

平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理财产品 2026 年半年度报告

报告日：截至 2026 年 06 月 30 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	42,907,654.21
	B	QTCG09011B	3,305,574.47
	C	QTCG09011C	48,327,554.73
	D	QTCG09011D	31,359,365.81
	报告期末产品份额总额		125,900,149.22 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	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%
	B	QTCG09011B	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%
	C	QTCG09011C	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%

	D	QTCG09011D	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%
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(2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 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	422,586.04
	B	QTCG09011B	19,409.07
	C	QTCG09011C	415,672.27
	D	QTCG09011D	160,328.56
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	QTCG09011A	687,309.20
	B	QTCG09011B	32,816.85
	C	QTCG09011C	689,486.19
	D	QTCG09011D	256,452.46
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	0.0126
	B	QTCG09011B	0.0114
	C	QTCG09011C	0.0122
	D	QTCG09011D	0.0111
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	44,501,297.02
	B	QTCG09011B	3,420,795.27
	C	QTCG09011C	50,088,186.75
	D	QTCG09011D	32,450,601.05
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	1.0371
	B	QTCG09011B	1.0349
	C	QTCG09011C	1.0364
	D	QTCG09011D	1.0348
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	1.0371
	B	QTCG09011B	1.0349

	C	QTCG09011C	1.0364
	D	QTCG09011D	1.0348
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	44,501,297.02
	B	QTCG09011B	3,420,795.27
	C	QTCG09011C	50,088,186.75
	D	QTCG09011D	32,450,601.05
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	1.0371
	B	QTCG09011B	1.0349
	C	QTCG09011C	1.0364
	D	QTCG09011D	1.0348
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	1.0371
	B	QTCG09011B	1.0349
	C	QTCG09011C	1.0364
	D	QTCG09011D	1.0348
10. 杠杆水平(%)	115.06		

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

二季度债市整体延续走强态势，市场在资金先松后收敛、配置力量支撑和基本面修复偏缓共同影响下，行情从牛平到宽幅震荡。细分月度看，4月在资金宽松，非银配置动能强劲，地缘冲突影响弱化，债市做多情绪逐步沿曲线扩散，信用收益率下行，利差收窄。5月通胀未超预期，信贷疲弱，基本面K型分化，经济数据偏弱，对债市形成支撑。下旬税期和跨月央行增大OMO投放，MLF超额续作且边际利率下调，资金担忧缓解，牛平格局延续。6月在央行流动性管理框架完善与资金预期修正中，收益率先上后修复，月末又随资金价格居高不下叠加PMI超预期，债市迎来短暂回调。季度看，10Y国债

收益率下行 8BP 至 1.73%，30Y 国债收益率下行 12BP 至 2.24%，3YAA+下行 15BP 至 1.68%。

展望后市，债市预计维持宽幅震荡。央行完善短端利率调控机制，操作更为精准，预计资金降围绕政策利率窄幅波动，三季度较难回到 4、5 月 1.3% 以下，更多在 1.35-1.4% 区间波动。二季度货币政策报告，删去综合运用多种工具表述，降准降息预计延后，三季度大概率为政策观察窗口期。基本面 K 型分化，供强需弱延续。出口高景气延续，通胀 PPI 未进一步向 CPI 传导，信贷结构依然偏弱，社零转负，居民收入预期下降下居民资产负债表修复偏弱。资金稳中宽松，不进一步收敛，通胀约束偏弱对债市利多。但三季度财政供给放量以及 7 月市场预期政治局会议潜在增量政策冲击，仍对债市有所扰动。机构行为角度当前交易盘久期高位，配置盘进场力度不足，市场缺乏趋势下行催化因素。操作上，启元添利系列产品以绝对收益为目标，坚持稳中求进产品定位，随市场波动灵活调整产品敞口，平衡产品波动和收益，提升夏普和客户持有体验。当前维持杠杆套息仓位，结构上以胜率角度参与资金转松及理财配置力量支撑的中短债品种，长端利率综合考虑赔率空间，供给冲击与央行配合程度，配置盘开始入场等因素，以交易思路参与。

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	16,870,371.56	12.92	30,119,627.15	20.07
2	同业存单	-	-	3,495,048.53	2.33
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	21,772,050.58	14.51
4	债券	-	-	94,375,538.95	62.90
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-	-
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	-	-	286,073.71	0.19
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	113,681,472.06	87.08	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	130,551,843.62	100.00	150,048,338.92	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	16,754,081.15	11.17
2	拆放同业及债券买入返售	14,767,867.85	9.84
3	江苏银行股份有限公司银行存款	6,869,784.05	4.58
4	拆放同业及债券买入返售	3,517,391.36	2.34
5	现金及银行存款	2,667,582.54	1.78
6	兴业银行股份有限公司银行存款	1,874,516.26	1.25
7	上海银行股份有限公司银行存款	1,252,825.90	0.83
8	拆放同业及债券买入返售	1,220,805.08	0.81
9	中国银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)(品种一)	826,395.58	0.55
10	国家电投-广东公司新能源基础设施投资碳中和绿色资产支持专项计划(类 REITs)优先级资产支持证券	821,897.99	0.55

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，本产品主要投资于现金及银行存款和以投资标准化资产为主的资产管理产品。
本产品投资的现金及银行存款资质较好，信用风险、市场风险和交易对手风险可控，正常情况下到期可以变现。

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。

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

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
资管产品	管理人为关联方	平安信托有限责任公司	-	2,057.11	金额口径为报告期内发生的管理费用

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	-	19,571.41	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	平安银行股份有限公司	-	43,857.74	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	-	131,181.51	金额口径为报告期 内支出的管理费用

八、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职责。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的财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。