

北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品

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远见春系列全球配置180天持有期1号理财产品。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   | 北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）                                      |
| 产品代码   | YJ01240801                                                                         |
| 产品登记编码 | Z7008924000344                                                                     |
| 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  | 2024 年 10 月 30 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（春系列全球配置 180 天持有期 1 号）<br>账号：20000062834000165397632<br>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<br>（期末产品资产净值） | 产品资产净值：2335319204.71<br>A 类份额：1166324382.37<br>B 类份额：107390240.29<br>E 类份额：1061602573.04<br>J 类份额：2009.01 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值：1.046777<br>A 类份额：1.047166<br>B 类份额：1.030287<br>E 类份额：1.048046<br>J 类份额：1.004505                   |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值：1.046777<br>A 类份额：1.047166<br>B 类份额：1.030287<br>E 类份额：1.048046<br>J 类份额：1.004505                 |

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：1.99%<br>A 类份额：2.00%<br>B 类份额：2.00%<br>E 类份额：2.05%<br>J 类份额：1.37% | 年化收益率：2.80%<br>A 类份额：2.82%<br>B 类份额：2.47%<br>E 类份额：2.87%<br>J 类份额：1.37% |

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

产品投资策略在于境内跟境外双重机会把握，根据市场机会，灵活调整境内外的资产配置比例，重点关注境内外存款、境内债券等资产的配置及交易机会。

关注海外资产投资机会，配置结构性存款、离岸债券等，境内配置银行存款、债券、ABS 等资产，并择机匹配部分债券基金等其他资产进行收益增厚，产品整体组合久期中枢在 1-1.5 年。关注海外资产超调配置机会，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。产品运作贯穿全球配置策略，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；权益市场预计在政策托底与流动性宽松的支撑下，市场中枢有望震荡上移，结构性行情将继续主导，聚焦业绩确定性较强的科技成长与高股息红利资产，把握细分领域的超额收益机会。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，同时积极挖掘固收+资产，力争在低利率环境中增厚产品收益。

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） |
| -     | -    | -    | -        | -            |
| -     | -    | -    | -        | -            |
| -     | -    | -    | -        | -            |

(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<br>管理费率 | 报告期内投资金额<br>(单位：人民币元) |
|----------------|-------------------------|----------------|-----------------------|
| 中加基金管理有<br>限公司 | 中加基金丰华 3 号<br>QDII 资管计划 | 0.4%           | 340000000             |
| 中加基金管理有<br>限公司 | 中加穗盈                    | 0.3%           | 25,000,000.00         |
| -              | -                       | 0%             | -                     |
| -              | -                       | 0%             | -                     |
| -              | -                       | 0%             | -                     |

#### (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 | 639,694.68   |
| 销售手续费 | 北京银行股份有限公司 | 2,120,410.67 |
| 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    | 69,601,818.08    | 2.95%   | 753,238,111.67   | 31.88% |
| 2 | 固定收益投资     | 130,179,106.16   | 5.51%   | 824,093,305.77   | 34.88% |
| 3 | 权益投资       | 0.00             | 0.00%   | 28,024,984.11    | 1.19%  |
| 4 | 商品及金融衍生品投资 | 0.00             | 0.00%   | -1,021,266.97    | -0.04% |
| 5 | 公募资管产品投资   | 390,655,499.82   | 16.53%  | 167,928,385.51   | 7.11%  |
| 6 | 私募资管产品投资   | 1,772,263,520.09 | 75.01%  | 0.00             | 0.00%  |
| 7 | 合计         | 2,362,699,944.15 | 100.00% | 1,772,263,520.09 | 75.02% |

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 101.17%。

## 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  | CSIFP2026F214           | 20,335.16 | 8.61% |
| 2  | CSIFP2026F215           | 20,331.10 | 8.61% |
| 3  | 活期存款及清算款                | 17,214.02 | 7.29% |
| 4  | 格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金     | 14,319.19 | 6.06% |
| 5  | 26 农发清发 01              | 13,017.91 | 5.51% |
| 6  | 活期存款-人民币-工银亚洲-丰华 3 号    | 10,331.74 | 4.37% |
| 7  | 兴全恒裕债券型证券投资基金           | 9,764.91  | 4.13% |
| 8  | 中银香港全天候亚洲债券基金           | 6,968.81  | 2.95% |
| 9  | 渣打银行结构性存款 20260421      | 4,480.04  | 1.90% |
| 10 | 国泰君安安裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金 | 4,313.96  | 1.83% |

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<br>(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

《北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品 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>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构广东南粤银行官方网站：<http://www.gdnybank.com>

代销机构富滇银行官方网站：<http://www.fudian-bank.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构广东南粤银行客户服务热线：4000961818

代销机构富滇银行客户服务热线：4008896533

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构九江银行客户服务热线：95316