

北银理财春系列谋定止盈 26 号（港股主题方向）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春系列谋定止盈26号（港股主题方向）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   | 北银理财春系列谋定止盈 26 号（港股主题方向）理财产品（以下简称“本理财产品”）  |
| 产品代码   | YJ01251254   |
| 产品登记编码 | Z7008926000066   |
| 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  | 2026 年 3 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（春系列谋定止盈 26 号）<br>账号：20000062834000210094120<br>开户行：北京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<br>（期末产品资产净值） | 产品资产净值：22559966.61<br>A类份额：22559966.61 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值：1.001264<br>A类份额：1.001264       |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值：1.001264<br>A类份额：1.001264     |

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：2.19%<br>A类份额：2.19% | 年化收益率：2.19%<br>A类份额：2.19% |

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

报告期内，国际上中东地缘冲突加剧，油价上行推升全球通胀预期，外部不确定性加大，美国降息概率大幅降低，香港市场成长类股票跌幅明显。一季度港股市场 IPO 爆发，也是压制港股市场资金面的情况。产品方面 90%以上资金配置在固定收益资产上，少量资金配置在香港市场相关基金上，并择机降低仓位。在港股大幅下跌的背景下，CPPI 策略发挥效果，降低了股市跌幅对产品单位净值的冲击。

#### （2）管理人对未来的市场展望

展望下一阶段，中东地缘形式逐步明朗，美联储主席换届临近，市场风险溢价有望下降。南向资金与海外资金有望重回港股市场。结构方面，关注 AI 与科技制造板块及高股息红利板块的估值修复机会，择机增加权益仓位。

### 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） |
|----------|-------------|------------|-------------------|
| 中原信托有限公司 | 中原财富宏利 72 期 | 0.02%      | 10000000          |
| -        | -           | -          | -                 |
| -        | -           | -          | -                 |

### (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    | 2,239,612.69  | 9.86%     | 1,740,989.66  | 7.66%     |
| 2  | 固定收益投资     | 0.00          | 0.00%     | 18,739,058.43 | 82.48%    |
| 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%     | 0.00          | 0.00%     |
| 6  | 私募资管产品投资   | 20,480,048.09 | 90.14%    | 0.00          | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 22,719,660.78 | 100.00%   | 20,480,048.09 | 90.14%    |

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 100.71%。

### 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           | 398.06   | 17.52% |
| 2  | 荟享15号第4期优先A级(第2期次) | 84.80    | 3.73%  |
| 3  | 唐国控优               | 61.36    | 2.70%  |
| 4  | 先投贰2A              | 60.14    | 2.65%  |
| 5  | 大板A1               | 57.00    | 2.51%  |

|    |                   |       |       |
|----|-------------------|-------|-------|
| 6  | 湘建投 A1            | 56.67 | 2.49% |
| 7  | 26 康桥优            | 52.65 | 2.32% |
| 8  | 26 津老字号 ABN001 优先 | 52.12 | 2.29% |
| 9  | 25 金嘉 B           | 51.68 | 2.27% |
| 10 | 华发 R1 优           | 48.39 | 2.13% |

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

《北银理财春系列谋定止盈 26 号（港股主题方向）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>

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

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.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

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构微众银行客户服务热线：95384