

北银理财京华远见春系列易淘金 19 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19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 19 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231104
产品登记编码	Z7008923000237
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 5 月 24 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 19 号） 账号：110952066110002

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：1734368672.59 B类份额：1734368672.59
期末产品份额净值	产品份额净值：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：1.028914 B类份额：1.028914

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：1.71% B类份额：1.71%	年化收益率：1.79% B类份额：1.79%

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	159,923.60
销售手续费	招商银行股份有限公司	1,599,236.33
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	458,257,570.29	26.41%	15,314,434.51	0.88%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,261,633,584.27	72.71%
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	1,276,948,018.78	73.59%	0.00	0.00%
7	合计	1,735,205,589.07	100.00%	1,276,948,018.78	73.59%

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	69,510.92	40.06%
2	活期存款及清算款	37,337.20	21.52%

3	上海浦东发展银行北京阜成支行_易淘金 19 号	10,020.00	5.77%
4	25 光大银行 CD112	1,189.48	0.69%
5	25 中国银行 CD017	1,172.17	0.68%
6	25 工商银行 CD161	1,172.06	0.68%
7	25 浦发银行 CD169	1,038.43	0.60%
8	25 平安银行 CD056	991.45	0.57%
9	25 长沙银行 CD277	942.46	0.54%
10	25 光大银行 CD244	938.92	0.54%

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
-	-	-	-	-	-	-

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	28,063.76	16.18%
2	个人	4,202.07	2.42%
3	个人	2,201.50	1.27%
4	个人	1,405.98	0.81%
5	个人	1,157.58	0.67%
6	个人	1,108.00	0.64%
7	个人	1,007.06	0.58%
8	个人	906.64	0.52%
9	个人	742.32	0.43%
10	个人	676.38	0.39%

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	2025-1-1	50,534,014.14	-	28.65%
2	个人投资者	2025-1-2	50,538,016.60	4,002.46	28.80%
3	个人投资者	2025-1-3	50,540,020.15	2,003.55	29.00%
4	个人投资者	2025-1-4	50,540,020.15	-	29.00%
5	个人投资者	2025-1-5	50,540,020.15	-	29.00%
6	个人投资者	2025-1-6	50,546,046.25	6,026.10	29.10%
7	个人投资者	2025-1-7	50,548,048.58	2,002.33	29.59%
8	个人投资者	2025-1-8	50,550,052.09	2,003.51	30.01%
9	个人投资者	2025-1-9	50,552,081.53	2,029.44	30.37%
10	个人投资者	2025-1-10	50,554,163.94	2,082.41	30.53%
11	个人投资者	2025-1-11	50,554,163.94	-	30.53%
12	个人投资者	2025-1-12	50,554,163.94	-	30.53%
13	个人投资者	2025-1-13	50,560,428.11	6,264.17	30.58%
14	个人投资者	2025-1-14	50,562,525.18	2,097.07	31.06%
15	个人投资者	2025-1-15	50,564,751.09	2,225.91	31.20%
16	个人投资者	2025-1-16	50,566,962.00	2,210.91	31.26%
17	个人投资者	2025-1-17	50,569,173.86	2,211.86	31.55%
18	个人投资者	2025-1-18	50,569,173.86	-	31.55%
19	个人投资者	2025-1-19	50,569,173.86	-	31.55%
20	个人投资者	2025-1-20	50,575,865.78	6,691.92	31.56%
21	个人投资者	2025-1-21	50,578,072.69	2,206.91	32.05%
22	个人投资者	2025-1-22	50,580,285.54	2,212.85	32.14%
23	个人投资者	2025-1-23	50,582,510.18	2,224.64	32.22%
24	个人投资者	2025-1-24	50,584,934.16	2,423.98	32.93%
25	个人投资者	2025-1-25	50,584,934.16	-	32.93%
26	个人投资者	2025-6-25	21,500,000.00	21,500,000.00	21.62%
27	个人投资者	2025-6-26	21,500,993.05	993.05	21.53%
28	个人投资者	2025-6-27	21,502,021.33	1,028.28	21.53%
29	个人投资者	2025-6-30	21,505,121.34	3,100.01	21.71%
30	个人投资者	2025-7-1	21,506,182.76	1,061.42	21.66%
31	个人投资者	2025-7-2	21,507,214.49	1,031.73	22.39%
32	个人投资者	2025-7-3	21,508,248.55	1,034.06	22.81%
33	个人投资者	2025-7-4	21,509,272.15	1,023.60	22.90%
34	个人投资者	2025-7-7	21,512,372.61	3,100.46	22.96%
35	个人投资者	2025-7-8	21,513,406.89	1,034.28	23.10%
36	个人投资者	2025-7-9	21,514,442.88	1,035.99	23.42%
37	个人投资者	2025-7-10	21,515,482.35	1,039.47	23.35%

38	个人投资者	2025-7-11	21,516,517.20	1,034.85	23.52%
39	个人投资者	2025-7-14	21,519,618.56	3,101.36	24.10%
40	个人投资者	2025-7-15	21,520,652.11	1,033.55	24.16%
41	个人投资者	2025-7-16	21,521,683.12	1,031.01	24.04%
42	个人投资者	2025-7-17	21,522,714.72	1,031.60	23.84%
43	个人投资者	2025-7-18	21,523,744.96	1,030.24	23.86%
44	个人投资者	2025-7-21	21,526,827.02	3,082.06	23.71%
45	个人投资者	2025-7-22	21,527,853.42	1,026.40	24.02%
46	个人投资者	2025-7-23	21,528,880.78	1,027.36	23.84%
47	个人投资者	2025-7-24	21,532,935.58	4,054.80	23.24%
48	个人投资者	2025-10-17	963,720,000.00	963,720,000.00	29.44%
49	个人投资者	2025-10-20	963,856,092.79	136,092.79	28.93%
50	个人投资者	2025-10-21	963,902,128.06	46,035.27	29.44%
51	个人投资者	2025-10-22	963,948,226.16	46,098.10	28.47%
52	个人投资者	2025-10-23	963,994,236.93	46,010.77	28.25%
53	个人投资者	2025-10-24	964,039,907.91	45,670.98	28.25%
54	个人投资者	2025-10-27	964,177,724.56	137,816.65	28.02%

(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 19 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

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

代销机构招商银行客户服务热线：95555