

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 4 号理财产品

2026 年一季度投资报告

报告期（2026 年 1 月 1 日 — 2026 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：2026 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4号理财产品。本报告期自2026年1月1日起至2026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，理财信息仅供参考。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4号理财产品（以下简称“本理财产品”） |
| 产品代码 | YJ01250114 |
| 产品登记编码 | Z7008924000609 |
| 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1月23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4号） 账号：51140100001837 开户行：苏州银行股份有限公司总行营业部 |

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（2026年1月1日-2026年3月31日） |
|----------------------|--|
| 产品存续规模 （期末产品资产净值） | 产品资产净值：56259366.21 A类份额：56259366.21 |
| 期末产品份额净值 | 产品份额净值：1.031919 A类份额：1.031919 |
| 期末产品份额累计净值 | 产品份额累计净值：1.031919 A类份额：1.031919 |

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：2.52% A类份额：2.52% | 年化收益率：2.69% A类份额：2.69% |

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

产品以投资固收类资产为主。积极配置期限匹配的非标资产，增强产品估值稳定性。同时配置业绩表现优异的债券资产专户，ABS资产以及少量二级债基，博弈权益市场带来的上涨空间。受地缘风险加剧影响，一季度权益市场整体下跌，债券市场先弱后强，产品估值有所波动，但总体风险较低。

（2）管理人对未来的市场展望

债券市场方面，随着存款利息不断下调，流动性充裕，利率上行空间有限，预计震荡下行为主。权益市场方面，受中东战局影响，市场波动加剧，目前看局势趋于稳定，进入边打边谈的阶段。一季度权益市场跌幅明显，后期随着关系缓和，预计权益市场将迎来回升。

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 | 苏州银行股份有限公司 | 1,380.04 |
| 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 | 607,953.74 | 1.05% | 2,803,900.49 | 4.83% |
| 2 | 固定收益投资 | 0.00 | 0.00% | 33,759,784.31 | 58.12% |
| 3 | 权益投资 | 0.00 | 0.00% | 8,717,375.25 | 15.01% |
| 4 | 商品及金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00% | -198.55 | 0.00% |
| 5 | 公募资管产品投资 | 3,284,387.21 | 5.65% | 8,908,309.26 | 15.34% |
| 6 | 私募资管产品投资 | 54,189,170.76 | 93.30% | 0.00 | 0.00% |
| 7 | 合计 | 58,081,511.71 | 100.00% | 54,189,170.76 | 93.30% |

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 103.24%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

| 序号 | 投资标的名称 | 资产规模(万元) | 资产比例 |
|----|-------------------------|----------|--------|
| 1 | 中信信托北盈64号固定收益类信托计划 | 1,001.05 | 17.24% |
| 2 | 工行优2 | 244.72 | 4.21% |
| 3 | 活期存款及清算款 | 208.99 | 3.60% |
| 4 | 农行优1 | 192.34 | 3.31% |
| 5 | 南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金 | 177.58 | 3.06% |
| 6 | 汇安恒利39个月定期开放纯债债券型证券投资基金 | 175.30 | 3.02% |

| | | | |
|----|---------------------------|--------|-------|
| 7 | 中行优 4 | 167.20 | 2.88% |
| 8 | 富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金 | 141.22 | 2.43% |
| 9 | 红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 | 136.35 | 2.35% |
| 10 | 景顺长城景颐双利债券型证券投资基金 | 134.05 | 2.31% |

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 | 常德市城市发展集团有限公司 | 中信信托北盈 64 号固定收益类信托计划 | 309 | 4.3400% | 信托贷款 | 正常资产 |
| 2 | 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 | 上信春盛 7 号信托贷款集合资金信托计划 | 86 | 4.2600% | 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 4 号理财产品 2026 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