

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 7 号理财产品

2025 年一季度投资报告

报告期（2025 年 1 月 1 日 — 2025 年 3 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：2025 年 4 月 22 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7号理财产品。本报告期自2025年1月1日起至2025年3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 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240622
产品登记编码	Z7008924000232
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	2024 年 12 月 5 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（京华远见春系列卓远固收封闭式 7 号） 账号：20000062834000155405905

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3月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值:659046193.45 A类份额：220095992.2 D类份额：40850906.82 G类份额：398099294.43
期末产品份额净值	产品份额净值:1.007994 A类份额：1.007887 D类份额：1.008047 G类份额：1.008047
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值:1.007994 A类份额：1.007887 D类份额：1.008047 G类份额：1.008047

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：2.71% 年化收益率（A类份额）：2.67% 年化收益率（D类份额）：2.72% 年化收益率（G类份额）：2.72%	年化收益率：2.49% 年化收益率（A类份额）：2.46% 年化收益率（D类份额）：2.51% 年化收益率（G类份额）：2.51%

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年一季度，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

展望二季度，经济基本面不确定性提升，市场风险偏好回落，而财政发力对冲见效需一定时间，债券市场处于顺风期，存在较好的配置和交易性机会。宏观政策方面：随着外部环境不确定性的加大，出口对经济的支持力度减弱，扩大内需成为政策的中心。货币政策进一步宽松的概率提升，二季度流动性相比一季度将有明显的改善。此外，全球风险偏好一致回落，海外市场交易逻辑逐渐由通胀转为衰退。预计二季度国内债券市场表现较优，重点关注中短久期信用债的配置机会，以及长周期利率债的波段交易机会。

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	59,313.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	177,656.12

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	3,708,120.14	0.55%	7,512,578.37	1.12%
2	固定收益投资	302,007,775.81	44.87%	359,730,516.19	53.44%
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%	139,853.23	0.02%
6	私募资管产品投资	367,382,947.79	54.58%	0.00	0.00%
7	合计	673,098,843.74	100.00%	367,382,947.79	54.58%

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 102.13%。

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	金鸿 1 号	20,126.78	29.90%
2	24 华融金租 14	5,037.37	7.48%
3	24 中煤金租 02	5,036.63	7.48%
4	债券买入返售	2,991.53	4.44%
5	活期存款及清算款	1,122.07	1.67%
6	24 蓉江 04	704.27	1.05%
7	24 连城 02	492.85	0.73%
8	24 豫铁 02	427.89	0.64%
9	24 乌城 01	417.42	0.62%
10	24 太新 05	411.52	0.61%

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	中邮证券 有限责任公司	金鸿 1 号	74	2.5000%	收益凭证	正常资产
2	中煤科工 金融租赁 股份有限公司	24 中煤金 租 02	78	2.7500%	同业借款	正常资产
3	华融金融 租赁股份 有限公司	24 华融金 租 14	78	2.5300%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 7 号理财产品 2025 年一季度投

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>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

