

平安理财天天成长 3 号 5 期现金管理类理财产品 2024 年第一季度报告

报告日：截至 2024 年 03 月 31 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财天天成长 3 号 5 期现金管理类理财产品		
产品代码	TC3X001005		
产品登记编码	Z7003323000052		
产品类型	固定收益类		
产品成立日	2023 年 04 月 11 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	TC3X00105A	657,016,053.39
	B	TC3X00105B	740,110,769.37
	C	TC3X00105C	14,557,812.29
	D	TC3X00105D	496,780,487.40
	E	TC3X00105E	943,682,390.85
	F	TC3X00105F	648,758,678.73
	G	TC3X00105G	287,707,396.93
	H	TC3X00105H	37,479,265.64
	I	TC3X00105I	57,764,513.52
	J	TC3X00105J	302,306,385.61
	K	TC3X00105K	3,623,632.79
	L	TC3X00105L	342,266,757.49
	M	TC3X00105M	301.94
报告期末产品份额总额			4,532,054,445.95 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准

A	TC3X00105A	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
B	TC3X00105B	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
C	TC3X00105C	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
D	TC3X00105D	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
E	TC3X00105E	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
F	TC3X00105F	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
G	TC3X00105G	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
H	TC3X00105H	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
I	TC3X00105I	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
J	TC3X00105J	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
K	TC3X00105K	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
L	TC3X00105L	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
M	TC3X00105M	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
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 01 月 01 日至 2024 年 03 月 31 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	TC3X00105A	4,855,815.75
	B	TC3X00105B	5,990,854.24
	C	TC3X00105C	124,241.07
	D	TC3X00105D	2,542,915.94
	E	TC3X00105E	6,628,052.24
	F	TC3X00105F	5,291,865.01

	G	TC3X00105G	2,080,306.60
	H	TC3X00105H	202,373.02
	I	TC3X00105I	461,960.50
	J	TC3X00105J	2,456,971.85
	K	TC3X00105K	24,949.26
	L	TC3X00105L	2,699,860.35
	M	TC3X00105M	1.93
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	TC3X00105A	4,623,981.66
	B	TC3X00105B	5,716,046.31
	C	TC3X00105C	118,147.69
	D	TC3X00105D	2,395,119.41
	E	TC3X00105E	6,336,489.25
	F	TC3X00105F	5,033,116.83
	G	TC3X00105G	1,988,566.59
	H	TC3X00105H	192,248.29
	I	TC3X00105I	439,619.00
	J	TC3X00105J	2,346,153.06
	K	TC3X00105K	23,737.52
	L	TC3X00105L	2,567,473.68
	M	TC3X00105M	1.69
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	TC3X00105A	0.0062
	B	TC3X00105B	0.0062
	C	TC3X00105C	0.0054
	D	TC3X00105D	0.0059
	E	TC3X00105E	0.0060
	F	TC3X00105F	0.0055
	G	TC3X00105G	0.0061
	H	TC3X00105H	0.0061
	I	TC3X00105I	0.0060
	J	TC3X00105J	0.0061
	K	TC3X00105K	0.0059
	L	TC3X00105L	0.0060
	M	TC3X00105M	0.0066
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	TC3X00105A	657,016,053.39
	B	TC3X00105B	740,110,769.37
	C	TC3X00105C	14,557,812.29
	D	TC3X00105D	496,780,487.40
	E	TC3X00105E	943,682,390.85

