

北银理财京华远见鑫益盈金 42 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42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 42 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）                       |
| 产品代码   | TG01200711   |
| 产品登记编码 | Z7008922000164   |
| 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 7 月 15 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 42 号）<br>账号：20000062834000122660021 |

## 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<br>(期末产品资产净值) | 191117128.66 |
| 期末产品份额净值             | 1.062474     |
| 期末产品份额累计净值           | 1.183884     |

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 | 4.24% | 3.36%  |

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。结构上股票类基金在价值、成长风格间均衡配置。在年底前，适当降低了股票类资产仓位，权益仓位中枢在 7% 左右。

#### (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。配置上逐步降低股票仓位，择机调整固定收益资产久期，为产品开放作好流动性准备。

## 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 | 111,706.56   |
| 销售手续费 | 北京银行股份有限公司 | 340,969.83   |
| 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    | 29,039,005.59  | 15.12%    | 3,908,081.19   | 2.04%     |
| 2  | 固定收益投资     | 5,060,435.21   | 2.64%     | 90,635,963.08  | 47.20%    |
| 3  | 权益投资       | 0.00           | 0.00%     | 6,897,547.43   | 3.59%     |
| 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   | 45,225,306.54  | 23.55%    | 11,264,849.64  | 5.87%     |
| 6  | 私募资管产品投资   | 112,706,441.34 | 58.69%    | 0.00           | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 192,031,188.68 | 100.00%   | 112,706,441.34 | 58.70%    |

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 100.48%。

## 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             | 3,294.71 | 17.16% |
| 2  | 上信九江国投信托贷款集合资金信托计划   | 1,703.25 | 8.87%  |
| 3  | 英大纯债债券型证券投资基金        | 1,658.18 | 8.63%  |
| 4  | 景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金    | 1,107.53 | 5.77%  |
| 5  | 国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金   | 1,106.02 | 5.76%  |
| 6  | 光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划 | 1,001.27 | 5.21%  |
| 7  | 中加科丰价值精选混合型证券投资基金    | 678.26   | 3.53%  |
| 8  | 23 首创城发 MTN003       | 613.49   | 3.19%  |
| 9  | 25 进出 01             | 506.04   | 2.64%  |
| 10 | 债券买入返售               | 457.67   | 2.38%  |

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<br>(天) | 到期收益分配 | 交易结构 | 风险状况 |
|----|------|------|---------------|--------|------|------|
|----|------|------|---------------|--------|------|------|

|   |                 |                      |     |         |      |      |
|---|-----------------|----------------------|-----|---------|------|------|
| 1 | 九江市国有投资控股集团有限公司 | 上信九江国投信托贷款集合资金信托计划   | 114 | 4.2400% | 信托贷款 | 正常资产 |
| 2 | 绍兴滨海新区发展集团有限公司  | 光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划 | 1   | 4.1200% | 信托贷款 | 正常资产 |

## 备查文件目录

### 1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 42 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