

北银理财京华远见春系列易淘金 3 号现金管理类理财产品

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：北京银行股份有限公司

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易淘金3号现金管理类理财产品。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易淘金 3 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231017
产品登记编码	Z7008923000178
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 3 月 1 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 3 号） 账号：20000062834000140883571

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 （期末产品资产净值）	产品资产净值：14401150751.54 A 类份额：7908189755.34 B 类份额：936001340.99 F 类份额：4059997987.64 S 类份额：1090345661.9 P 类份额：406616005.67
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1 B 类份额：1 F 类份额：1 S 类份额：1 P 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.031112 A 类份额：1.026264 B 类份额：1.028455 F 类份额：1.009412 S 类份额：1.006701 P 类份额：1.004313

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：2.01% A 类份额：2.07% B 类份额：1.78% F 类份额：1.88% S 类份额：1.98% P 类份额：2.04%	年化收益率：1.96% A 类份额：2.05% B 类份额：1.79% F 类份额：2.02% S 类份额：1.97% P 类份额：2.04%

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

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，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

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	北京银行股份有限公司	194,237.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	175,564.48
销售手续费	兴业银行股份有限公司	308,113.59
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	15,126.52

## 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	3,972,784,279.12	27.58%	93,319,357.78	0.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	10,337,162,591.50	71.77%
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	10,430,481,949.28	72.42%	0.00	0.00%
7	合计	14,403,266,228.40	100.00%	10,430,481,949.28	72.42%

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 100.01%。

**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	384,577.26	26.70%
2	债券买入返售	62,104.25	4.31%
3	25 江苏银行 CD152	12,517.04	0.87%
4	浦发银行北京分行-易淘金 3	12,023.20	0.83%
5	25 平安银行 CD041	10,315.77	0.72%
6	25 徽商银行 CD064	10,273.04	0.71%
7	25 民生银行 CD091	10,224.13	0.71%
8	25 江苏银行 CD091	10,212.57	0.71%
9	浦发银行北京分行-易淘金 3-20250908	10,009.90	0.69%
10	25 工商银行 CD011	9,895.91	0.69%

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
-	-	-	-	-	-	-

**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 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

## （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 3 号现金管理类理财产品 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

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

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

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

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

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

代销机构江南农村商业银行官方网站：<http://www.jnbank.com.cn>

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

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

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

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构江南农村商业银行客户服务热线：96005

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

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



