

北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划

2026 年二季度投资报告

报告期（2026 年 4 月 1 日 — 2026 年 6 月 30 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 7 月 21 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实7期理财管理计划。本报告期自2026年4月1日起至2026年6月30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	北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01180301
产品登记编码	Z7008922000011
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	2018 年 3 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
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（京华汇盈春花秋实 7 期） 账号：20000062834000118863342 开户行：北京银行总行营业部

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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	317319648.87
期末产品份额净值	1.003306
期末产品份额累计净值	1.308003

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	1.13%	3.71%

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

持仓主要为信用债、ABS 资产以及部分海外资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；2026 年二季度主要对小部分头寸进行了部分波段操作，紧抓利率宽幅震荡的机会，通过适当拉长久期、配置一定债券基金等方式获取资本利得，增厚组合收益。

（2）管理人对未来的市场展望

2026 年二季度债市整体呈现震荡走强的格局，长端利率在年内走势创下相对低点。展望三季度，经济复苏基础尚不牢固，通胀延续低位运行，实体融资需求修复偏缓，货币政策预计维持稳健偏松基调，资金面有望保持合理充裕，利率中枢或低位窄幅波动，久期策略与交易盘灵活切换仍可贡献超额收益；权益市场在估值修复与政策加码预期下，结构性机会有望延续，高股息及科技成长方向值得重点关注。后续组合将继续优化久期管理，灵活调整债券持仓结构，增强利率波动应对能力，同时积极挖掘固收+资产，力争在低利率环境中增厚产品收益。

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	49,859.21
销售手续费	北京银行股份有限公司	136,012.80
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-
销售手续费	-	-
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	5,826,395.10	1.79%	49,170,289.11	15.11%
2	固定收益投资	40,163,646.03	12.34%	169,764,139.82	52.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	17,726,073.96	5.45%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-101,255.49	-0.03%
5	公募资管产品投资	6,762,197.67	2.08%	36,095,804.64	11.09%
6	私募资管产品投资	272,655,052.04	83.79%	0.00	0.00%
7	合计	325,407,290.84	100.00%	272,655,052.04	83.79%

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102.55%。

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	26 进出 01	2,010.56	6.18%
2	兴业证券兴动系列自动赎回 浮动收益凭证第 720 期	2,005.80	6.16%
3	活期存款及清算款	1,799.39	5.53%
4	嘉实物美消费封闭式基础设施 证券投资基金	631.47	1.94%
5	PXCSIN 3.7 20280812	586.09	1.80%
6	TIANFS 5.1 05/21/28	568.40	1.75%
7	HEURBA 4.86 01/24/27	514.48	1.58%

8	GZUIHG 3.15 01/29/29	477.56	1.47%
9	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	464.42	1.43%
10	华夏金隅智造工场产业园封闭式基础设施证券投资基金	431.98	1.33%

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	兴业证券股份有限公司	兴业证券兴动系列自动赎回浮动收益凭证第720期	69	0%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实7期理财管理计划2026年二季度投资报告》

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

