

平安理财-新启航一年定开 5 号人民币净值型理财产品 2024 年第四季度报告

报告日：截至 2024 年 12 月 31 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财-新启航一年定开 5 号人民币净值型理财产品
产品代码	XQHAGS01214005
产品登记编码	Z7003321000019
产品类型	固定收益类
理财币种	人民币 (CNY)
产品成立日	2021 年 03 月 16 日
产品到期日	无固定存续期限
报告期末产品份额总额	896,907,802.95 份
业绩比较基准	3.25%-4.25%
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(2024 年 10 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,787,211.95
2. 本期利润	12,439,891.70

3. 加权平均产品份额本期利润	0.0139
4. 期末产品资产净值	1,042,247,291.22
5. 期末产品份额净值	1.1620
6. 期末产品份额累计净值	1.1620
7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	1,042,247,291.22
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	1.1620
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	1.1620
10. 杠杆水平 (%)	119.60

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, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 and 行业走势的简要展望

回望 2024 年四季度, 9 月稳增长政策出台显著提振市场风险偏好, 权益市场强势修复导致债市承压, 收益率大幅上行调整。10 月-11 月债市博弈后续政策空间及供给压力, 收益率在 2%-2.2% 之间震荡。进入 12 月, 随着经济数据证实基本面弱修复以及货币政策定调“适度宽松”, 债市开启年末抢跑行情, 收益率快速下行, 最低至 1.69%。

当前处于政策与经济数据的空窗期, 基本面大趋势未见逆转, 特朗普上台亦对市场风险偏好形成压制, 债市并未形成明确的利空主线。但经历了跨年前后长债收益率的快速下行后, 短期债市面临赔率不足的问题, 央行监管、汇率压力、短端资金利率约束等因素都将对债市多头形成制约, 预期 10 年国债在 1.5%-1.7% 区间运行, 当前信用债仍具备较高的估值性价比, 重点关注高票息资产以及未来资金中枢下移后短端的补涨机会。组合操作上:

(1) 维持回购、存款及低波固收资产比例在中枢上限, 助益组合降波和稳定。

(2) 组合债券部位久期中性、杠杆中性, 持续关注资金面、央行监管、股市情绪、财政政策等边际变化, 灵活调整操作, 预期曲线维持牛平, 寻找收益率曲线的凸点进行配置, 把握二永等弹性品种的波段交易和品种间相对价值轮动机会。

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	352,177.19	0.03	22,328,997.86	2.14
2	同业存单	-	-	76,697,183.64	7.35
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	37,851,121.60	3.63
4	债券	53,554,071.67	5.13	653,856,184.75	62.69
5	非标准化债权类资产	229,561,964.78	22.01	229,561,964.78	22.01
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	184,168.87	0.02
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	10,163,081.88	0.97	22,551,126.45	2.16
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	749,399,452.43	71.85	0.00	0.00
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	1,043,030,747.95	100.00	1,043,030,747.95	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，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）。

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	华林金钥匙(定制)342天固息 20240581期收益凭证	81,776,569.60	7.84

2	同业借款-北银金租 20240510	67,166,297.51	6.44
3	中国农业发展银行在上海清算所 2023 年第二十二期金融债券	47,476,997.26	4.55
4	同业借款-福西金租 20240513	47,371,277.11	4.54
5	同业借款-皖江金租 20240515	33,247,820.56	3.19
6	拆放同业及债券买入返售	14,049,823.57	1.35
7	2020 年招商银行股份有限公司第一期无固定期限资本债券	11,031,931.64	1.06
8	拆放同业及债券买入返售	10,195,283.45	0.98
9	交银施罗德增利增强债券型证券投资基金	10,163,081.88	0.97
10	2024 年记账式附息(十一期)国债	8,955,377.26	0.86

4.3 非标准化债权资产明细

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限(天)	交易结构	风险状况
1	北银金融租赁有限公司	同业借款-北银金租 20240510	128	投资同业借款	正常
2	福建海西金融租赁有限责任公司	同业借款-福西金租 20240513	128	投资同业借款	正常
3	皖江金融租赁股份有限公司	同业借款-皖江金租 20240515	125	投资同业借款	正常
4	华林证券股份有限公司	华林金钥匙(定制)342 天固息 20240581 期收益凭证	114	投资收益凭证	正常

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	19642420210532	平安理财-新启航一年定开5号人民币净值型理财产品	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，本产品主要投资于非标准化债权类资产和以投资标准化资产为主的资产管理产品。

本产品投资的非标准化债权类资产，终止日不晚于本产品的最近一次开放日。本产品管理人计划将该类资产持有至到期以收取合同现金流量。该类资产资质较好，正常情况下，其期间分配可满足产品日常支付和期间分配需求，其到期兑付资金可满足本产品投资者赎回的支付需求。

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。

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	-	7,424.68	金额口径为报告期内发生的管理费用
资管产品	管理人为关联方	平安证券股份有限公司	-	14,514.91	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	-	77,717.77	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	-	517,821.61	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	平安理财有限责	-	514,086.20	金额口径为报告

	为关联方	任公司			期内支出的管理 费用
--	------	-----	--	--	---------------