

北银理财京华远见春系列天天金 7 号理财产品

2025 年半年度投资报告

报告期（2025 年 1 月 1 日 — 2025 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：2025 年 9 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天天金7号理财产品。本报告期自2025年1月1日起至2025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天天金 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）                         |
| 产品代码   | TG01240107                                                  |
| 产品登记编码 | Z7008924000028                                              |
| 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 05 月 07 日                                            |
| 产品风险评级 | 低风险（PR1）                                                    |
| 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（京华远见春系列天天金 7 号）<br>账号：20000062834000144583374 |

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 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:5922408802.05<br>A 类份额：5900522605.45<br>B 类份额：21886196.6 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值:1.027759<br>A 类份额：1.027773<br>B 类份额：1.02402              |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值:1.027759<br>A 类份额：1.027773<br>B 类份额：1.02402            |

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：2.08%<br>年化收益率（A 类份额）：2.08%<br>年化收益率（B 类份额）：1.88% | 年化收益率：2.41%<br>年化收益率（A 类份额）：2.41%<br>年化收益率（B 类份额）：2.17% |

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

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时，采取积极的资产配置策略，实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局，维持合理的流动性配置比例。报告期内，产品紧密跟踪债券市场供需动态，通过优化存款策略、债券投资组合等策略，提升组合整体收益水平。

#### （2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 下半年，外部环境仍有不确定性，内部政策对冲，基本面修复需要时间，债市缺乏明确方向，或将延续窄幅震荡。

从货币政策上看，稳增长优先，预计维持“适度宽松”状态。5 月双降后，下半年降准降息或落地较晚，根据宏观经济形势相机抉择。

整体来看，下半年债市多空力量均衡，大概率呈现震荡市，扰动因素较多，收益曲线或程陡峭化，但上下空间均较为有限。操作上应着重把握确定性的票息价值，以获取稳定收益；交易策略需根据区间走势灵活操作，避免盲目追高。从长期视角看，债市慢牛格局未变，投资者仍需保持定力，防范外部风险冲击。

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） |
|----------|-------------|----------------|-----------------------|
| 中原信托有限公司 | 中原财富宏利 57 期 | 0.02%          | 260,000,000.00        |
| -        | -           | -              | -                     |
| -        | -           | -              | -                     |

(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 | 1,434,200.42 |
| 销售手续费 | 北京银行股份有限公司 | 4,333,301.91 |

## 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    | 1,796,824,497.54 | 29.71%    | 1,606,127,947.62 | 26.56%    |
| 2  | 固定收益投资     | 0.00             | 0.00%     | 2,293,691,396.54 | 37.93%    |
| 3  | 权益投资       | 0.00             | 0.00%     | 0.00             | 0.00%     |
| 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%     | 350,600,348.88   | 5.80%     |
| 6  | 私募资管产品投资   | 4,250,419,693.04 | 70.29%    | 0.00             | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 6,047,244,190.58 | 100.00%   | 4,250,419,693.04 | 70.29%    |

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 102.11%。

### 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 | 215,232.75 | 35.59% |

|    |                              |            |        |
|----|------------------------------|------------|--------|
| 2  | 债券买入返售                       | 132,108.53 | 21.85% |
| 3  | 兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117  | 33,370.62  | 5.52%  |
| 4  | 农行长沙麓山支行<br>20240628/23.25 亿 | 22,381.82  | 3.70%  |
| 5  | 建信 60 号-中国银行深圳福永支行营业部-人民币 04 | 17,636.74  | 2.92%  |
| 6  | 广发北分定期存款-天天金 7 号-0620        | 10,005.04  | 1.65%  |
| 7  | 农行湖南湘江新区分行<br>20240628/10 亿  | 9,626.59   | 1.59%  |
| 8  | 易方达活期存款及清算款增利货币市场基金          | 6,754.60   | 1.12%  |
| 9  | 鹏华金元宝货币市场基金                  | 6,405.90   | 1.06%  |
| 10 | 2025061020260310 广西北部湾银行 01  | 5,674.58   | 0.94%  |

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天天金 7 号理财产品 2025 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>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

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

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构中原银行客户服务热线：95186

