

平安理财-新启航一年定开 11 号人民币净值型理财产品 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-新启航一年定开 11 号人民币净值型理财产品
产品代码	XQHAGS01214011
产品登记编码	Z7003321000075
产品类型	固定收益类
产品成立日	2021 年 04 月 23 日
产品到期日	无固定存续期限
报告期末产品份额总额	1,316,837,929.19 份
业绩比较基准	3.35%-4.35%
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	3,524,896.39
2. 本期利润	8,462,113.86
3. 加权平均产品份额本期利润	0.0064

4. 期末产品资产净值	1,451,804,114.15
5. 期末产品份额净值	1.1025
6. 期末产品份额累计净值	1.1025
7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	1,451,828,858.96
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	1.1025
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	1.1025
10. 杠杆水平 (%)	100.1082

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。

报告期内, 本理财产品保持较为稳重有进的投资风格, 主要配置中高等级信用债、同业存单、短期利率债等, 报告期末内未出现过流动性风险。本理财产品密切跟踪经济基本面、政策面、资金面等情形, 做好组合投资安排, 在季末、缴税等关键时点, 提前预备充足的流动性, 做好产品的流动性管理。

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	79,960,000.00	5.50
	其中:债券	79,960,000.00	5.50
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	101,019,046.17	6.95
	其中:非货币基金	101,019,046.17	6.95
	货币基金	-	-
4	资管计划类投资	1,263,888,028.25	86.96
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	7,791,460.17	0.54
8	结构性资产	-	-
9	应收股利	-	-
10	应收利息	716,819.94	0.05
11	商品及衍生品类	-	-
12	其他资产	0.00	0.00

13	合计	1,453,375,354.53	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（因第二位小数四舍五入，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产类别情况为：创金合信安盛1号集合资产管理计划：银行存款占比0.09%，债券投资占比87.56%，债券投资_资产支持证券占比10.46%，其他占比1.89%；创金合信安盛2号集合资产管理计划：银行存款占比0.06%，债券投资占比92.65%，债券投资_资产支持证券占比5.32%，其他占比1.97%；创金合信安盛5号集合资产管理计划：银行存款占比0.46%，基金投资占比93.40%，买入返售金融资产占比6.02%，其他占比0.12%；大成基金汇升1号QDII集合资产管理计划：银行存款占比11.66%，债券投资占比56.41%，票据投资占比31.92%；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%。

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	创金合信安盛1号集合资产管理计划	435,324,959.25	29.99
2	国通信托·天睿1号集合资金信托计划-第8期-1	136,663,800.00	9.41
3	光大永明-安盈1号资产支持计划（第1期）优先级	123,725,348.40	8.52
4	平安资产睿享33号资产管理产品	116,036,959.97	7.99
5	中诚信托-永成207号单一资金信托（第一期）	101,610,000.00	7.00
6	华泰-润泰2023第1号资产支持计划（第4期）优先A1档	101,170,497.00	6.97
7	景顺长城景颐双利A	90,888,059.37	6.26
8	23国债10	79,960,000.00	5.51
9	中原财富-成长2127期-瑞京1号集合资金信托计划【第3期】	73,029,600.00	5.03
10	大成基金汇升1号QDII集合资产管理计划	69,978,800.00	4.82

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	消费授信付款或消费贷款的借款人（管理人：光大永明资产管理股份有限公司）	光大永明-安盈1号资产支持计划（第1期）优先级	152	通过保险资产管理产品投资债权投资计划和资产支持计划	正常
2	消费授信付款或消费贷款的借款人（管理人：中诚信托有限责任公司）	中诚信托-永成207号单一资金信托（第一期）	221	通过信托产品投资其他债权融资类产品	正常
3	微小企业或个人经营性贷款的借款人（管理人：华泰资产管理有限公司）	华泰-润泰2023第1号资产支持计划（第4期）优先A1档	192	投资保险资产支持计划	正常
4	深圳平安创科投资管理有限公司	国通信托·天睿1号集合资金信托计划-第8期-1	87	通过信托产品投资信托贷款	正常
5	深圳平安创科投资管理有限公司	国通信托·天睿1号集合资金信托计划-第8期-2	87	通过信托产品投资信托贷款	正常
6	江西瑞京金融资产管理有限公司	中原财富-成长2127期-瑞京1号集合资金信托计划【第3期】	243	通过信托产品投资债权融资类产品	正常
7	江西瑞京金融资产管理有限公司	中原财富-成长2127期-瑞京1号集合资金信托计划【第12期】	248	通过信托产品投资债权融资类产品	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	19995120211171	平安理财-新启航一年定开 11 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资产和以投资标准化资产为主的资产管理计划。

本产品投资的非标准化债权资产，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，其中赎回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	国通信托有限责任公司	-	158,938.36	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	-	5,750.02	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	-	14,732.64	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	-	152,177.75	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	平安理财有限责	-	926,592.23	金额口径为报告期

	为关联方	任公司			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	-	2,767,413.57	金额口径为报告期 内支出的销售服务 费用