

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 275 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卓远固收封闭式275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卓远固收封闭式 275 号理财产品（以下简称“本理财产品”）                     |
| 产品代码   | YJ01251005                                                    |
| 产品登记编码 | Z7008925000606                                                |
| 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 12 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  | 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 275 号）<br>账号：20000062834000202837496 |

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<br>（期末产品资产净值） | 产品资产净值：313894095.71<br>A 类份额：284450012.27<br>D 类份额：27447919.09<br>Z 类份额：1996164.35 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值：1.000530<br>A 类份额：1.000528<br>D 类份额：1.000539<br>Z 类份额：1.000583              |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值：1.000530<br>A 类份额：1.000528<br>D 类份额：1.000539<br>Z 类份额：1.000583            |

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：0.92%<br>A 类份额：0.91%<br>D 类份额：0.93%<br>Z 类份额：1.01% | 年化收益率：0.92%<br>A 类份额：0.91%<br>D 类份额：0.93%<br>Z 类份额：1.01% |

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 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<br>管理费率 | 报告期内投资金额<br>（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   | -     | -            |
| 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    | 2,565,207.13   | 0.73%     | 26,456,747.32  | 7.50%     |
| 2  | 固定收益投资     | 0.00           | 0.00%     | 261,460,809.36 | 74.13%    |
| 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%     | 62,211,890.55  | 17.64%    |
| 6  | 私募资管产品投资   | 350,129,447.23 | 99.27%    | 0.00           | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 352,694,654.36 | 100.00%   | 350,129,447.23 | 99.27%    |

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 112.36%。

### 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  | 活期存款及清算款        | 2,902.20 | 8.23% |
| 2  | 西藏东财瑞利债券型证券投资基金 | 2,420.18 | 6.86% |
| 3  | 鑫元启丰债券型证券投资基金   | 1,129.20 | 3.20% |

|    |                          |        |       |
|----|--------------------------|--------|-------|
| 4  | 鑫元中短债债券型证券投资基金           | 665.83 | 1.89% |
| 5  | 债券买入返售                   | 583.44 | 1.65% |
| 6  | 24 蓉江 04                 | 239.50 | 0.68% |
| 7  | 鑫元璟丰债券型证券投资基金            | 221.88 | 0.63% |
| 8  | 北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金       | 201.75 | 0.57% |
| 9  | 人保中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金 | 201.73 | 0.57% |
| 10 | 信澳安益纯债债券型证券投资基金          | 201.71 | 0.57% |

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<br>(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卓远固收封闭式 275 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>

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

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构浙江农商联合银行官方网站: <http://www.zj96596.com>

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

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

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

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线: 96596

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299