

平安理财-新启航一年定开 11 号人民币净值型理财产品 2026 年第一季度报告

报告日：截至 2026 年 03 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 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
理财币种	人民币 (CNY)
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	675,776,016.98 份
业绩比较基准	2.20%-3.20%
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(2026 年 01 月 01 日至 2026 年 03 月 31 日)
1. 本期已实现收益	2,307,064.90
2. 本期利润	4,748,358.52

3. 加权平均产品份额本期利润	0.0070
4. 期末产品资产净值	797,158,102.88
5. 期末产品份额净值	1.1796
6. 期末产品份额累计净值	1.1796
7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	797,158,102.88
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	1.1796
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	1.1796
10. 杠杆水平 (%)	124.29

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，本期未实现收益指产品本期公允价值变动收益、暂估增值税，本期利润为本期已实现收益加上本期未实现收益。

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

跨季资金转松，3月PMI超预期升至扩张区间，美伊局势继续在缓和与升级间反复，债市延续长短端分化格局，曲线维持陡峭化。往后看，央行注重货币政策与财政的协同配合，对资金面主动维稳，保持流动性合理充裕，一季度跨季呵护信号强烈（MLF延续超额续作，逆回购同步加量），资金面预计仍延续低波的宽松状态，4月份理财规模季节性回升及银行信贷冲量压力减小后配债需求边际增强，在资金面及机构行为的支撑下中短端依然较为顺势，但仍需关注短端拥挤度达到历史极值情况下的潜在调整压力，注重兼顾流动性，不做过度下沉。长端方面，3月PMI重回荣枯线上方，其中新订单指数、反映需求不足的企业占比等具备一定前瞻作用的指标表现较好，预计3月主要经济数据表现均将不差，同时油价冲击下PPI大概率3月份同比转正，基本面及通胀皆对长端构成一定压制，但考虑到二季度经济数据在一季度短期脉冲效应退坡（春节长假效应，专项债发行节奏前置等）及去年高基数效应的影响下可能边际转弱，可在利空阶段性落地后小仓位博弈长端的修复，品种优选长端具备利差优势的类利率品种。

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	150,946.09	0.02	10,344,912.09	1.05
2	同业存单	-	-	82,293,483.54	8.31
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	13,585,105.75	1.37
4	债券	40,484,054.79	5.07	753,195,252.80	76.09
5	非标准化债权类资产	67,184,586.48	8.42	67,184,586.48	6.79
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	5,868.54	-
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	-	-	63,229,280.43	6.39
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	689,934,921.35	86.48	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	797,754,508.71	100.00	989,838,489.63	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，结果保留两位小数（因四舍五入，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	同业借款-皖江金租 20250626	67,184,586.48	6.79
2	中国农业发展银行在上海清算所 2024 年第二十二期金融债券	40,484,054.79	4.09

3	22HRZBZ01	40,409,150.82	4.08
4	中国银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)(品种一)	11,542,979.36	1.17
5	华泰-风光 2 号资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	10,252,725.79	1.04
6	现金及银行存款	10,193,966.00	1.03
7	拆放同业及债券买入返售	9,428,176.60	0.95
8	国家电投-湖北电力清洁能源绿色碳中和资产支持专项计划(类 REITs)优先级资产支持证券	8,131,276.93	0.82
9	中国民生银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	7,158,546.40	0.72
10	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	6,746,489.27	0.68

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	皖江金融租赁股份有限公司	同业借款-皖江金租 20250626	78	投资同业借款	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赎回安排相匹配。

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	-	21,279.06	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	-	59,841.24	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	-	398,257.37	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	-	391,207.12	金额口径为报告期内支出的管理费用