

北银理财京华远见春系列易淘金 8 号现金管理类理财产品

2025 年二季度投资报告

报告期（2025 年 4 月 1 日 — 2025 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：2025 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易淘金8号现金管理类理财产品。本报告期自2025年4月1日起至2025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易淘金 8 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）                    |
| 产品代码   | TG01231022                                                  |
| 产品登记编码 | Z7008923000183                                              |
| 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  | 2024 年 03 月 18 日                                            |
| 产品风险评级 | 低风险（PR1）                                                    |
| 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（京华远见春系列易淘金 8 号）<br>账号：20000062834000140904115 |

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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）                                                                         |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品存续规模<br>（期末产品资产净值） | 产品资产净值:2917898162.32<br>A 类份额：2296412638.82<br>B 类份额：42063828.56<br>S 类份额：23027838.79<br>P 类份额：556393856.15 |
| 期末产品份额净值             | 产品份额净值:1<br>A 类份额：1<br>B 类份额：1<br>S 类份额：1<br>P 类份额：1                                                        |
| 期末产品份额累计净值           | 产品份额累计净值:1.024857<br>A 类份额：1.024859<br>B 类份额：1.008996<br>S 类份额：1.001011<br>P 类份额：1.001537                   |

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：1.91%<br>年化收益率（A 类份额）：1.91%<br>年化收益率（B 类份额）：1.86%<br>年化收益率（S 类份额）：2.63%<br>年化收益率（P 类份额）：3.11% | 年化收益率：1.93%<br>年化收益率（A 类份额）：1.93%<br>年化收益率（B 类份额）：1.73%<br>年化收益率（S 类份额）：2.63%<br>年化收益率（P 类份额）：3.11% |

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 年二季度，外部因素持续扰动，基本面弱复苏，货币政策保持宽松。债券收益率整体下行，并保持低位震荡。资金面在 5 月降准后，均衡偏松。报告期内，本产品关注到同业存单及优质信用债利差收窄，投资性价比提升，积极参与同业存单一二级市场投资，同时加大了高等级信用债等资产的投资挖掘。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，应对市场的结构性变化。在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

2025 年上半年债市有一定波动。年初债市延续下行趋势，10 年国债一度突破 1.6%低位。随着资金收紧以及银行缺负债影响，市场开启调整，10 年国债较低点反弹近 30bp。二季度，市场调整告一段落，关税和贸易问题成为影响市场主线，利率再度快速下行。同时，市场流动性相对宽松，债市再度回到前低位置。

展望 2025 年下半年，外部环境仍有不确定性，内部政策对冲，基本面修复需要时间，债市缺乏明确方向，或将延续窄幅震荡。

从货币政策上看，稳增长优先，预计维持“适度宽松”状态。5 月双降后，下半年降准降息或落地较晚，根据宏观经济形势相机抉择。

整体来看，下半年债市多空力量均衡，大概率呈现震荡市，扰动因素较多，收益曲线或程陡峭化，但上下空间均较为有限。操作上应着重把握确定性的票息价值，以获取稳定收益；交易策略需根据区间走势灵活操作，避免盲目追高。从长期视角看，债市慢牛格局未变，投资者仍需保持定力，防范外部风险冲击。

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<br>管理费率 | 报告期内投资金额<br>(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 | 32,250.80    |
| 销售手续费 | 北京银行股份有限公司 | 86,067.98    |

## 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    | 2,080,133,564.20 | 71.28%    | 8,233,426.50   | 0.28%     |
| 2  | 固定收益投资     | 0.00             | 0.00%     | 830,007,184.48 | 28.44%    |
| 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%     | 0.00           | 0.00%     |
| 6  | 私募资管产品投资   | 838,240,610.98   | 28.72%    | 0.00           | 0.00%     |
| 7  | 合计         | 2,918,374,175.18 | 100.00%   | 838,240,610.98 | 28.72%    |

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

本报告期末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 100.02%。

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        | 208,836.70 | 71.56% |
| 2  | 25 南航股 SCP003   | 4,086.71   | 1.40%  |
| 3  | 24 浦发银行 CD205   | 3,248.40   | 1.11%  |
| 4  | 25 南电 SCP001    | 2,458.55   | 0.84%  |
| 5  | 25 上海银行 CD005   | 2,138.10   | 0.73%  |
| 6  | 24 工商银行 CD113   | 1,863.96   | 0.64%  |
| 7  | 24 农业银行 CD224   | 1,862.83   | 0.64%  |
| 8  | 24 湖北银行 CD153   | 1,862.13   | 0.64%  |
| 9  | 25 北京农商银行 CD071 | 1,861.02   | 0.64%  |
| 10 | 24 光大银行 CD207   | 1,860.45   | 0.64%  |

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

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

| 序号 | 投资者类别 | 日期 | 持有份额<br>(份) | 较前一日变动 | 占总份额比例<br>(%) |
|----|-------|----|-------------|--------|---------------|
| -  | -     | -  | -           | -      | -             |

(二) 产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 8 号现金管理类理财产品 2025 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>

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

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

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

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

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

代销机构平安银行官方网站：<http://www.pingan.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构民生银行客户服务热线：95568

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

代销机构平安银行客户服务热线：95511

