

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品

2026 年一季度投资报告

报告期（2026 年 1 月 1 日 — 2026 年 3 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2026 年 4 月 22 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式11号理财产品。本报告期自2026年1月1日起至2026年3月31日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250320
产品登记编码	Z7008925000076
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号） 账号：51369600001920 开户行：苏州银行股份有限公司总行营业部

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：89889890.41 A 类份额：89889890.41
期末产品份额净值	产品份额净值：1.029792 A 类份额：1.029792
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.029792 A 类份额：1.029792

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.25% A 类份额：3.25%	年化收益率：2.88% A 类份额：2.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品以投资固收类资产为主。积极配置期限匹配的非标资产，增强产品估值稳定性。同时配置业绩表现优异的债券资产专户，ABS 资产以及少量二级债基，博弈权益市场带来的上涨空间。受地缘风险加剧影响，一季度权益市场整体下跌，债券市场先弱后强，产品估值有所波动，但总体风险较低。

（2）管理人对未来的市场展望

债券市场方面，随着存款利息不断下调，流动性充裕，利率上行空间有限，预计震荡下行为主。权益市场方面，受中东战局影响，市场波动加剧，目前看局势趋于稳定，进入边打边谈的阶段。一季度权益市场跌幅明显，后期随着关系缓和，预计权益市场将迎来回升。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1)理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	2,201.70
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,407,874.13	13.43%	1,544,710.63	1.67%
2	固定收益投资	27,494,985.66	29.76%	40,801,884.73	44.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,255,017.41	6.77%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-163.96	0.00%
5	公募资管产品投资	3,388,489.19	3.67%	487,360.34	0.53%
6	私募资管产品投资	49,088,809.15	53.14%	0.00	0.00%
7	合计	92,380,158.13	100.00%	49,088,809.15	53.14%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品,按理财产品合同约定,投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略,并配置具备良好流动性的资产,流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.77%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期(优先级)	2,749.50	29.76%
2	活期存款及清算款	1,395.26	15.10%
3	光信·光鑫·鑫悦114号集合资金信托计划	500.31	5.42%
4	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	186.01	2.01%
5	工行优2	175.59	1.90%
6	中建广场	174.48	1.89%

7	农行优 1	138.01	1.49%
8	TJCY01	122.32	1.32%
9	兴业收益增强债券型证券投资基金	120.76	1.31%
10	中行优 4	119.97	1.30%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川 2 号资产支持计划第 1 期（优先级）	353	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	盐城市国有资产投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	113	4.9871%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品 2026 年一季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067