

北银理财京华远见春系列高远 270 天持有期 1 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：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远见春系列高远270天持有期1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高远 270 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250317
产品登记编码	Z7008925000066
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 5 月 15 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（春系列高远 270 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178920005 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：356388499.21 A类份额：356388499.21
期末产品份额净值	产品份额净值：1.027435 A类份额：1.027435
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.027435 A类份额：1.027435

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：3.31% A类份额：3.31%	年化收益率：3.11% A类份额：3.11%

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

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）
中金基金管理有限公司	中金中证 500 指数增强 C	0.50%	100,000.00
中金基金管理有限公司	中金中证 500 指数增强 C	0.50%	100,000.00
中金基金管理有限公司	中金中证 500 指数增强 C	0.500%	150,000.00
中金基金管理有限公司	中金中证 500 指数增强 C	0.50%	60,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	9000000

(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	10,485.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	77,878.55
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	23,919,174.91	6.26%	21,048,589.88	5.51%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	302,532,398.74	79.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,990,025.54	3.66%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	49,465.66	0.01%
5	公募资管产品投资	9,206,485.26	2.41%	11,095,385.04	2.91%
6	私募资管产品投资	348,715,864.86	91.32%	0.00	0.00%
7	合计	381,841,525.03	99.99%	348,715,864.86	91.32%

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 107.14%。

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	3,494.07	9.15%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	590.89	1.55%
3	债券买入返售	387.81	1.02%
4	工行优 2	358.61	0.94%
5	农行优 1	281.85	0.74%
6	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	254.34	0.67%
7	中行优 4	245.01	0.64%
8	25 堰控 01	229.35	0.60%
9	23 中原银行永续债 01	198.26	0.52%
10	中建广场	180.23	0.47%

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高远 270 天持有期 1 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

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

代销机构厦门银行官方网站：<http://www.xmccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构厦门银行客户服务热线：4008588888