

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 9 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9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 9 号理财产品（以下简称“本理财产品”）                |
| 产品代码   | YJ01250215                                             |
| 产品登记编码 | Z7008925000011                                         |
| 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 3 月 6 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 9 号）<br>账号：51522500001874 |

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<br>（期末产品资产净值） | 产品资产净值:48532976.93<br>A 类份额：48532976.93 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值:1.001945<br>A 类份额：1.001945       |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值:1.001945<br>A 类份额：1.001945     |

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：2.73%<br>年化收益率（A 类份额）：2.73% | 年化收益率：2.73%<br>年化收益率（A 类份额）：2.73% |

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 57 期 | 0.0002     | 15300000          |
| 中原信托有限公司 | 中原财富宏利 72 期 | 0.0002     | 10700000          |

(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） |
|-------|------------|--------------|
| 销售手续费 | 苏州银行股份有限公司 | 306,557.57   |

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    | 415,689.81    | 0.86%     | 881,346.63    | 1.81%     |
| 2  | 固定收益投资     | 0.00          | 0.00%     | 38,828,391.60 | 79.89%    |
| 3  | 权益投资       | 0.00          | 0.00%     | 8,477,065.30  | 17.44%    |
| 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   | 48,186,803.53 | 99.14%    | 0.00          | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 48,602,493.34 | 100.00%   | 48,186,803.53 | 99.14%    |

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 100.14%。

### 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 | 1,999.99 | 41.15% |
| 2  | TJCY01           | 409.04   | 8.42%  |
| 3  | 工行优2             | 202.85   | 4.17%  |
| 4  | 农行优1             | 171.42   | 3.53%  |
| 5  | 建信长租             | 163.90   | 3.37%  |
| 6  | 活期存款及清算款         | 129.70   | 2.67%  |
| 7  | 尚水5优             | 114.70   | 2.36%  |

|    |       |        |       |
|----|-------|--------|-------|
| 8  | 中行优 4 | 106.48 | 2.19% |
| 9  | 中交安江  | 78.90  | 1.62% |
| 10 | 光大优 1 | 72.45  | 1.49% |

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 |
|----|------------------------------|--------------------------------|---------------|---------|------|------|
| 1  | 杭州西湖<br>城市建设<br>投资集团<br>有限公司 | 光信光鑫<br>京润 6 号<br>集合资金<br>信托计划 | 527           | 3.5500% | 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 9 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

