

北银理财京华远见春系列固收封闭式 175 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固收封闭式175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，理财信息可供参考。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固收封闭式 175 号理财产品（以下简称“本理财产品”） |
| 产品代码 | TG01240245 |
| 产品登记编码 | Z7008924000095 |
| 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 | 2024 年 5 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（京华远见春系列固收封闭式 175 号） 账号：20000062834000146501327 |

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: 244304908.2 A类份额: 31041095.49 G类份额: 213263812.71 |
| 期末产品份额净值 | 产品份额净值: 1.062023 A类份额: 1.060550 G类份额: 1.062238 |
| 期末产品份额累计净值 | 产品份额累计净值: 1.062023 A类份额: 1.060550 G类份额: 1.062238 |

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: 3.38% A类份额: 3.29% G类份额: 3.39% | 年化收益率: 3.85% A类份额: 3.75% G类份额: 3.86% |

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

本投资运作期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(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) |
|-------|----------|----------------|-----------------------|
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |

(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 | 71,846.27 |
| 销售手续费 | 北京银行股份有限公司 | 389,675.35 |
| 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 | 944,654.96 | 0.31% | 2,180,697.74 | 0.72% |
| 2 | 固定收益投资 | 0.00 | 0.00% | 287,252,187.17 | 95.01% |
| 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% | 11,971,558.58 | 3.96% |
| 6 | 私募资管产品投资 | 301,404,443.49 | 99.69% | 0.00 | 0.00% |
| 7 | 合计 | 302,349,098.45 | 100.00% | 301,404,443.49 | 99.69% |

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 123.76%。

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 | 安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第1期 | 10,098.75 | 33.40% |
| 2 | 22鄂交Y1 | 1,235.00 | 4.08% |
| 3 | 24青城03 | 1,225.40 | 4.05% |
| 4 | 24HBIS01 | 1,222.89 | 4.04% |
| 5 | 22济南城投MTN002 | 1,217.50 | 4.03% |
| 6 | 24中公Y1 | 1,210.10 | 4.00% |
| 7 | 山招YK03 | 1,209.88 | 4.00% |
| 8 | 24中国绿发MTN001 | 1,203.59 | 3.98% |
| 9 | 24金街01 | 1,203.12 | 3.98% |
| 10 | 24苏资Y1 | 1,201.53 | 3.97% |

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 | 北京北辰实业集团有限责任公司 | 安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第1期 | 509 | 5.0673% | 其他非标准化债权类投资 | 正常资产 |

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式175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