

北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划

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：北京银行股份有限公司

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鑫益盈金59号理财管理计划。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，理财信息仅供参考。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 | 北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”） |
| 产品代码 | TG01220102 |
| 产品登记编码 | Z7008922000126 |
| 产品类型 | 固定收益类 |
| 产品募集方式 | 公募 |
| 产品运作模式 | 开放式 |
| 产品成立日 | 2022 年 1 月 25 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 | 北京银行股份有限公司 |
| 托管账号 | 户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 59 号） 账号：20000062834000123440430 开户行：北京银行总行营业部 |

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） | 48430581.58 |
| 期末产品份额净值 | 1.053562 |
| 期末产品份额累计净值 | 1.110758 |

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 | 5.29% | 2.64% |

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

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为110%，以2年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

2026年中国经济实现良好开局，1—2月经济数据好于市场预期，生产供给增长加快，市场需求稳中有升。但与此同时，黑天鹅事件爆发，美伊军事冲突和霍尔木兹海峡关闭等重大外部风险骤然发生，使外部环境更加复杂严峻。如何在开局数据中辨识经济真实动能，如何在地缘冲突下直面挑战和把握机遇，如何以政策的确定性应对外部的不确定性，是理解当前及未来一个季度中国经济走势的三个核心问题。

市场重点关注两大影响：一是国际油价上涨带来的输入性通胀压力，布伦特原油月均价格由2月的71.4美元/桶飙升至3月的104.1美元/桶，油价上涨通过石油化工产品等多个渠道向下传导，或推动3月PPI同比提前由负转正。二是中东能源供应中断造成的供给冲击，受油价大幅上涨、进口原油资源紧张和运费高企等不利因素叠加影响，部分行业和企业生产经营面临较大挑战，3月主营炼厂和独立炼厂产能利用率大幅下降，石油沥青、涤纶长丝等中下游行业开工率也出现明显下滑。

机遇方面，油价上涨和能源供给中断风险对国内不同行业的影响存在结构性分化，部分行业受益于替代效应。供给替代层面，煤化工路线凭借国内煤炭资源充裕和价格可控的优势，成本竞争力显著增强，煤制乙二醇开工率逆季节性大幅上升；需求替代层面，油价上涨从中长期维度强化了全社会向清洁能源转型的紧迫感和经济动力，油电差价扩大驱动新能源汽车销量和渗透率加速提升，光伏、风电等可再生能源的经济性优势更加凸显，储能行业也在高能源价格环境下获得更优经济性而加速放量。

以政策的确定性对冲外部的不确定性，抓住窗口期针对居民、企业和地方政府推动三大改革，激发三大微观主体积极性。政策层面具备充足的工具储备和调整空间：财政政策可根据形势需要追加赤字、专项债发行保留灵活调节空间；货币政策适度宽松基调未变、年内降准降息仍有空间。更深层的韧性来自“十五五”规划体系提供的确定性预期供给，以及扩大内需、科技自立自强、能源安全保障、产业链自主可控等系统性战略布局。若外部风险超预期恶化，政策有必要在消费刺激、基建投资和定向行业支持等方面进一步加码，以自身发展的确定性应对外部环境的不确定性。当然，今年有必要抓住增速目标下调提供的缓冲空间，加大力度推动三大改革激发三大微观主体积极性：对于居民部门的收入分配和社会保障制度改革，对于企业部门的市场准入和产权保护改革，对于地方政府的财税体制改革。

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 | 北京银行股份有限公司 | 7,100.26 |
| 销售手续费 | 北京银行股份有限公司 | 53,205.82 |
| 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 | 994,695.92 | 2.05% | 1,690,637.82 | 3.48% |
| 2 | 固定收益投资 | 17,503,200.00 | 35.99% | 20,526,514.85 | 42.21% |
| 3 | 权益投资 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 商品及金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 5 | 公募资管产品投资 | 2,302,944.40 | 4.74% | 5,611,190.81 | 11.54% |

| | | | | | |
|---|----------|---------------|---------|---------------|--------|
| 6 | 私募资管产品投资 | 27,828,343.48 | 57.23% | 0.00 | 0.00% |
| 7 | 合计 | 48,629,183.80 | 100.01% | 27,828,343.48 | 57.23% |

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

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.41%。

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 | 天巳57号 | 1,750.32 | 35.99% |
| 2 | 上信九江国投信托贷款集合资金信托计划 | 300.45 | 6.18% |
| 3 | 西藏东财瑞利债券型证券投资基金 | 284.36 | 5.85% |
| 4 | 活期存款及清算款 | 268.53 | 5.52% |
| 5 | 东吴增鑫宝货币市场基金 | 267.74 | 5.51% |
| 6 | 23电建A | 86.75 | 1.78% |
| 7 | 24晟优02 | 84.78 | 1.74% |
| 8 | 城发2优 | 79.33 | 1.63% |
| 9 | 庐陵三3A | 64.45 | 1.33% |
| 10 | 长盛货币市场基金 | 63.20 | 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 | 九江市国有投资控股集团有限公司 | 上信九江国投信托贷款集合资金信托计划 | 24 | 4.2400% | 信托贷款 | 正常资产 |
| 2 | 天风证券股份有限公司 | 天巴 57 号 | 449 | 3.6500% | 收益凭证 | 正常资产 |

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划 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

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526