

平安理财灵活成长固收类（90 天持有）理财产品 2023 年第三季度报告

报告日：截至 2023 年 09 月 30 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财灵活成长固收类（90 天持有）理财产品		
产品代码	LHCZGS21009001		
产品登记编码	Z7003322000005		
产品类型	固定收益类		
产品成立日	2022 年 02 月 24 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	LHCZGS2100901A	451, 551, 812. 34
	B	LHCZGS2100901B	1, 483, 497, 643. 18
	C	LHCZGS2100901C	265, 188, 198. 23
	D	LHCZGS21901D	67, 810, 027. 39
	E	LHCZGS2100901E	632, 196, 781. 68
	F	LHCZGS2100901F	153, 940, 955. 71
	G	LHCZGS2100901G	495, 084, 172. 53
	H	LHCZGS2100901H	514, 332, 342. 13
	报告期末产品份额总额		4, 063, 601, 933. 19 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	LHCZGS2100901A	2. 90%-4. 10%
	B	LHCZGS2100901B	2. 95%-4. 15%
	C	LHCZGS2100901C	2. 95%-4. 15%
	D	LHCZGS21901D	2. 90%-4. 10%
	E	LHCZGS2100901E	2. 90%-4. 10%

	F	LHCZGS2100901F	2.90%-4.10%
	G	LHCZGS2100901G	2.90%-4.10%
	H	LHCZGS2100901H	2.90%-4.10%
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(2023年07月01日至2023年09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	LHCZGS2100901A	2,602,154.95
	B	LHCZGS2100901B	9,095,806.78
	C	LHCZGS2100901C	1,726,151.55
	D	LHCZGS21901D	397,131.97
	E	LHCZGS2100901E	4,202,844.12
	F	LHCZGS2100901F	1,002,078.11
	G	LHCZGS2100901G	2,348,827.80
	H	LHCZGS2100901H	2,508,778.89
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	LHCZGS2100901A	3,035,216.54
	B	LHCZGS2100901B	10,584,471.31
	C	LHCZGS2100901C	2,090,849.26
	D	LHCZGS21901D	448,723.23
	E	LHCZGS2100901E	5,238,158.16
	F	LHCZGS2100901F	1,306,175.72
	G	LHCZGS2100901G	2,319,501.53
	H	LHCZGS2100901H	2,558,682.75
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	LHCZGS2100901A	0.0072
	B	LHCZGS2100901B	0.0076
	C	LHCZGS2100901C	0.0076
	D	LHCZGS21901D	0.0073
	E	LHCZGS2100901E	0.0075
	F	LHCZGS2100901F	0.0072
	G	LHCZGS2100901G	0.0069
	H	LHCZGS2100901H	0.0072
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	LHCZGS2100901A	467,380,040.10
	B	LHCZGS2100901B	1,537,319,477.29
	C	LHCZGS2100901C	274,812,478.41
	D	LHCZGS21901D	70,179,437.48
	E	LHCZGS2100901E	654,497,436.07
	F	LHCZGS2100901F	159,162,270.54
	G	LHCZGS2100901G	512,334,886.15
	H	LHCZGS2100901H	532,300,939.21
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	LHCZGS2100901A	1.0351
	B	LHCZGS2100901B	1.0363
	C	LHCZGS2100901C	1.0363
	D	LHCZGS21901D	1.0349
	E	LHCZGS2100901E	1.0353
	F	LHCZGS2100901F	1.0339
	G	LHCZGS2100901G	1.0348
	H	LHCZGS2100901H	1.0349
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	LHCZGS2100901A	1.0351
	B	LHCZGS2100901B	1.0363
	C	LHCZGS2100901C	1.0363
	D	LHCZGS21901D	1.0349
	E	LHCZGS2100901E	1.0353
	F	LHCZGS2100901F	1.0339
	G	LHCZGS2100901G	1.0348
	H	LHCZGS2100901H	1.0349
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	LHCZGS2100901A	467,350,525.97
	B	LHCZGS2100901B	1,537,210,606.69
	C	LHCZGS2100901C	274,793,016.61
	D	LHCZGS21901D	70,174,736.63
	E	LHCZGS2100901E	654,452,878.52
	F	LHCZGS2100901F	159,152,481.37
	G	LHCZGS2100901G	512,302,533.22
	H	LHCZGS2100901H	532,265,283.95
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	LHCZGS2100901A	1.0350

	B	LHCZGS2100901B	1.0362
	C	LHCZGS2100901C	1.0362
	D	LHCZGS21901D	1.0349
	E	LHCZGS2100901E	1.0352
	F	LHCZGS2100901F	1.0339
	G	LHCZGS2100901G	1.0348
	H	LHCZGS2100901H	1.0349
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	LHCZGS2100901A	1.0350
	B	LHCZGS2100901B	1.0362
	C	LHCZGS2100901C	1.0362
	D	LHCZGS21901D	1.0349
	E	LHCZGS2100901E	1.0352
	F	LHCZGS2100901F	1.0339
	G	LHCZGS2100901G	1.0348
	H	LHCZGS2100901H	1.0349
10. 杠杆水平 (%)	100.1344		

