

北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号(多元配置策略) 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: 北京银行股份有限公司

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汇盈秋系列瑞盈13M封闭式1号（多元配置策略）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	北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元配置策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01250305
产品登记编码	Z7008925000216
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 13 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（秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元）） 账号：20000062834000172070278 开户行：北京银行总行营业部

## 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：107549009.97 A类份额：25645077.52 E类份额：81903932.45
期末产品份额净值	产品份额净值：1.022408 A类份额：1.021721 E类份额：1.022623
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022408 A类份额：1.021721 E类份额：1.022623

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）。

★上述所列数据截止至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：1.42% A类份额：1.34% E类份额：1.44%	年化收益率：2.53% A类份额：2.45% E类份额：2.55%

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

2026年一季度，本固收+理财产品运作稳健，权益仓位相对保守。一季度债券市场呈现“N”型走势，春节前急跌缓修复，春节后受美伊冲突等地缘政治事件冲击，市场避险情绪升温，叠加通胀预期影响，债市震荡上行。产品债券部分以中短久期信用债为主，重点配置资质优良的中短期限信用债，辅以利率债波段操作，通过精准久期管理和信用风险把控，有效规避长端利率上行风险，在资金面平稳偏松环境下获取稳定票息收入。股票市场呈现结构性行情，成长风格占优。产品权益部分精选公募基金进行分散配置：成长风格基金重点布局电子、通信、储能等高端制造产业链，聚焦AI算力、光通信等高景气赛道；策略灵活基金采用行业轮动策略，把握周期板块阶段性机会；趋势策略基金由具备扎实基本面研究能力的基金经理管理，采用“锚定估值、寻找拐点、逆向布局”框架，重点挖掘

机械设备、有色金属、基础化工等周期成长领域的中小市值标的，捕捉业绩修复与估值抬升的戴维斯双击机会。整体来看，产品通过“债券打底+权益增强”策略，在控制回撤前提下实现稳健收益增长。

## (2) 管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。地缘政治及国际局势引发的股债等市场皆处于大幅震荡区间；其对经济的影响有待观察，需谨慎、适当配置防御板块。通过审慎配置含股票资产的理财产品，投资者可以分享股市部分品种上涨阶段的收益。

## 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	7,935.01

销售手续费	北京银行股份有限公司	88,734.46
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	2,130,599.98	1.90%	4,336,097.59	3.88%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	75,644,882.73	67.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	25,892,213.77	23.14%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	230.12	0.00%
5	公募资管产品投资	3,870,319.31	3.46%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	105,873,424.21	94.64%	0.00	0.00%
7	合计	111,874,343.50	100.00%	105,873,424.21	94.64%

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 104.02%。

## 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 23 号固定收益类信托计划	3,002.76	26.84%
2	光信·光鑫·鑫悦 112 号集合资金信托计划	1,000.47	8.94%
3	工行优 2	726.86	6.50%
4	活期存款及清算款	646.67	5.78%
5	农行优 1	571.28	5.11%
6	中行优 4	496.60	4.44%
7	光大优 1	239.70	2.14%
8	民生优 1	235.93	2.11%
9	24 广州农商行永续债 01	132.21	1.18%
10	铁建 081A	122.40	1.09%

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名资产。

## 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

《北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元配置策略）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

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526