北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划

2026 年二季度投资报告

报告期（2026 年 4 月 1 日 — 2026 年 6 月 30 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 7 月 21 日

北银理财有限责任公司
BOB WEALTH MANAGEMENT CO., LTD.

★一、重要提示

1.本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫7号理财管理计划。本报告期自2026年4月1日起至2026年6月30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	北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181201
产品登记编码	Z7008922000049
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	2018 年 12 月 26 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（京华远见得益双鑫 7 号） 账号：20000062834000120316901 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	145194724
期末产品份额净值	1.072401
期末产品份额累计净值	1.264668

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	2.48%	3.52%

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 年一季度 GDP 同比超预期增长 5%，制造业与服务业贡献占比较高，预计下半年增速 4.6%-5%。1-5 月，我国出口、进口同比增速均高于前值和预期，在“中美建设性战略稳定关系”的定调下，全年进、出口有望实现 8%左右增速；房地产市场“量升价落”，核心城市二手房活跃度提高，需求企稳传导至投资企稳或需 8 个月以上；基建投资在“开门红”后预计回归平稳，结构上从传统能源建设向数字化、精细化及未来技术领域延伸；1-5 月，CPI、PPI 累计同比均扩大至 1%，预计后续非食品项将成为 CPI 上行的核心支撑，输入性因素叠加新动能发力，PPI 有望延续修复态势；社零增速保持韧性，新消费以体验、悦己、绿色为主要引擎。

今年政策的主要方式是通过财政贴息、货币工具联动的杠杆撬动模式，直达实体、精准赋能内需与产业升级。1-4 月，财政收入增速回升至 2024 年以来新高，居民收支相关税收项贡献度分化，财政支出增速边际放缓，支出进度保持平稳，新基建资本金使用限额上调。货币方面，外汇占款占比持续上升，后续可能采用提升债券市场货币创造功能，拓宽 QDII/ODI 对外投资渠道来降低外汇占款，

同时构建多元化的基准利率体系，保持适度宽松的同时，使得利率平稳可控。其中，多元化利率定价基准将精准锚定银行资金成本与市场供求变化，提高短端灵敏度，同时更好的匹配久期，锚定长期经济预期。

科技与消费赋能。围绕人的需求，投资与人延伸出机器人、养老与消费三条产业链。机器人产业中游本体环节加速放量，短期聚焦核心技术攻关，应用场景渗透将成为长期方向。老年人口持续增长而养老床位供给不足，催生智慧医疗产业发展，AI 抗衰老药物发现和 AI 基因测序已成为利用人工智能延长人类寿命的两条核心路径;物价方面,当前猪周期已持续 49 个月,产能去化率需达到 11.79%,目前仍有约 4.92 个百分点的压缩空间；2026 年 1-4 月，我国网上商品零售额和快递业务量累计同比分别增长 5.7%和 5.1%，增速较一季度回落。但受消费修复政策及电商促销活动拉动，后续物流业务量有望企稳回升。

海外地缘变局下的全球流动性与资产定价追踪。美联储维持偏紧基调，欧、日央行则加速退出超宽松框架，加息已成主流方向。4 月主要经济体实际政策利率普遍走弱，全球流动性边际宽松。主要经济体通胀压力再度抬头，市场对央行延续加息周期的预期升温;地缘冲突不确定性持续存在,大宗商品或延续“能源>工业金属>避险金属”的排序，原油价格仍有表现空间；截至 5 月末，我国黄金总持有量 2313.46 吨，但仍远低于美国。央行购金作为黄金价格的压舱石，叠加地缘政治风险，黄金仍是资产配置中的重要平衡选项。

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	21,925.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	91,799.04
销售手续费	-	-
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	17,957,211.12	11.92%	2,123,208.25	1.41%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	112,216,377.72	74.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	856,205.63	0.57%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-118,496.66	-0.08%
5	公募资管产品投资	7,418,312.39	4.92%	10,186,622.75	6.76%
6	私募资管产品投资	125,263,917.69	83.15%	0.00	0.00%
7	合计	150,639,441.20	100.00%	125,263,917.69	83.15%

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的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 103.75%。

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	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	3,608.59	23.96%
2	活期存款及清算款	2,008.04	13.33%
3	25 融悦优	256.05	1.70%
4	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	243.97	1.62%
5	24 常投 07	226.81	1.51%
6	24 株城 02	175.98	1.17%
7	23 济建 03	156.49	1.04%
8	26 万联 S2	135.28	0.90%
9	25 广资 Y4	128.43	0.85%
10	26 张江 Y1	126.49	0.84%

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	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	71	3.55%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1.备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫7号理财管理计划2026年二季度投资报告》

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