

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号(大类资产轮
动策略) 理财产品

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远见春系列行远18M封闭式3号（大类资产轮动策略）理财产品。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	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号（大类资产轮动策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01251113
产品登记编码	Z7008925000653
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 12 月 23 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（春系列行远 18M 封闭式 3 号（资产轮动）） 账号：20000062834000202638643 开户行：北京银行股份有限公司总行营业部

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）	产品资产净值：40628988.12 A 类份额：12170124.33 E 类份额：28458863.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017720 A 类份额：1.017351 E 类份额：1.017878
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017720 A 类份额：1.017351 E 类份额：1.017878

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：5.61% A 类份额：5.54% E 类份额：5.64%	年化收益率：3.40% A 类份额：3.33% E 类份额：3.43%

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

报告期内，国内货币政策偏宽松带动债市利率下行，地方债前置发行支撑基建；A 股在监管规范下题材降温，价值与新质生产力主线凸显。国内稳增长政策持续发力，促消费、设备更新等措施逐步落地；国际上中东地缘冲突缓解，油价大幅回落，但美国通胀数据仍高，国际市场交易美联储加息预期，外部不确定性加大。操作方面，积极配置固定收益类资产，审慎配置权益资产。

（2）管理人对未来的市场展望

展望下一阶段，债市或维持震荡，需关注通胀与全球加息进程；国内股市以结构性机会为主，看好周期、蓝筹及科创领域。国内经济将延续修复态势，政策落地效果逐步显现，同时需警惕海外货币政策转向与地缘风险反复，整体保持谨

慎乐观，侧重结构配置。理财产品将优化股票基金结构，债券动态久期管理，积极寻找大类资产配置机会。

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	3, 043. 04
销售手续费	北京银行股份有限公司	16, 623. 97
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	3,701,200.87	8.97%	850,034.85	2.06%
2	固定收益投资	2,018,970.00	4.89%	31,381,578.77	76.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,237,422.23	3.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-35,465.21	-0.09%
5	公募资管产品投资	1,204,040.85	2.92%	915,401.96	2.22%
6	私募资管产品投资	34,348,972.60	83.22%	0.00	0.00%
7	合计	41,273,184.32	100.00%	34,348,972.60	83.22%

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

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.59%。

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	上信春盛 23 号信托贷款集合 资金信托计划	1,600.28	38.77%
2	活期存款及清算款	455.12	11.03%
3	中金公司金泽鑫动 401 号	201.90	4.89%
4	西部利得中证国有企业红利 指数增强型证券投资基金 (LOF)	53.27	1.29%
5	唐国控优	35.03	0.85%
6	大板 A1	30.66	0.74%
7	湘建投 A1	30.42	0.74%
8	26 康桥优	28.99	0.70%
9	华商元亨灵活配置混合型证 券投资基金	28.43	0.69%
10	25 金嘉 B	28.00	0.68%

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	绍兴滨海新区发展 集团有限公司	上信春盛 23 号信托 贷款集合 资金信托 计划	190	3.89%	信托贷款	正常资产
2	中国国际 金融股份 有限公司	中金公司 金泽鑫动 401 号	169	0%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号（大类资产轮动策略）理财产品 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>

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596