

平安理财-新启航一年定开 24 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 24 号人民币净值型理财产品
产品代码	XQHAGS01214024
产品登记编码	Z7003321000199
产品类型	固定收益类
理财币种	人民币 (CNY)
产品成立日	2021 年 11 月 04 日
产品到期日	无固定存续期限
报告期末产品份额总额	285,093,558.50 份
业绩比较基准	1.60%-2.60%
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	707,079.89
2. 本期利润	2,378,562.58

3. 加权平均产品份额本期利润	0.0083
4. 期末产品资产净值	329,235,964.46
5. 期末产品份额净值	1.1548
6. 期末产品份额累计净值	1.1548
7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	329,235,964.46
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	1.1548
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	1.1548
10. 杠杆水平 (%)	114.12

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

2026年一季度，中国资本市场延续了2025年以来的分化与震荡格局。A股整体呈现“高位震荡、上涨趋缓”态势。在居民储蓄向投资转移、机构加大权益资产配置等因素推动下，市场自2025年底逐步酝酿春季行情，带动上证指数在一季度最高触及4197点。然而，2月底美伊冲突爆发，市场对战争的预期由短期冲突转向长期拉锯，全球能源供应面临不确定性，导致风险偏好显著回落，多数资产出现明显回调。债券市场则以震荡为主，收益率曲线呈现陡峭化趋势，10年期国债收益率窄幅震荡，中短期信用资产表现相对占优；整体来看，债券市场表现反而优于年初市场普遍预期。

展望二季度，宏观环境仍面临内外双重挑战：外部地缘政治不确定性持续，内部政策处于“十五五”开局之年的效果观察阶段，资产表现可能进一步呈现“分化”与“震荡”特征。权益市场在春季行情结束后进入震荡整理阶段，地缘冲突仍是短期关注焦点，AI产业景气度变化及相关替代效应引发的经济预期调整也可能加剧市场波动。债券方面，利率债供需边际变化与机构行为是影响市场的核心变量，趋势性机会有限，预计延续震荡格局。

未来操作上，权益资产将保持仓位灵活性，采取“先防守、后反击”策略，逢低布局优质标的；

债券配置继续以票息收益为基础，严格管控信用风险，并适时把握利率波段机会。

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	15,228.77	-	75,981,393.80	20.22
2	同业存单	-	-	10,665,006.50	2.84
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	863,442.42	0.23
4	债券	-	-	275,172,255.81	73.23
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	10,852.01	-
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	-	-	13,067,242.10	3.48
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	329,473,281.36	100.00	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	329,488,510.13	100.00	375,760,192.64	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	中原银行股份有限公司银行存款	15,318,097.08	4.08

2	福建海峡银行股份有限公司银行存款	11,471,382.61	3.05
3	江西银行股份有限公司银行存款	11,463,994.53	3.05
4	江西银行股份有限公司银行存款	9,599,776.45	2.55
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	8,146,715.71	2.17
6	桂林银行股份有限公司银行存款	7,682,821.22	2.04
7	国金资管-世纪泓源数据中心持有型不动产资产支持专项计划资产支持证券	5,812,002.18	1.55
8	江西银行股份有限公司银行存款	5,742,223.43	1.53
9	九永高速持有型不动产资产支持专项计划资产支持证券	4,979,511.96	1.33
10	中信建投-深圳安居租赁住房2024年第2期资产支持专项计划(类REITs)优先级资产支持证券	4,532,867.61	1.21

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	19338120212439	平安理财-新启航一年定开 24 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	平安信托有限责任公司	-	1,259.22	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	-	40,933.32	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	-	247,838.41	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	-	161,457.89	金额口径为报告期内支出的管理费用