

北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划

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尊享月开放1号理财管理计划。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 | 北银理财京华尊享月开放1号理财管理计划（以下简称“本理财产品”） |
| 产品代码 | DG01160801 |
| 产品登记编码 | Z7008922000002 |
| 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 | 2016年8月5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（京华尊享月开放1号） 账号：20000062834000118063160 |

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) | 3647628237.69 |
| 期末产品份额净值 | 1.125715 |
| 期末产品份额累计净值 | 1.358793 |

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 | 1.98% | 3.81% |

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

稳健资产 50%、债券 40%、债券基金 5%、流动性 5%；稳健资产主要是存款、摊余债基、短久期债券等，债券主要是信用债（高等级城投和央企），剩余期限 1 年左右。产品运作以低波稳健策略为基础，重点关注银行存款等稳健类资产配置，并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

(2) 管理人对未来的市场展望

2025 年债市未能延续此前的牛市格局，10 年国债收益率中枢震荡上移，市场波动性显著加剧。预计 2026 年，经济有望延续弱复苏态势，但在物价水平偏低、社会融资需求依然不足的背景下，货币政策大概率维持稳健偏松，利率上行空间有限，债市中枢或稳中趋降，波段交易机会仍可把握；权益市场在盈利修复及政策预期驱动下，结构性机会有望增多。后续组合将继续优化久期管理，灵活调整债券持仓结构，增强利率波动应对能力，同时积极挖掘固收+资产，力争在低利率环境中增厚产品收益。

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） |
|------------|---------------|-----------------|------------|---------------|
| 兴业银行股份有限公司 | 242580007. IB | 25 兴业银行永续债 01BC | 100,000.00 | 10,043,962.47 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |

(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） |
| 交通银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司 | 242580003. IB | 25 平安银行永续债 01BC | 100000 | 10000621.92 |
| 招商银行股份有限公司 | 242400009. IB | 24 农行永续债 02 | 300000 | 31172783.15 |
| 交通银行股份有限公司 | 242480007. IB | 24 工行永续债 01 | 300000 | 30904344.25 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |

(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 57 期 | 0.02% | 239,000,000.00 |
| 中加基金管理有限公司 | 中加聚享增盈 A | 0.60% | 15,000,000.00 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |

(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 | 2,800,121.14 |

| | | |
|-------|------------|----------------|
| 销售手续费 | - | - |
| 销售手续费 | - | - |
| 销售手续费 | - | - |
| 销售手续费 | - | - |
| 其他关联方 | 中金基金管理有限公司 | 42,191.78 |
| 其他关联方 | 招商银行股份有限公司 | 360,825,097.68 |
| 其他关联方 | 浙商银行股份有限公司 | 10,000,621.92 |

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 | 133,570,535.53 | 3.44% | 158,494,207.12 | 4.08% |
| 2 | 固定收益投资 | 576,438,177.80 | 14.83% | 2,232,602,079.41 | 57.45% |
| 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% | -29,938.60 | 0.00% |
| 5 | 公募资管产品投资 | 268,209,092.82 | 6.90% | 516,883,476.10 | 13.30% |
| 6 | 私募资管产品投资 | 2,907,949,824.03 | 74.83% | 0.00 | 0.00% |
| 7 | 合计 | 3,886,167,630.18 | 100.00% | 2,907,949,824.03 | 74.83% |

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 106.54%。

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 | 国泰君安结构化票据 | 35,012.82 | 9.01% |
| 2 | 活期存款及清算款 | 22,736.31 | 5.85% |
| 3 | CSIFP2024F478 | 15,709.42 | 4.04% |
| 4 | 25 农发 01 | 15,172.79 | 3.90% |
| 5 | 格林中短债债券型证券投资 基金 | 9,141.13 | 2.35% |
| 6 | 25 进出 01 | 8,096.70 | 2.08% |
| 7 | 25 赣州银行永续债 01 | 8,025.79 | 2.07% |
| 8 | 国联货币市场基金 | 7,826.69 | 2.01% |
| 9 | 东吴货币市场证券投资基金 | 7,543.63 | 1.94% |
| 10 | 新华活期添利货币市场基金 | 6,497.18 | 1.67% |

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

《北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划 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>

代销机构北京银行客户服务热线：95526