

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 163 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 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 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式163号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9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卓远固收封闭式 163 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250679
产品登记编码	Z7008925000429
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 8 月 21 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（春系列卓远固收封闭式 163 号） 账号：20000062834000193083750

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7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1269893141.08 A类份额：992648991.54 D类份额：45006357.75 Q类份额：149813013.19 S类份额：43728789.89 Z类份额：38695988.71
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000150 A类份额：1.000119 D类份额：1.000141 Q类份额：1.000229 S类份额：1.000437 Z类份额：1.000338
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00015 A类份额：1.000119 D类份额：1.000141 Q类份额：1.000229 S类份额：1.000437 Z类份额：1.000338

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：0.13% A类份额：0.10% D类份额：0.12% Q类份额：0.20% S类份额：0.38% Z类份额：0.30%	年化收益率：0.13% A类份额：0.10% D类份额：0.12% Q类份额：0.20% S类份额：0.38% Z类份额：0.30%

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

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

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	0.02%	22,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(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	37,592.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	78,543.83
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	103.77
销售手续费	兴业银行股份有限公司	3,856.33

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	1,982,314.71	0.13%	30,528,373.44	2.08%
2	固定收益投资	240,106,640.00	16.32%	1,178,000,619.17	80.08%
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%	20,382,184.09	1.39%
6	私募资管产品投资	1,228,911,176.70	83.54%	0.00	0.00%
7	合计	1,471,000,131.41	99.99%	1,228,911,176.70	83.55%

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 115.84%。

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 11 号集合资金信托计划	17,985.57	12.23%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”802 期	8,004.15	5.44%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”803 期	8,004.08	5.44%
4	上信-春盛 19 号信托贷款集合资金信托计划	7,993.55	5.43%
5	中信建投收益凭证“看涨宝”816 期	4,001.22	2.72%
6	中信建投收益凭证“看涨宝”815 期	4,001.21	2.72%
7	活期存款及清算款	2,156.78	1.47%
8	24 柯岩 05	1,199.90	0.82%
9	23 广开 02	1,004.76	0.68%
10	24 太新 05	980.01	0.67%

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	南通圆宏控股集团有限公司	上信-春盛 19 号信托贷款集合资金信托计划	364	4.0900%	信托贷款	正常资产

2	衢州工业控股集团有限公司	光信光鑫京润 11 号集合资金信托计划	364	4.4700%	信托贷款	正常资产
3	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝” 802 期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产
4	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝” 803 期	365	0.0000%	收益凭证	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卓远固收封闭式 163 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

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

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrccb.com>

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

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

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

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

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

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

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

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

