

北银理财京华远见春系列固收封闭式 168 号理财产品

2024 年四季度投资报告

报告期（2024 年 10 月 1 日 — 2024 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：2025 年 1 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固收封闭式168号理财产品。本报告期自2024年10月1日起至2024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	北银理财京华远见春系列固收封闭式 168 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240238
产品登记编码	Z7008924000085
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 6 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（京华远见春系列固收封闭式 168 号） 账号：20000062834000149398411

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（2024年10月1日-2024年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	A类份额：45326077.46 D类份额：7100009.53 G类份额：414503460.31 W类份额：785453.83 产品资产净值：467715001.13
期末产品份额净值	A类份额：1.015454 D类份额：1.015723 G类份额：1.015723 W类份额：1.015454 产品份额净值：1.015697
期末产品份额累计净值	A类份额：1.015454 D类份额：1.015723 G类份额：1.015723 W类份额：1.015454 产品份额累计净值：1.015697

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（A类份额）：3.4% 年化收益率（D类份额）：3.45% 年化收益率（G类份额）：3.45% 年化收益率（W类份额）：3.4% 年化收益率：3.44%	年化收益率（A类份额）：2.89% 年化收益率（D类份额）：2.94% 年化收益率（G类份额）：2.94% 年化收益率（W类份额）：2.89% 年化收益率：2.93%

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

产品配置主要是债券、ABS 和银行存款等资产为主；四季度持仓债券组合久期维持在 1.8 年左右，债券资产主体评级在 AA+及以上；产品保持中性久期稳健配置，票息支撑增强产品收益的稳健性。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年，全球金融市场的不确定性和复杂性在上升，随着特朗普即将正式上任，其政策主张若落地将推升美国通胀，进而影响美联储的降息进程，乃至对我国的货币政策空间形成一定掣肘，并可能影响人民币汇率走势。但我国政策工具储备充足，经济回旋空间大，经济长期向好的基本面没有变。从国内政策端来看，自 2024 年 9 月末，政策组合拳打出，12 万亿化债方案顺利出炉，对于减轻地方政府压力，恢复经济内在活力打下坚实基础。市场反应迅速，风险偏好快速抬升，境内债券市场经历一定幅度调整。随着后续政策陆续出台，并定调明晰，债券市场情绪趋稳，并在流动性宽裕和配置力量加持下走势不断向好。从最新的中央经济工作会议定调来看，“适度宽松”的货币政策将支撑未来的市场走势。

海外市场方面，12 月降息落地后，美联储已合计降息 100bp 落地，特朗普即将于 25 年 1 月份正式上任，逆全球化预期再起，美债利率、美元指数、通胀预期再次反弹。但随着新一届美国政府班底人员逐步落定，海外市场短期情绪企稳，后续需进一步观察特朗普正式入主白宫后政策落地的力度和进度。故整体来看，宜适度把握市场机会，合理投资配置。

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	25,565.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	63,355.27

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	31,582,451.29	6.34%	174,439,138.29	35.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	292,211,774.79	58.63%
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%	189,473.80	0.04%
6	私募资管产品投资	466,840,386.88	93.66%	0.00	0.00%
7	合计	498,422,838.17	100.00%	466,840,386.88	93.67%

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 106.57%。

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	6,920.67	12.16%
2	法巴银行（中国）存款	2,963.34	5.20%
3	法巴银行（中国）存款	2,963.34	5.20%
4	渣打银行（中国）存款	2,354.00	4.13%
5	渣打银行（中国）存款	2,354.00	4.13%
6	渣打银行（中国）存款	1,776.20	3.12%
7	渣打银行（中国）存款	1,776.20	3.12%
8	法巴银行（中国）存款	1,775.22	3.12%
9	渣打银行(中国)有限公司存款	1,742.92	3.06%
10	24 上万优	1,285.75	2.26%

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 168 号理财产品 2024 年四季度投资

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

