

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品

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春系列全球配置固收定开12号理财产品。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	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开12号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240702
产品登记编码	Z7008924000259
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	2024年8月23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（春系列全球配置固收定开12号） 账号：20000062834000159785621

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）	产品资产净值：119787100.35 A类份额：34678414.13 E类份额：71484557.3 J类份额：13624128.92
期末产品份额净值	产品份额净值：1.040617 A类份额：1.039599 E类份额：1.041004 J类份额：1.041184
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.040617 A类份额：1.039599 E类份额：1.041004 J类份额：1.041184

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：2.67% A类份额：2.60% E类份额：2.70% J类份额：2.72%	年化收益率：2.98% A类份额：2.91% E类份额：3.01% J类份额：3.03%

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

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。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。关注境内外资产超调配置机会，产品运作贯穿全球配置策略，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

(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	49,031.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	118,424.12
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	8,754,816.27	7.11%	44,926,880.39	36.49%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	40,232,200.32	32.68%
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	28,848,777.15	23.43%	359,172.61	0.29%
6	私募资管产品投资	85,518,253.32	69.46%	0.00	0.00%
7	合计	123,121,846.74	100.00%	85,518,253.32	69.46%

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 102.78%。

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	1,590.68	12.92%
2	天弘优选债券型证券投资基金	985.32	8.00%
3	易方达双债增强债券型证券投资基金	942.50	7.66%
4	宏利恒利债券型证券投资基金	804.66	6.54%
5	25 平安银行永续债 02BC	270.94	2.20%
6	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	241.29	1.96%
7	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	215.00	1.75%
8	20251107-渣打银行结构性存款-BNP	212.92	1.73%
9	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	210.16	1.71%
10	20250415-法巴银行结构性存款-BNP-ICBCBARCGS	207.83	1.69%

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全球配置固收定开 12 号理财产品 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