

北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划

2025 年年度投资报告

报告期（2025 年 1 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 5 月 18 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100天持有期理财管理计划。本报告期自2025年1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 100 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230604
产品登记编码	Z7008923000087
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	2023 年 8 月 30 日
产品风险评级	二级（中低）
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（京华远见诚享 100 天持有期） 账号：20000062834000123965304

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 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：164201908.51 C 类份额：47811505.87 D 类份额：9.37 G 类份额：116390393.27
期末产品份额净值	产品份额净值：1.056711 C 类份额：1.052219 D 类份额：- G 类份额：1.058567
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.056711 C 类份额：1.052219 D 类份额：- G 类份额：1.058567

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：2.38% C 类份额：1.90% D 类份额：- G 类份额：2.01%	年化收益率：2.42% C 类份额：2.39% D 类份额：- G 类份额：2.50%

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

2025 年，经济增长较为温和，工业品出厂价格跌幅收窄，CPI 由负转正，股票市场表现强势，债券市场波动加大，债券收益率呈现 M 型走势，一、三季度收益率整体上行，二、四季度收益率整体下行，债券收益率较年初有所上行，同业存单收益率较年初有所下行。报告期内，为应对市场变化，本产品积极调整组合持仓和久期，降低市场波动对组合的影响，加大低波资产配置力度，平抑产品净值波动。

（2）管理人对未来的市场展望

预计在经济复苏格局下，利率走势与广义融资需求紧密相关，新旧动能转换周期中，增持资产及降息预期提供支撑。政策层面，适度宽松货币政策将持续发力，流动性保持充裕，降准降息可期，重点支持内需、科创等领域。信用债性价比突出，票息优势与利率下移或推动其表现不逊利率债，二永债、超长信用债存博弈机会。机构配置需求仍旺，理财、券商等行为变化将影响市场节奏。整体而言，债市在政策呵护下以震荡偏强为主，但需关注阶段性调整压力。

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	北京银行股份有限公司	96,680.85
销售手续费	北京银行股份有限公司	398,623.57
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-
其他关联方	-	-
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	9,868,322.49	5.41%	1,281,885.69	0.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	163,097,172.13	89.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,060,082.08	4.42%
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%	24,059.53	0.01%
6	私募资管产品投资	172,463,199.43	94.59%	0.00	0.00%
7	合计	182,331,521.92	100.00%	172,463,199.43	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 111.04%。

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	1,115.02	6.12%
2	25 平安银行永续债 02BC	903.14	4.95%
3	25 华夏银行永续债 01	507.28	2.78%
4	25 杭州银行永续债 02	459.91	2.52%
5	25 成都银行永续债 01	428.79	2.35%
6	25 上海银行永续债 01	397.18	2.18%
7	25 长沙银行永续债 01	395.25	2.17%
8	25 西南 C1	317.83	1.74%
9	24 首城 02	248.18	1.36%
10	25 中邮人寿永续债 01	236.40	1.30%

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 100 天持有期理财管理计划 2025 年年度投资报告》

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>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

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

代销机构嘉兴银行官方网站：<https://www.bojx.com>

代销机构广发银行官方网站：<https://www.cgbchina.com.cn/>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

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

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

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.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>

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构广东南粤银行客户服务热线：4000961818

代销机构嘉兴银行客户服务热线：0573-96528

代销机构广发银行客户服务热线：400-830-8003

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构新网银行客户服务热线：95394

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

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

代销机构微众银行客户服务热线：95384