

北银理财京华远见春系列天天金 39 号理财产品

2025 年四季度投资报告

报告期（2025 年 10 月 1 日 — 2025 年 12 月 31 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 1 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39号理财产品。本报告期自2025年10月1日起至2025年12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天天金 39 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250909
产品登记编码	Z7008925000557
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	2025 年 10 月 23 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（春系列天天金 39 号） 账号：20000062834000184143560

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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日）
--------	---------------------------------------

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 11854111701.63 A类份额: 11854111701.63
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.007088 A类份额: 1.007088
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.007088 A类份额: 1.007088

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: 3.69% A类份额: 3.69%	年化收益率: 3.69% A类份额: 3.69%

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、债券投资组合和波段交易所等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2026 年一季度,预计国内经济仍将温和增长,结构分化较为明显,传统增长动能仍较弱,国内有效需求不足背景下,物价水平预计仍较低迷,资金面易松难紧,基本面和资金面对债市仍有一定支撑。市场偏好的提升对债市形成扰动,长端利率波动性有所增大,短端配置需求预计仍然较强。

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

				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)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(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	310.91
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	650,783,597.25	5.34%	4,813,799,157.53	39.52%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,227,027,520.97	26.49%
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	10,000,954.38	0.08%	3,479,779,530.69	28.57%
6	私募资管产品投资	11,520,606,209.19	94.58%	0.00	0.00%
7	合计	12,181,390,760.82	100.00%	11,520,606,209.19	94.58%

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 102.76%。

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	113,015.56	9.28%
2	债券买入返售	69,912.33	5.74%
3	2025121520260615 中国建设银行新疆维吾尔自治区分行 02	57,504.87	4.72%
4	2025121220260611 中国建设银行新疆维吾尔自治区分行 01	46,010.04	3.78%
5	2025121720260616 中国建设银行新疆维吾尔自治区分行 03	45,999.63	3.78%

6	长江乐享货币市场基金	37,392.14	3.07%
7	西藏东财瑞利债券型证券投资基金	28,490.35	2.34%
8	长盛货币市场基金	28,205.50	2.32%
9	浦发银行北京分行 01	25,966.74	2.13%
10	浦发银行北京分行 02	25,961.55	2.13%

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
-	-	-	-	-	-	-

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 39 号理财产品 2025 年四季度投资报告》

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

- 代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
- 代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>
- 代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>
- 直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>
- 代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829