

北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划

2026 年半年度投资报告

报告期（2026 年 1 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 8 月 31 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华尊享月开放1号理财管理计划。本报告期自2026年1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	北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DG01160801
产品登记编码	Z7008922000002
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	2016 年 8 月 5 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（京华尊享月开放 1 号） 账号：20000062834000118063160 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 6 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	2934431788.1
期末产品份额净值	1.135645
期末产品份额累计净值	1.368723

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	1.77%	3.72%

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

稳健资产为主、债券为辅助底仓、债券基金进行一定增强、并匹配高流动性资产%；稳健资产主要是存款、摊余债基、短久期债券等，债券主要是信用债（高等级城投和央企），剩余期限 1 年左右。产品运作以低波稳健策略为基础，重点关注银行存款等稳健类资产配置，并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

（2）管理人对未来的市场展望

2026 年上半年债市整体呈现震荡偏强特征，一季度长端利率呈区间震荡、小幅下行，超长端利率则因供给和通胀预期有所上行，二季度在基本面弱修复与资金面宽松支撑下逐步走低，收益率曲线趋于平坦化。展望下半年，经济内生动能仍在积蓄，地产与消费复苏节奏偏缓，通胀大概率维持低位，实体融资需求实质性回暖尚需时日，货币政策有望维持灵活适度、精准有力，流动性环境整体偏宽，利率中枢或延续低位窄幅震荡格局，波段操作与久期灵活管理仍是超额收益的重要来源。海外方面，美国经济边际走弱迹象增多，就业市场逐步降温，通胀延续回落趋势，9 月美联储加息预期减弱，若后续通胀和就业数据继续走弱，或有望支撑后续美联储决策空间。11 月美国中期选举落定、特朗普政治约束解除或换轨后，若经济数据回归下行、通胀确认回落，美债利率有望重新向下修复。后续组合将继续优化久期管理，灵活调整债券持仓结构，增强利率波动应对能力，增厚产品收益。

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）
北京银行股份有限公司	102680411. IB	26 复星医药 MTN001 (科创债)	300000	30001972. 6
华夏银行股份有限公司	102680411. IB	26 复星医药 MTN001 (科创债)	300000	30001972. 6
招商银行股份有限公司	102680411. IB	26 复星医药 MTN001 (科创债)	300000	30001972. 6

(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）
中加基金管理有限公司	中加基金丰华 1 号 QDII 资管计划	0. 4%	40, 000, 000. 00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0. 02%	129, 000, 000. 00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0. 02%	62, 000, 000. 00
-	-	-	-
-	-	-	-

(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	989, 076. 11
销售手续费	北京银行股份有限公司	3, 914, 460. 56
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-

销售手续费	-	-
其他关联方	中金基金管理有限公司	42191.78

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	135,848,088.60	4.36%	134,464,286.40	4.32%
2	固定收益投资	459,260,489.21	14.75%	1,803,898,236.73	57.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	103,428,693.01	3.32%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-17,050.24	0.00%
5	公募资管产品投资	193,752,157.27	6.22%	282,278,644.78	9.07%
6	私募资管产品投资	2,324,052,810.68	74.66%	0.00	0.00%
7	合计	3,112,913,545.76	99.99%	2,324,052,810.68	74.66%

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

本报告期末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 106.08%。

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	活期存款及清算款	21,594.03	6.94%
2	CSIFP2024F478	15,899.83	5.11%
3	ID0326	15,710.74	5.05%
4	ID0327	15,710.74	5.05%
5	格林中短债债券型证券投资 基金	14,261.83	4.58%
6	26 农发 01	9,073.82	2.91%
7	25 赣州银行永续债 01	8,328.23	2.68%
8	24 进出 22	7,059.88	2.27%
9	格林泓裕一年定期开放债券 型证券投资基金	5,113.39	1.64%
10	CSIFP2025F31529FEB28	4,778.75	1.54%

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录
- 《北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划 2026 年半年度投资报告》
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