

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 3 号理财产品

2025 年一季度投资报告

报告期（2025 年 1 月 1 日 — 2025 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：2025 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3号理财产品。本报告期自2025年1月1日起至2025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 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250113
产品登记编码	Z7008924000610
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 1 月 16 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 3 号） 账号：51852700001845

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（2025 年 1 月 1 日-2025 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:50098487.04 A 类份额：50098487.04
期末产品份额净值	产品份额净值:1.00608 A 类份额：1.00608
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值:1.00608 A 类份额：1.00608

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：2.95% 年化收益率（A 类份额）：2.95%	年化收益率：2.95% 年化收益率（A 类份额）：2.95%

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

报告期内采取稳健的固收加配置策略，各类资产配置中枢为 18%优先股资产、82%的债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产获取稳健向上的收益，净值走势稳健。期间判断债券市场利率下行空间有限，股市处于区间震荡。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市一季度处于区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济

增长政策落地，股市趋势向上。通过配置含优先股和固收类资产理财产品，投资者可以获得稳中有进的收益。

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	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.0002	12790000

(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	587.32
销售手续费	苏州银行股份有限公司	314,326.96

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	567,573.54	1.13%	720,924.97	1.44%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	39,686,133.06	79.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,203,387.60	18.34%
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	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	49,610,445.63	98.87%	0.00	0.00%
7	合计	50,178,019.17	100.00%	49,610,445.63	98.87%

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

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 100.16%。

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	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	2,000.81	39.87%
2	TJCY01	454.87	9.07%
3	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	300.03	5.98%
4	工行优 2	220.23	4.39%
5	农行优 1	186.10	3.71%
6	建信长租	182.27	3.63%
7	活期存款及清算款	128.85	2.57%

8	中行优 4	115.61	2.30%
9	尚水 5 优	113.70	2.27%
10	中交安江	87.74	1.75%

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	嘉善县国有资产投资集团有限公司	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	298	3.8200%	信托贷款	正常资产
2	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	297	4.7800%	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 3 号理财产品 2025 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

