

北银理财京华远见年开放 5 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年开放5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	北银理财京华远见年开放5号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160701
产品登记编码	Z7008922000155
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7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（京华远见年开放5号） 账号：20000062834000121211306

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)	645849407.08
期末产品份额净值	1.007420
期末产品份额累计净值	1.365489

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	1.11%	3.84%

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

受货币宽松低于预期、风险偏好提升等因素影响，2025年债市整体运行较波折。本投资运作期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。灵活配置绩优稳健一二级债券基金，多策略增强组合收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

预计在经济复苏格局下，利率走势与广义融资需求紧密相关，新旧动能转换周期中，增持资产及降息预期提供支撑。政策层面，适度宽松货币政策将持续发力，流动性保持充裕，降准降息可期，重点支持内需、科创等领域。信用债性价比突出，票息优势与利率下移或推动其表现不逊利率债，二永债、超长信用债存博弈机会。机构配置需求仍旺，理财、券商等行为变化将影响市场节奏。整体而言，债市在政策呵护下以震荡偏强为主，但需关注阶段性调整压力。

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

				人民币元)
交通银行股份 有限公司	112506062. IB	25 交通银行 CD062	300,000.00	29,411,760.00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(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)
中加基金管理有 限公司	中加聚盈四个月定 开 A	0.60%	10,000,000.00
中原信托有限公 司	中原财富宏利 57 期	0.02%	20,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(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	483,074.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,415,373.34
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	5,629,407.03	0.82%	12,556,249.34	1.83%
2	固定收益投资	94,380,556.40	13.73%	446,695,240.40	64.97%
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%	406,535.46	0.06%
5	公募资管产品投资	63,149,889.68	9.18%	64,719,547.78	9.41%
6	私募资管产品投资	524,377,572.98	76.27%	0.00	0.00%
7	合计	687,537,426.09	100.00%	524,377,572.98	76.27%

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106.45%。

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	国投证券收益凭证-专享 BYGS01 号	4,022.80	5.85%
2	银河金丰收益凭证622期-鲨 鱼鳍看涨	4,015.03	5.84%
3	债券买入返售	2,474.36	3.60%
4	西部利得汇享债券型证券投 资基金	2,118.49	3.08%
5	24 城建 Y1	1,977.66	2.88%
6	活期存款及清算款	1,818.57	2.65%
7	中金公司金泽鑫动 367 号	1,400.22	2.04%
8	易方达双债增强债券型证券 投资基金	1,307.37	1.90%
9	建工 KY09	996.57	1.45%
10	GC 康富 01	995.50	1.45%

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	国投证券 股份有限 公司	国投证券 收益凭证- 专享 BYGS01 号	85	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	中国国 际金融 股份有 限公司	中金公司 金泽鑫动 367 号	180	0.0000%	收益凭证	正常资产
3	中国银 河证券 股份有 限公司	银河金丰 收益凭证 622 期-鲨 鱼鳍看涨	176	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 5 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