	F	TC3X00105F	648,758,678.73
	G	TC3X00105G	287,707,396.93
	H	TC3X00105H	37,479,265.64
	I	TC3X00105I	57,764,513.52
	J	TC3X00105J	302,306,385.61
	K	TC3X00105K	3,623,632.79
	L	TC3X00105L	342,266,757.49
	M	TC3X00105M	301.94
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	TC3X00105A	1.0000
	B	TC3X00105B	1.0000
	C	TC3X00105C	1.0000
	D	TC3X00105D	1.0000
	E	TC3X00105E	1.0000
	F	TC3X00105F	1.0000
	G	TC3X00105G	1.0000
	H	TC3X00105H	1.0000
	I	TC3X00105I	1.0000
	J	TC3X00105J	1.0000
	K	TC3X00105K	1.0000
	L	TC3X00105L	1.0000
	M	TC3X00105M	1.0000
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	TC3X00105A	1.0000
	B	TC3X00105B	1.0000
	C	TC3X00105C	1.0000
	D	TC3X00105D	1.0000
	E	TC3X00105E	1.0000
	F	TC3X00105F	1.0000
	G	TC3X00105G	1.0000
	H	TC3X00105H	1.0000
	I	TC3X00105I	1.0000
	J	TC3X00105J	1.0000
	K	TC3X00105K	1.0000
	L	TC3X00105L	1.0000
	M	TC3X00105M	1.0000
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	TC3X00105A	656,931,845.32
	B	TC3X00105B	740,015,911.28
	C	TC3X00105C	14,556,145.84
	D	TC3X00105D	496,720,898.69
	E	TC3X00105E	943,566,611.37
	F	TC3X00105F	648,684,414.48
	G	TC3X00105G	287,671,310.30
	H	TC3X00105H	37,474,564.69
	I	TC3X00105I	57,757,268.21
	J	TC3X00105J	302,268,467.85
	K	TC3X00105K	3,623,178.28
	L	TC3X00105L	342,224,765.13
	M	TC3X00105M	301.90
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	TC3X00105A	1.0000
	B	TC3X00105B	1.0000
	C	TC3X00105C	1.0000
	D	TC3X00105D	1.0000
	E	TC3X00105E	1.0000
	F	TC3X00105F	1.0000
	G	TC3X00105G	1.0000
	H	TC3X00105H	1.0000
	I	TC3X00105I	1.0000
	J	TC3X00105J	1.0000
	K	TC3X00105K	1.0000
	L	TC3X00105L	1.0000
	M	TC3X00105M	1.0000
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	TC3X00105A	1.0000
	B	TC3X00105B	1.0000
	C	TC3X00105C	1.0000
	D	TC3X00105D	1.0000
	E	TC3X00105E	1.0000
	F	TC3X00105F	1.0000
	G	TC3X00105G	1.0000
	H	TC3X00105H	1.0000
	I	TC3X00105I	1.0000
	J	TC3X00105J	1.0000
	K	TC3X00105K	1.0000
	L	TC3X00105L	1.0000

	M	TC3X00105M	1.0000
10. 杠杆水平 (%)		119.37	

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

2024 年一季度以来, 市场在经济修复曲线平缓的背景下“资产荒”与货币边际宽松共振带动的“快节奏”债牛。债市主要经历了降准超预期落地、存款降息预期发酵、权益市场调整等利好, 长债利率中枢从 2.55%下行到 2.3 附近。1 月经济弱预期修复发酵叠加降准公告落地, 而公布后 2023 年全年 GDP 增速为 5.2%并未明显超出市场预期, 弱基本面预期对债市的支撑延续, 长债利率震荡走低, 2 月 LPR 报价非对称下调而存款降息预期抬升, 2024 年政府工作报告公布后, 债市主要交易政策预期差, 市场情绪扰动, 资产荒影响下超长债大幅走强。3 月上旬以来, 政府债供给压力、央行关注资金防空转等风险回升, 市场整体多空力量均衡, 长端利率低位波动。

展望二季度, 从底层逻辑上看, “资产荒”叠加央行资金投放较为谨慎的大环境没有变化, 利率中枢下行的逻辑不会快速反转, 但需要谨防低利率环境下的波动风险。结合当前国内的高频数据和政策导向, 二季度是前期一系列刺激政策渐见成效的观察窗口期。在前期央行调整存款准备金率、利率进一步向下调整以及支持房地产政策融资及销售等政策的出台下, 信贷增长尤其是中长期贷款增长, 理应会有进一步支撑和增长动能。但二月份的社融数据, 显示在提振消费需求和投资意愿等方面仍有进一步提升的空间。如何进一步提振消费和投资, 仍将是二季度及后续一段时间的工作方向之一。此外, 财政加大支持力度, 接续房地产宽松政策, 房地产调控有望进一步优化, 共同拉动需求回升。此阶段, 为配合财政政策, 货币政策降准预期仍在。

