

北银理财京华远见定增京品 7 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远见定增京品7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	北银理财京华远见定增京品7号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220204
产品登记编码	Z7008922000165
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	2022年2月15日
产品风险评级	三级（中）
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（京华远见定增京品7号） 账号：20000062834000120326448

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)	35265714.37
期末产品份额净值	1.071398
期末产品份额累计净值	1.071398

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	2.15%	1.84%

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

2025年第四季度，中国经济总体呈现“生产稳、消费弱、投资分化、物价温和回升”的运行特征，全年GDP当季同比增速为4.8%，累计增速达5.2%，基本实现“5%左右”增长目标。其中，工业生产保持韧性，消费端承压明显；PPI同比降幅扩大至-2.2%，但环比连续两月微涨0.1%，显示工业品价格底部企稳。2025年A股市场呈现明显的结构性牛市特征，以创业板指数和科创50指数为代表的成长板块大幅跑赢传统蓝筹指数，反映出市场对科技创新和新质生产力的认可。全年沪深300上涨17.66%，中证500上涨30.39%，中证红利指数下跌1.39%。同期，债券市场利率中枢小幅上行，中债国债总财富指数全年下跌0.32%，10年以上长期国债价格显著承压。产品维持中短久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以5%的中枢，灵活调整。

(2) 管理人对未来的市场展望

2026年是十五五开局之年。中国经济有望实现温和复苏。政策端“两新”“两重”项目加速落地，制造业与基建投资形成支撑，消费温和回暖，通胀压力仍处低位。资本市场在流动性边际宽松与风险偏好回升背景下，A股有望迎来“春季躁动”行情。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内新增政策支持产业发展带来的投资机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，积极关注关注并购新政后的定增业务恢复的情况和新增机会。

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 57 期	0.02%	1,500,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(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	20,867.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	159,417.79
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-

销售手续费	-	-
其他关联方	-	-
其他关联方	-	-
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	105,596.86	0.30%	1,636,895.42	4.58%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,460,981.63	57.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,268,632.83	3.55%
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	10,664,263.52	29.87%	1,569,975.73	4.40%
6	私募资管产品投资	24,936,485.61	69.84%	0.00	0.00%
7	合计	35,706,345.99	100.01%	24,936,485.61	69.83%

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

在开放日及开放日前7个工作日内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 101.25%。

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	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	495.75	13.88%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	304.31	8.52%
3	天弘优选债券型证券投资基金	300.38	8.41%
4	英大通惠多利债券型证券投资基金	229.93	6.44%
5	活期存款及清算款	157.82	4.42%
6	债券买入返售	80.47	2.25%
7	广发双债添利债券型证券投资基金	78.59	2.20%
8	24 晟优 02	55.36	1.55%
9	新华活期添利货币市场基金	55.27	1.55%
10	23 电建 A	53.80	1.51%

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
1	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	30	3.9400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 7 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