

平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理财产品 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	平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理财产品		
产品代码	QTCG090011		
产品登记编码	Z7003324000859		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币（CNY）		
产品成立日	2024 年 10 月 10 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	QTCG09011A	53,446,991.91
	B	QTCG09011B	1,977,853.28
	C	QTCG09011C	53,330,809.28
	D	QTCG09011D	14,613,531.10
	报告期末产品份额总额		123,369,185.57 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	QTCG09011A	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%
	B	QTCG09011B	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%
	C	QTCG09011C	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%

	D	QTCG09011D	中债-综合全价(总值)指数收益率*60.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*40.00%
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	份额类型	产品份额代码	本期已实现收益
	A	QTCG09011A	339,134.60
	B	QTCG09011B	14,412.98
	C	QTCG09011C	329,359.35
	D	QTCG09011D	105,275.41
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	QTCG09011A	365,777.05
	B	QTCG09011B	14,840.88
	C	QTCG09011C	350,727.77
	D	QTCG09011D	117,483.13
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	QTCG09011A	0.0058
	B	QTCG09011B	0.0054
	C	QTCG09011C	0.0057
	D	QTCG09011D	0.0054
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	QTCG09011A	55,076,100.82
	B	QTCG09011B	2,034,370.12
	C	QTCG09011C	54,925,778.58
	D	QTCG09011D	15,030,326.97
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	QTCG09011A	1.0305
	B	QTCG09011B	1.0286
	C	QTCG09011C	1.0299
	D	QTCG09011D	1.0285
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	QTCG09011A	1.0305
	B	QTCG09011B	1.0286

	C	QTCG09011C	1.0299
	D	QTCG09011D	1.0285
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	QTCG09011A	55,076,100.82
	B	QTCG09011B	2,034,370.12
	C	QTCG09011C	54,925,778.58
	D	QTCG09011D	15,030,326.97
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	QTCG09011A	1.0305
	B	QTCG09011B	1.0286
	C	QTCG09011C	1.0299
	D	QTCG09011D	1.0285
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	QTCG09011A	1.0305
	B	QTCG09011B	1.0286
	C	QTCG09011C	1.0299
	D	QTCG09011D	1.0285
10. 杠杆水平 (%)	120.37		

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、证券市场和行业走势的简要展望

2026 年一季度债市受经济数据、央行操作、股债跷跷板、地缘政治等多重因素影响，长短端表现分化，最终曲线呈现陡峭化特征，信用利差显著压缩。曲线角度，短端受益于资金面宽松震荡下行，长端则表现反复，1 月初权益连涨压制债市情绪且分流部分资金，推升长端收益率，随后权益盘整，央行结构性降息提供充裕流动性环境，长端收益率修复；春节后资金利率抬升、经济数据改善、A 股走强令长端反弹，2 月末美伊冲突引发避险情绪又致其走低；3 月初美伊拉扯持续下全球油价飙升，输入性通胀预期下长端收益率上行。品种角度，信用债受益于宽松资金和机构趋同票息配置，各等级信用

利差整体呈收窄态势，且中低等级利差收窄幅度整体高于高等级。

展望后市，资金面大概率延续宽松，支撑利差低位运行，短期或较难脱离现有配置逻辑。权益降温+曲线陡峭下长端配置性价比提升，但仍旧面临通胀担忧等不确定性，参与注意止盈。操作上，系列产品整体聚焦短端资产，短端逢调整配置，持续品种轮动，中长端交易视角参与，保持流动性的哑铃，关注大类资产调整后的加仓机会，继续净值化运行，维持稳健可比的投资运作。

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	6,554,435.18	5.15	17,490,479.84	11.44
2	同业存单	-	-	6,070,624.59	3.97
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	5,851,912.64	3.83
4	债券	10,273,493.15	8.08	121,121,859.27	79.23
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-5,706.33	-
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	-	-	2,342,065.72	1.53
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	110,344,550.79	86.77	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	127,172,479.12	100.00	152,871,235.73	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	山东省财金投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)(面向专业投资者)	10,273,493.15	6.72
2	现金及银行存款	6,554,423.74	4.29
3	拆放同业及债券买入返售	4,916,753.12	3.22
4	中国建设银行股份有限公司银 行存款	3,152,951.67	2.06
5	现金及银行存款	2,320,306.27	1.52
6	中国农业银行股份有限公司银 行存款	2,096,607.53	1.37
7	中国建设银行股份有限公司银 行存款	1,401,311.85	0.92
8	国家电投-广东公司新能源基 础设施投资碳中和绿色资产支 持专项计划(类 REITs) 优先级 资产支持证券	1,351,041.40	0.88
9	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	1,185,444.69	0.78
10	中国民生银行股份有限公司 2021 年第一期无固定期限资本 债券	1,115,418.83	0.73

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	19002024901123	平安理财启元添利日开 90 天持有 11 号固收类理 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	-	957.51	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	-	12,028.51	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	-	27,453.65	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	-	74,380.97	金额口径为报告期内支出的管理费用