# 平安理财-新启航半年定开11号人民币净值型理财产品
# 2026年第三季度报告

平安理财有限责任公司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，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。平安理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**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。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

**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**

**报告期：2026年07月01日至2026年09月30日**

# 第一章 产品基本信息

| | | |
|---|---|---|
| 产品登记编码 | Z7003321000076<br>（可在中国理财网www.chinawealth.com.cn查询产品信息） | |
| 产品名称 | 平安理财-新启航半年定开11号人民币净值型理财产品 | |
| 产品代码 | XQHAGS01212011 | |
| 分级安排 | - | |
| 产品募集方式 | 公募 | |
| 募集币种 | 人民币（CNY） | |
| 产品运作模式 | 开放式净值型 | |
| 产品投资性质 | 固定收益类 | |
| 产品风险等级 | 二级<br>（该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准） | |
| 产品成立日期 | 2021年07月08日 | |
| 产品终止日期 | 无固定期限 | |
| 报告期末产品总份额 | 105,481,937.27 | |
| 报告期末产品份额 | 份额代码 | 产品份额 |
| | XQHAGS01212011 | 105,481,937.27 |
| | XQHAGS0121211B | - |
| 报告期末穿透后杠杆率 | 112.86% | |

# 第二章 收益表现

## 2.1 产品净值表现

金额单位：元

| 份额代码 | 首个非零份额日 | 时点指标：报告期末 | | | 区间指标：报告期 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 份额净值 | 份额累计净值 | 资产净值 | 涨跌幅（%） | 年化收益率（%） |
| XQHAGS01212011 | 2021 年 07 月 08 日 | 1.1473 | 1.1473 | 121,021,235.13 | 0.38 （2026 年 07 月 01 日 -2026 年 09 月 30 日） | 1.52 （2026 年 07 月 01 日 -2026 年 09 月 30 日） |
| XQHAGS0121211B | - | - | - | - | - | - |

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

## 2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

| 份额代码 | 报告期内每单位份额累计分红金额 |
| --- | --- |
| XQHAGS01212011 | - |
| XQHAGS0121211B | - |

## 2.3 产品业绩比较基准历次调整情况

| 份额代码 | 生效日期 | 业绩比较基准 |
| --- | --- | --- |
| XQHAGS01212011 | 2026 年 09 月 23 日 | 中债-综合全价(总值)指数收益率*70.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*30.00% |
| XQHAGS01212011 | 2026 年 03 月 26 日 | 1.30 % - 2.00 % |
| XQHAGS0121211B | 2026 年 09 月 23 日 | 中债-综合全价(总值)指数收益率*70.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*30.00% |
| XQHAGS0121211B | 2026 年 03 月 26 日 | 1.20 % - 1.90 % |

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内投资策略和运作分析

四季度密切关注银行资配情况，若银行体系未出现明显负债收缩，四季度中后段大概率将回归配置行情主题（也需关注中央经济工作会议定调）。短期策略方面，密切跟踪交

易动能变化，随反弹可小幅逐步止盈。但在中期维度上，组合仍将保持中性偏多的主仓位，以应对后续的行情变化。

# 第四章 资产持仓与交易信息

## 4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

| 序号 | 资产分类 | 穿透前 | 穿透后 |
|---|---|---|---|
| | | 占产品总资产的比例（%） | 占产品总资产的比例（%） |
| 1 | 现金及银行存款 | 0.06 | 30.37 |
| 2 | 同业存单 | - | 1.24 |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | - | 0.66 |
| 4 | 债券 | - | 62.22 |
| 5 | 非标准化债权类资产 | - | - |
| 6 | 权益类投资 | - | - |
| 7 | 金融衍生品 | - | - |
| 8 | 境外资产 | - | - |
| 9 | 商品类资产 | - | - |
| 10 | 另类资产 | - | - |
| 11 | 公募基金 | - | 2.70 |
| 12 | 私募基金 | - | - |
| 13 | 资产管理产品 | 99.94 | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 14 | 委外投资——协议方式 | - | - |
| 15 | 其他资产 | - | 2.80 |
| 16 | 合计 | 100.00 | 100.00 |

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监督管理总局G06 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）。

## 4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 中粮信托-腾飞2号集合资金信托计划 | 21,147,991.24 | 17.47 |
| 2 | 上海信托博杨稳健2号集合资金信托计划 | 20,086,721.93 | 16.60 |
| 3 | 中诚信托-明珠62号集合资金信托计划 | 10,235,763.27 | 8.46 |
| 4 | 中信信托馨竹56号证券投资信托计划 | 8,757,630.62 | 7.24 |
| 5 | 中原信托-星远增利56号集合资金信托计划 | 7,738,718.00 | 6.39 |
| 6 | 西部信托·长安1号集合资金信托计划 | 7,053,521.48 | 5.83 |
| 7 | 第一创业和壹3号集合资产管理计划 | 6,711,404.42 | 5.55 |

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 8 | 江苏信托-璀璨20号资产管理信托产品 | 6,644,729.68 | 5.49 |
| 9 | 粤财信托-超凡3号集合资金信托计划 | 6,241,831.61 | 5.16 |
| 10 | 中诚信托-信安1号集合资金信托计划 | 5,691,988.70 | 4.70 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

## 4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 股东银行之外的其他银行存款 | 32,682,302.19 | 27.01 |
| 2 | 现金及活期存款 | 8,799,039.29 | 7.27 |
| 3 | 粤电力-滨海湾能源基础设施投资资产支持专项计划优先级资产支持证券 | 4,851,883.25 | 4.01 |
| 4 | 其他资产 | 3,827,564.67 | 3.16 |

