

北银理财京华远见鑫益盈金 25 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鑫益盈金25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	北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200113
产品登记编码	Z7008922000065
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	2020 年 1 月 22 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（京华远见鑫益盈金 25 号） 账号：20000062834000121774351

## 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)	177604726.17
期末产品份额净值	1.116739
期末产品份额累计净值	1.253105

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	4.37%	4.25%

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

2025 年全球金融市场呈现“国内稳健修复、国际动荡加剧”格局，政策与事件共振重塑市场预期。国内政策与市场：货币政策维持适度宽松，期间实施一揽子举措，降准 0.5 个百分点释放长期流动性约 1 万亿元，下调政策利率 0.1 个百分点，企业贷款加权平均利率降至 3.14% 历史低位。资本市场改革深化，A 股企稳回升，4 月受到美国关税战影响有所下跌，但逐步恢复，10 月上证综指突破 3900 点。美联储 9 月起三次降息，美元走弱，国际金价飙升至 4000 美元 / 盎司，创历史新高，反映美元信用弱化与避险情绪升温。国内股市呈现牛市格局，债券市场受到风险偏好上升影响整体下跌，黄金市场配置价值提升。操作上在 2025 年上半年逐步增加股票类基金仓位，固定收益类资产以稳健为主。产品在开放前减持了股票类基金仓位，减持了固定收益类资产以保证流动性兑付。

#### (2) 管理人对未来的市场展望

2026 年作为“十五五”开局之年，全球金融市场预计呈现“国内稳中有进、国际波动加剧”格局，政策协同与结构机遇并存。预计财政政策更加积极，与货币政策协同发力，托底经济增长，助力物价合理回升。资本市场深化改革，政策推进“长钱长投”生态建设，引导中长期资金入市。预计 A 股震荡上行，科技、高端制造与消费板块具有结构性机会；债市利率低位企稳，信用债风险有序释放。全球货币政策分化，美联储降息节奏放缓，美元走弱；欧洲、日本维持紧缩，抑制通胀。地缘冲突（中东、俄乌）扰动能源价格，推升避险情绪，金价维持高位。美股高位震荡，AI 与红利板块受青睐；新兴市场资产预计受益于美

元走弱与资本流入。预计国内金融以“稳增长、防风险、促开放”为主线，国际市场则需警惕地缘冲突、通胀反复与政策转向风险，结构性机会大于趋势性行情。

## 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）
中加基金管理有 限公司	中加聚诚纯债	0.30%	6,000,000.00
中原信托有限公 司	中原财富宏利 57 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### (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	103,860.61
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	48,591,881.88	27.24%	8,254,667.38	4.63%
2	固定收益投资	5,033,132.81	2.82%	57,131,992.76	32.02%
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	14,094,290.23	7.90%	45,294,189.73	25.39%
6	私募资管产品投资	110,680,849.87	62.04%	0.00	0.00%
7	合计	178,400,154.79	100.00%	110,680,849.87	62.04%

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 100.45%。

## 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	活期存款及清算款	5,684.65	31.86%
2	国投瑞银恒泽中短债债券型 证券投资基金	1,409.43	7.90%
3	东吴货币市场证券投资基金	857.64	4.81%
4	国联货币市场基金	857.64	4.81%
5	新华活期添利货币市场基金	725.99	4.07%
6	东吴增鑫宝货币市场基金	686.11	3.85%
7	25 苏州高新 MTN004	503.31	2.82%
8	23 首创城发 MTN003	474.46	2.66%
9	红塔红土人人宝货币市场基 金	377.36	2.12%
10	英大现金宝货币市场基金	343.06	1.92%

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
-	-	-	-	-	-	-

## 备查文件目录

### 1. 备查文件目录

## 《北银理财京华远见鑫益盈金 25 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