

平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理财产品 2025 年第一季度报
告

报告日：截至 2025 年 03 月 31 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理财产品		
产品代码	QTCG090011		
产品登记编码	Z7003324000859		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币（CNY）		
产品成立日	2024 年 10 月 10 日		
产品到期日	无固定存续期限		
报告期末产品份额	份额类型	产品份额代码	报告期末产品份额
	A	QTCG09011A	300, 775, 761. 92
	B	QTCG09011B	52, 608, 769. 73
	C	QTCG09011C	424, 677, 762. 04
	D	QTCG09011D	157, 465, 805. 16
	报告期末产品份额总额		935, 528, 098. 85 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	QTCG09011A	2. 10%-3. 10%
	B	QTCG09011B	2. 10%-3. 10%
	C	QTCG09011C	2. 10%-3. 10%
	D	QTCG09011D	2. 10%-3. 10%

产品管理人	平安理财有限责任公司
产品托管人	平安银行股份有限公司

二、主要财务指标和产品净值表现

期间数据和指标	报告期(2025 年 01 月 01 日至 2025 年 03 月 31 日)		
1. 本期已实现收益	份额类型	产品份额代码	本期已实现收益
	A	QTCG09011A	1,172,361.52
	B	QTCG09011B	183,668.83
	C	QTCG09011C	1,439,108.35
	D	QTCG09011D	509,714.95
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	QTCG09011A	1,586,654.79
	B	QTCG09011B	218,042.21
	C	QTCG09011C	1,766,183.48
	D	QTCG09011D	725,158.33
3. 加权平均产品份额本期利润	份额类型	产品份额代码	加权平均产品份额本期利润
	A	QTCG09011A	0.0035
	B	QTCG09011B	0.0031
	C	QTCG09011C	0.0033
	D	QTCG09011D	0.0031
4. 期末产品资产净值	份额类型	产品份额代码	期末产品资产净值
	A	QTCG09011A	304,841,403.71
	B	QTCG09011B	53,301,356.31
	C	QTCG09011C	430,387,103.18
	D	QTCG09011D	159,523,794.90
5. 期末产品份额净值	份额类型	产品份额代码	期末产品份额净值
	A	QTCG09011A	1.0135
	B	QTCG09011B	1.0132
	C	QTCG09011C	1.0134
	D	QTCG09011D	1.0131
6. 期末产品份额累计净值	份额类型	产品份额代码	期末产品份额累计净值
	A	QTCG09011A	1.0135
	B	QTCG09011B	1.0132
	C	QTCG09011C	1.0134
	D	QTCG09011D	1.0131

7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	份额类型	产品份额代码	报告期末最后一个市场交易日资产净值
	A	QTCG09011A	304,841,403.71
	B	QTCG09011B	53,301,356.31
	C	QTCG09011C	430,387,103.18
	D	QTCG09011D	159,523,794.90
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	份额类型	产品份额代码	报告期末最后一个市场交易日份额净值
	A	QTCG09011A	1.0135
	B	QTCG09011B	1.0132
	C	QTCG09011C	1.0134
	D	QTCG09011D	1.0131
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	份额类型	产品份额代码	报告期末最后一个市场交易日累计净值
	A	QTCG09011A	1.0135
	B	QTCG09011B	1.0132
	C	QTCG09011C	1.0134
	D	QTCG09011D	1.0131
10. 杠杆水平 (%)	111.41		

注：1、所述产品业绩指标不包括持有人认购或交易产品的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指产品本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期未实现收益指产品本期公允价值变动收益、暂估增值税，本期利润为本期已实现收益加上本期未实现收益。

三、 管理人对报告期内理财产品的投资策略和业绩表现说明、以及对于宏观经济、证券市场和行业走势的简要展望

回顾一季度债市，1月央行稳汇率，暂停国债买卖，紧资金，基本面预期较弱，负carry交易持续，曲线熊平；2月紧负债，存款存单提价，权益风险偏好提振，市场修正降息预期，长端开始上行；3月上半月资金紧平衡，权益科技行情延续，交易盘止损冲击，市场快速上行，下半月税期后央行OMO和MLF净投放，态度边际缓和，资金1.8上下企稳，存单价格边际转松，配置价值驱动下短端率先修复，并蔓延到长端。启元添利一季度左侧减仓，组合久期维持偏防守状态。3月中上旬逐步提升组合久期至中性状态，稳中求进。

