

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 253 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式253号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9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卓远固收封闭式 253 号理财产品（以下简称“本理财产品”）            |
| 产品代码   | YJ01250804                                           |
| 产品登记编码 | Z7008925000481                                       |
| 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 9 月 18 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  | 苏州银行股份有限公司                                           |
| 托管账号   | 户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 253 号）<br>账号：51284600002078 |

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7月1日-2025年9月30日）                                                                              |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品存续规模<br>（期末产品资产净值） | 产品资产净值：578406828.46<br>A类份额：179736194.83<br>Q类份额：228424402.76<br>S类份额：101084690.21<br>Z类份额：69161540.66 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值：0.999697<br>A类份额：0.999659<br>Q类份额：0.999692<br>S类份额：0.999754<br>Z类份额：0.999725                    |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值：0.999697<br>A类份额：0.999659<br>Q类份额：0.999692<br>S类份额：0.999754<br>Z类份额：0.999725                  |

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：-0.85%<br>A类份额：-0.95%<br>Q类份额：-0.86%<br>S类份额：-0.69%<br>Z类份额：-0.77% | 年化收益率：-0.85%<br>A类份额：-0.95%<br>Q类份额：-0.86%<br>S类份额：-0.69%<br>Z类份额：-0.77% |

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

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

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） |
|-------|----------|------------|-------------------|
| -     | -        | -          | -                 |
| -     | -        | -          | -                 |
| -     | -        | -          | -                 |

(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   | -     | 0.00         |
| 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    | 3,650,885.86   | 0.54%     | 127,313,245.90 | 18.96%    |
| 2  | 固定收益投资     | 110,000,000.00 | 16.38%    | 426,362,961.91 | 63.50%    |
| 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%     | 4,063,513.63   | 0.61%     |
| 6  | 私募资管产品投资   | 557,739,721.44 | 83.07%    | 0.00           | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 671,390,607.30 | 99.99%    | 557,739,721.44 | 83.07%    |

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 116.08%。

### 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  | 中信建投收益凭证“看涨宝”824期              | 6,000.00 | 8.94% |
| 2  | 厦门国际银行股份有限公司<br>365天2025年9月11日 | 5,400.14 | 8.04% |
| 3  | 中信建投收益凭证“看涨宝”825期              | 5,000.00 | 7.45% |
| 4  | 兴业银行股份有限公司总行<br>28天2025年9月19日  | 2,698.89 | 4.02% |
| 5  | 活期存款及清算款                       | 1,758.73 | 2.62% |
| 6  | 兴业银行股份有限公司总行<br>30天2025年9月22日  | 1,349.27 | 2.01% |
| 7  | 兴业银行股份有限公司总行<br>30天2025年9月23日  | 1,079.37 | 1.61% |
| 8  | 厦门国际银行股份有限公司<br>273天2025年9月11日 | 810.01   | 1.21% |
| 9  | 23广开02                         | 537.79   | 0.80% |
| 10 | 23盐资F1                         | 499.85   | 0.74% |

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 |
|----|------|------|---------------|--------|------|------|
| -  | -    | -    | -             | -      | -    | -    |

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 253 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

## 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

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrccb.com>

代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