本报告期内, 我们勤勉尽责, 稳健操作, 在保证组合流动性安全的前提下, 甄选优质个券, 同时积极捕捉流动性收紧资金利率冲高机会, 投资资产支持证券和逆回购等品种锁定高收益, 并适时根据市场变化调整组合结构, 拉长组合平均剩余期限, 灵活把握投资机会, 为持有人获得了可观的组合收益。操作

方面，我们将继续把握理财产品的流动性和收益性的平衡，优化组合资产配置计划，把握市场结构性机会，通过月末、缴税等关键时点锁定高收益同业借款和甄选优质中高等级短期融资券博取较高的持有收益，提高组合整体收益，为投资者创造更多价值。我们将秉承稳健、专业的投资理念，优化组合结构，控制风险，勤勉尽责地维护持有人的利益。

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	372,780,809.58	6.9	921,720,001.35	17.05
2	同业存单	1,195,530,352.98	22.12	1,239,768,114.95	22.94
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	166,185,097.9	3.07
4	债券	1,992,480,732.57	36.86	3,077,338,061.82	56.93
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	-	-	-	-
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,844,219,380.89	34.12	0	0
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	5,405,011,276.02	100	5,405,011,276.02	100

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资产明细

序号	资产名称	金额（元）	占比（%）
1	现金及银行存款	292,761,595.54	5.42
2	上海浦东发展银行股份有限公司银行存款	202,305,332.96	3.74
3	兴业银行股份有限公司 2023 年第 294 期同业存单	199,799,744.41	3.7
4	中国邮政储蓄银行 2023 年第 089 期同业存单	199,783,387.87	3.7
5	广州银行股份有限公司 2023 年第 095 期同业存单	199,782,038.88	3.7
6	广发证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第四期)(品种二)	111,867,793.01	2.07
7	中国农业发展银行在上海清算所 2022 年第五期金融债券	100,810,757.87	1.87
8	中国民生银行股份有限公司银行存款	100,807,778.02	1.87
9	中国建设银行股份有限公司 2023 年第 256 期同业存单	99,891,906.95	1.85
10	重庆农村商业银行股份有限公司 2023 年第 136 期同业存单	99,836,609.99	1.85

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	19012023030598	平安理财天天成长3号5期现金管理类理财产品	平安银行股份有限公司

六、现金管理类理财产品投资者持有份额集中度情况

6.1 报告期末本产品前十名投资者信息

序号	投资者类别	投资者持有份额	投资者持有份额占总份额的比例 (%)
1	机构	15,617,557.17	0.34
2	机构	14,576,840.24	0.32
3	个人	10,123,498.64	0.22
4	个人	10,103,949.61	0.22
5	个人	10,090,507.14	0.22
6	机构	10,072,049.88	0.22
7	机构	10,067,078.16	0.22
8	机构	10,065,648.73	0.22
9	机构	10,063,555.05	0.22
10	个人	10,054,285.78	0.22

6.2 报告期内本产品单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情况

无

七、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。

7.1 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，本产品主要投资于同业存单、债券和以投资标准化资产为主的资产管理产品。

本产品投资同业存单、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。

7.2 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。

截至本报告期期末，本产品未到期回购交易的期限和集中度、交易对手和风险敞口均符合内部管理要求，相关流动性风险和交易对手风险可控。

本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

八、关联交易

8.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

无

8.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

无

8.3 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	-	18,497.69	金额口径为报告期内发生的管理费用
------	---------	------------	---	-----------	------------------

8.4 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	-	74,031.46	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	平安理财有限责任公司	-	11.79	金额口径为报告期内支出的销售服务费用
销服费	销售商为关联方	平安银行股份有限公司	-	509,722.07	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	-	2,278,543.72	金额口径为报告期内支出的管理费用