展望后市，短期市场下行过快，赔率空间缩小，政策对冲以及权益市场维稳相关动作下债市波动

或放大。债市交易主线转为博弈关税冲击下避险情绪，以及稳增长诉求下货币宽松落地预期前置，有博弈空间；且基金久期尚未到达前高，机构配置力量和交易动能仍存，四月债市仍有支撑。系列产品维持中性久期，短端聚焦票息配置，中长端跟随信用利差压缩做持仓置换，进一步提高组合流动性，交易仓位灵活应用，跟随市场趋势顺势而为。

四、投资组合报告

4.1 报告期末产品资产组合情况

序号	项目	穿透前		穿透后	
		金额(元)	占产品总资产的比例 (%)	金额(元)	占产品总资产的比例 (%)
1	现金及银行存款	80,057,523.98	8.18	251,974,242.66	25.74
2	同业存单	-	-	34,683,467.03	3.54
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	28,176,859.30	2.88
4	债券	102,664,038.36	10.49	607,033,493.28	62.01
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	51,619,659.49	5.27
7	金融衍生品	-	-	-359,322.54	-0.04
8	代客境外理财投资 QDII	-	-	-	-
9	商品类资产	-	-	-	-
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	-	-	5,835,530.45	0.60
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	796,242,367.33	81.34	0.00	0.00
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	978,963,929.67	100.00	978,963,929.67	100.00

注：1、金额中包含资产应计利息，不包含其他应收款、清算款项。

2、占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，结果保留两位小数（因四舍五入，可能存在尾差）。

4.2 报告期末占比前十名资产明细

序号	资产名称	金额（元）	占比（%）
1	现金及银行存款	49,979,075.91	5.11
2	现金及银行存款	30,078,448.07	3.07
3	中国建材股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一)	20,455,835.62	2.09
4	中国葛洲坝集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)(品种一)	20,390,481.46	2.08
5	泸州老窖集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	20,246,828.91	2.07
6	2025 年记账式付息(五期)国债	20,170,105.84	2.06
7	中信银行股份有限公司非公开发行优先股	18,676,072.79	1.91
8	拆放同业及债券买入返售	16,203,201.79	1.66
9	中国光大银行股份有限公司非公开发行优先股（第二期）	14,647,197.57	1.50
10	中国工商银行股份有限公司非公开发行优先股	10,711,036.92	1.09

4.3 非标准化债权资产明细

无

4.4 信贷资产受（收）益权明细

无

4.5 衍生品投资明细

无

五、投资账户信息

序号	账户类型	账号	账户名称	开户单位
1	托管账户	19002024901123	平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理 财产品	平安银行股份有限公司

六、流动性风险

流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。

6.1 报告期内本产品组合资产的流动性状况描述

截至报告期期末，本产品主要投资于债券和以投资标准化资产为主的资产管理产品。

本产品投资的债券资质良好，所在交易场所规范且运作时间长，资产流动性状况良好，正常情况下能够及时变现资产，筹集资金，满足本产品的投资者赎回需求或其他支付要求。

本产品投资的和以投资标准化资产为主的资产管理产品，其所投资的资产流动性较好，采用公允价值计量原则估值，其中赎安排可满足本产品的流动性管理需求。

6.2 报告期内本产品组合资产的流动性状况风险分析

本产品管理人严格按照《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》等有关法规的要求及本产品说明书约定进行投资，密切监控本产品组合资产的流动性情况，严格管控本产品组合资产持仓集中度、高流动性资产持仓比例、流动性受限资产持仓比例、7 个工作日可变现资产持仓比例等指标，确保本产品组合资产的变现能力能满足投资者赎回需求及其他支付需求。本报告期内，本产品组合资产的流动性与本产品的申赎安排相匹配。

本产品设有巨额赎回限制条款，产品说明书约定了在非常规情况下赎回确认的处理方式，可控制

投资者集中巨额赎回带来的流动性风险，有效保障产品持有人利益。

截至本报告期期末，本产品未到期回购交易的期限和集中度、交易对手和风险敞口均符合内部管理要求，相关流动性风险和交易对手风险可控。

本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、关联交易

7.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

无

7.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

无

7.3 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品的情况

无

7.4 理财产品在报告期内其他关联交易

资产/业务类型	关联方类型	关联方名称	交易方向	金额（单位：元）	备注
托管费	托管人为关联方	平安银行股份有限公司	-	16,221	金额口径为报告期内支出的托管费用
销服费	销售商为关联方	平安理财有限责任公司	-	90.24	金额口径为报告期内支出的销售服务费用
销服费	销售商为关联方	平安银行股份有限公司	-	48,949.73	金额口径为报告期内支出的销售服务费用
管理人报酬	理财产品管理人为关联方	平安理财有限责任公司	-	453,254.2	金额口径为报告期内支出的管理费用