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
| --- | --- | --- | --- |
| 5 | 中国中铁 2024 年高速公路基础设施投资资产支持专项计划优先级资产支持证券 | 2,372,525.20 | 1.96 |
| 6 | 北京银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券(第二期) | 1,974,679.15 | 1.63 |
| 7 | 2018 年第一期中国信达资产管理股份有限公司金融债券 | 1,843,547.83 | 1.52 |
| 8 | 上海建工优质资产第 2 期资产支持专项计划优先级资产支持证券 | 1,760,539.52 | 1.45 |
| 9 | 中国建设银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通) | 1,427,922.90 | 1.18 |
| 10 | 中信建投-中核汇能 2024 年新能源基础设施投资资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券 | 1,408,335.88 | 1.16 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

## 4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 平安国际融资租赁有限公司 | 26 平安租赁 MTN004 | 133,922.62 |

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 方正证券股份有限公司 | 26 方正 G9 | 22,335.52 |
| 方正证券股份有限公司 | 26 方正 10 | 22,335.52 |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 平安证券股份有限公司 | 26 方正 G9 | 22,335.52 |
| 平安证券股份有限公司 | 26 方正 10 | 22,335.52 |
| 平安证券股份有限公司 | 豫水资 1A | 378,869.27 |
| 平安证券股份有限公司 | 金同 2A1 | 52,636.34 |
| 平安证券股份有限公司 | 金同 2A2 | 177,647.65 |
| 平安证券股份有限公司 | 先锋 10A3 | 4,979.39 |
| 平安证券股份有限公司 | 象金 09A1 | 171,565.13 |
| 平安证券股份有限公司 | 05 天府优 | 5,282.30 |
| 平安证券股份有限公司 | 沐晓 1 号 3 期优先 A 级(第 1 期次) | 3,603.34 |
| 平安证券股份有限公司 | 华盈 2A1 | 52,636.35 |
| 平安证券股份有限公司 | 26 兴城 Y9 | 3,429.35 |
| 平安银行股份有限公司 | 26 济南轨交 MTN003 | 2,657.99 |
| 平安银行股份有限公司 | 26 东莞银行二级资本债 02 | 21,249.35 |
| 方正证券承销保荐有限责任公司 | 26 方正 G9 | 22,335.52 |
| 方正证券承销保荐有限责任公司 | 26 方正 10 | 22,335.52 |
| 方正证券股份有限公司 | 工鑫 34A3 | 28,094.33 |
| 方正证券股份有限公司 | 金同 2A1 | 52,636.34 |

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 方正证券股份有限公司 | 金同 2A2 | 177,647.65 |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 资产管理产品名称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 平安信托有限责任公司 | 平安信托-长盛 1 号 | 962.61 |
| 西部信托有限公司 | 西部信托-长安 1 号 | 32.56 |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 平安理财有限责任公司 | 理财产品管理人为关联方 | 70,285.35 |
| 平安银行股份有限公司 | 销售商为关联方 | 68,583.21 |
| 平安银行股份有限公司 | 托管人为关联方 | 10,397.82 |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

| 序号 | 关联交易类型 | 关联方名称 | 关联交易日期 | 交易标的 | 交易金额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

# 第五章 风险分析

## 5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

| 序号 | 融资人 | 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 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”和“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“_”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产

品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

## 5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

投资于债券的特殊风险：

（1）市场平均利率水平变化导致债券价格变化的风险。

（2）债券市场不同期限、不同类属债券之间的利差变动导致相应期限和类属债券价格变化的风险。

（3）债券的发行人的经营状况受到多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争能力、技术更新、研究开发、人员素质等，都会导致发行人盈利发生变化，可能导致债券市场价格下跌或无法按时偿付本息，从而影响本理财产品收益水平。

（4）债券发行人、担保人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人、担保人信用质量降低导致债券价格下降及无法收回投资收益的风险。

（5）与信用等级较高的债券相比，投资于信用等级较低的债券将因为发行主体的偿还债务能力略低、受不利经济环境的影响更大以及违约风险更高等原因而面临更大的投资风险。

（6）中小企业债券的发行主体为中小微企业，企业规模通常较小，且其成长和发展具有局限性，较难抵御宏观经济和产业经济波动所带来的风险冲击，因此面临一定投资风险。

（7）相对于其他公开发行的债券，非公开定向债务融资工具、非公开发行公司债的流动性较差，其流通和转让均存在一定的限制，因此投资于非公开定向债务融资工具、非公开发行公司债将面临较大的投资风险。

债券价格波动风险：

本理财产品直接或通过资产管理产品间接投资于债券资产。此类资产以公允价值计量，可能受各类因素影响而出现波动，且公允价值的变动直接反映在当期损益中。投资于债券资产所面临的风险主要包括但不限于：

（1）政策风险，宏观经济政策、行业政策的变化对债券市场价格产生的影响。

（2）利率风险，市场平均利率水平变化导致债券价格变化的风险。

（3）经营风险，债券的发行人的经营状况受到多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争能力、技术更新、研究开发、人员素质等，都会导致发行人盈利发生变化，可能导致债券市场价格下跌或无法按时偿付本息，从而影响本理财产品收益水平。

（4）流动性风险，债券资产在需变现时，因市场交易活跃度不足、交易对手匮乏或宏观环境变化，导致无法按公允估值及时完成转让，或需以显著折价变现的风险。

## 5.3 产品的流动性风险分析

截至报告期期末，本产品主要投资于以投资标准化资产为主的资产管理产品。

本产品投资的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，其申赎安排可满足本产品的流动性管理需求。

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。

# 第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称 | 账户账号 | 账户开户机构 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 托管账户 | 平安理财-新启航半年定开11号人民币净值型理财产品 | 19662420211119 | 平安银行股份有限公司 |

# 第七章 影响投资者决策的其他重要信息

## 7.1 影响投资者决策的其他重要信息

| |
| --- |
| - |