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

近期的数据表现呈现 2 个极端, 一方面消费、出行数据异常火爆、PMI 连续 4 个月回升、资金面在大规模地方债等的供给以及季末效应下持续收紧、汇率频频承压制约央行大幅宽松的操作; 而另一边地产数据在众多政策利好推出后, 仍然不见好转, 二手挂牌还在激增, 成交价格上也未见明显提振。上述割裂的情形下, 债市已经出现反弹, 反弹后是进一步看到经济持续的好转, 还是在脉冲后逐步平复比较难以判断, 但可以确定的是, 地产下滑未有明确止住前, 高息环境不可持续。当前大类资产择方向的关键时期, 把握确定性机会更为重要: 短端信用债已经调整了 20-40BP 不等, 其中 1 年隐含评级 AA 非公开品种相较于 LPR 未调降时的低点已经调整了 30BP, 绝对收益水平位于 30% 以上历史分位水平, 相较于其他期限和品种而言, 短久期信用债性价比较高, 积极把握性价比。长端利率近期持续反应上述利空信息, 和 8 月 LPR 未调降时的低点相比, 10Y 国债已经调整了超过 10BP, 短期而言长端难言

高胜率，预计政策、汇率、供给的扰动仍在，但赔率保护已经不错。

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	金额(元)	占产品总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	448,409,600.00	10.64
	其中:债券	448,409,600.00	10.64
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	-	-
	其中:非货币基金	-	-
	货币基金	-	-
4	资管计划类投资	3,753,834,562.51	89.09
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,548,040.77	0.08
8	结构性资产	-	-
9	应收股利	461,419.94	0.01
10	应收利息	7,388,877.55	0.18
11	商品及衍生品类	-	-

12	其他资产	0.00	0.00
13	合计	4,213,642,500.77	100.00

注：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（因第三位小数四舍五入，可能存在尾差）。

截至2023年09月30日，该产品相关间接投资所投资资产类别情况为：华润信托-元启8号集合资金信托计划：银行存款占比1.03%，交易性基金投资占比98.97%，其他占比0.00%；华润信托元启2号集合资金信托计划：银行存款占比1.22%，交易性股票投资占比5.50%，交易性债券投资占比83.57%，交易性基金投资占比6.27%，买入返售金融资产占比3.40%，其他占比0.04%；工银瑞信星禾3号QDII单一资产管理计划：银行存款占比100.00%；平安证券星辰14号集合资产管理计划：银行存款占比29.55%，结算备付金占比70.45%；平安证券星辰15号集合资产管理计划：银行存款占比51.56%，结算备付金占比48.44%；平安证券星辰1号集合资产管理计划：银行存款占比0.07%，交易性债券投资占比95.06%，资产支持证券投资占比4.75%，其他占比0.12%；平安证券星辰5号集合资产管理计划：银行存款占比0.14%，交易性债券投资占比93.49%，资产支持证券投资占比5.47%，其他占比0.90%；平安资产睿享12号资产管理产品：银行存款占比79.41%，债券投资占比19.96%，其他占比0.63%；平安资产睿享33号资产管理产品：银行存款占比79.77%，债券投资占比18.75%，其他占比1.48%；广发资管平盈创鑫1号集合资产管理计划：银行存款占比3.10%，保证金占比18.36%，股票投资占比49.07%，交易性基金投资占比25.87%，其他占比3.60%。

4.2 报告期末占产品资产净值比例大小排序的前十名资产明细

序号	资产简称	金额（元）	占产品资产净值比例（%）
1	平安资管睿享12号	1,682,203,413.55	39.98
2	华润信托元启2号集合资金信托计划	525,068,948.56	12.48
3	工银瑞信星禾3号QDII单一资产管理计划	419,061,000.00	9.96
4	华润信托-元启8号集合资金信托计划	413,940,394.97	9.84
5	平安证券星辰1号集合资产管理计划	264,525,734.51	6.29
6	平安资产睿享33号资产管理产品	256,904,011.03	6.11
7	23国债01	175,982,400.00	4.18

8	平安证券星辰5号集合资产管理计划	145,590,619.63	3.46
9	22国债23	99,990,000.00	2.38
10	23国债16	51,797,200.00	1.23

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	19264220229091	平安理财灵活成长固收类 (90天持有)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计划。

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。

本产品投资的以投资标准化资产为主的资产管理计划，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	平安证券股份有限公司	-	24,483.43	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	平安资产管理有限责任公司	-	211,142.91	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	备注
托管费	托管人为关联方	平安银行股份有限公司	-	203,320.56	金额口径为报告期内支出的托管费用
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	-	1,926,608.68	金额口径为报告期内支出的管理费用
销服费	销售商为关联方	平安银行股份有限公司	-	1,029,068.12	金额口径为报告期内支出的销售服务费用