

北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 3 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：中国民生银行股份有限公司

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诚享120天持有期3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诚享120天持有期3号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250858
产品登记编码	Z7008925000533
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9月11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	中国民生银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财京华远见春系列诚享120天持有期3号理财产品 账号：653808694

## 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: 538713364.53 A类份额: 504662572.56 B类份额: 34050791.97
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.009325 A类份额: 1.009325 B类份额: 1.009325
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.009325 A类份额: 1.009325 B类份额: 1.009325

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: 3.04% A类份额: 3.04% B类份额: 3.04%	年化收益率: 3.03% A类份额: 3.03% B类份额: 3.03%

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

本投资运作期, 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	中国民生银行股份有限公司	23,472.09
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	40,526,371.53	6.52%	35,148,290.56	5.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	544,038,974.36	87.52%
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%	1,905,617.55	0.31%
6	私募资管产品投资	581,092,882.47	93.48%	0.00	0.00%
7	合计	621,619,254.00	100.00%	581,092,882.47	93.48%

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 115.39%。

### 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	7,567.47	12.17%
2	债券买入返售	4,690.38	7.55%
3	24 镇城 03	979.38	1.58%
4	23 武经 03	906.55	1.46%
5	23 涪陵 03	886.23	1.43%
6	23 鹿城 03	874.22	1.41%
7	23 常新 03	839.45	1.35%
8	GC 华苏优	743.25	1.20%

9	23 鄂投 01	708.25	1.14%
10	23 济金 04	707.11	1.14%

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诚享 120 天持有期 3 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

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

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

代销机构民生银行客户服务热线：95568

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构苏州银行客户服务热线：96067