

北银理财京华远见春系列易淘金 17 号现金管理类理财产品

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：招商银行股份有限公司

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易淘金17号现金管理类理财产品。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易淘金 17 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231102
产品登记编码	Z7008923000235
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 3 月 7 日
产品风险评级	一级（低）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 17 号） 账号：110952066110001

## 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：334888845.03 A类份额：42703518.36 B类份额：292185326.67
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000000 A类份额：1.000000 B类份额：1.000000
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.034754 A类份额：1.036196 B类份额：1.034536

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）。

★上述所列数据截止至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：1.67% A类份额：1.75% B类份额：1.65%	年化收益率：1.90% A类份额：1.98% B类份额：1.89%

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

本产品积极参与同业存单、短期高等级信用债的一二级市场投资，积累票息及利差收益。同时，持续提升负债端稳定性，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

#### （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	招商银行股份有限公司	60,764.83
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	-	-
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	68,198,285.38	20.35%	3,928,154.27	1.17%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	262,936,524.49	78.47%
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%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	266,864,678.76	79.65%	0.00	0.00%
7	合计	335,062,964.14	100.00%	266,864,678.76	79.64%

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 100.05%。

## 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	债券买入返售	13,455.69	40.16%
2	活期存款及清算款	7,212.64	21.53%
3	25 工商银行 CD161	722.62	2.16%
4	25 光大银行 CD112	702.33	2.10%
5	25 中国银行 CD017	655.29	1.96%
6	25 平安银行 CD056	566.46	1.69%
7	25 招证 F3	444.82	1.33%
8	23 银河 F2	271.49	0.81%
9	25 建设银行 CD202	261.98	0.78%
10	25 江苏银行 CD152	193.74	0.58%

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名资产。

## 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
-	-	-	-	-	-	-

## 七. 报告期末前 10 名投资者

### 1. 报告期末前 10 名投资者投资情况

客户序号	投资者类别	持有份额（万元）	持有比例
1	个人	1,810.43	5.41%
2	个人	1,042.94	3.11%
3	个人	700.90	2.09%
4	个人	699.92	2.09%
5	个人	590.08	1.76%
6	个人	501.78	1.50%
7	个人	426.25	1.27%

8	个人	420.09	1.25%
9	个人	386.69	1.15%
10	个人	381.42	1.14%

## 八、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

### (一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
1	个人投资者	2025-1-10	101,673,530.42	4,530.09	20.16%
2	个人投资者	2025-1-11	101,673,530.42	-	20.16%
3	个人投资者	2025-1-12	101,673,530.42	-	20.16%
4	个人投资者	2025-1-13	101,687,268.72	13,738.30	20.76%
5	个人投资者	2025-1-14	101,691,886.88	4,618.16	21.31%
6	个人投资者	2025-1-15	101,696,783.94	4,897.06	21.65%
7	个人投资者	2025-1-16	101,701,769.60	4,985.66	21.85%
8	个人投资者	2025-1-17	101,707,148.59	5,378.99	22.53%
9	个人投资者	2025-1-18	101,707,148.59	-	22.53%
10	个人投资者	2025-1-19	101,707,148.59	-	22.53%
11	个人投资者	2025-1-20	101,722,002.72	14,854.13	22.59%
12	个人投资者	2025-1-21	101,727,004.83	5,002.11	23.35%
13	个人投资者	2025-1-22	101,731,741.89	4,737.06	23.48%
14	个人投资者	2025-1-23	101,736,587.02	4,845.13	23.69%
15	个人投资者	2025-1-24	101,741,571.05	4,984.03	23.79%
16	个人投资者	2025-1-25	101,741,571.05	-	23.79%

### (二) 产品风险信息

报告期内投资者持有份额占总份额比例超过 20%，该产品持有高流动性资产充足可应对大额赎回。

## 备查文件目录

### 1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 17 号现金管理类理财产品 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>

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构招商银行客户服务热线：95555