平安理财启元添利日开一年持有5号固收类理财产品
2026年第三季度报告

平安理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。平安理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

产品管理人：平安理财有限责任公司

产品托管人：中国银行股份有限公司

报告期：2026年07月01日至2026年09月30日

第一章 产品基本信息

产品登记编码	Z7003325000077 （可在中国理财网www.chinawealth.com.cn查询产品信息）	
产品名称	平安理财启元添利日开一年持有5号固收类理财产品	
产品代码	QTCG370005	
分级安排	-	
产品募集方式	公募	
募集币种	人民币（CNY）	
产品运作模式	开放式净值型	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	二级 （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2025年02月20日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	1,293,669,555.51	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	QTCG37005A	1,061,192,580.17
	QTCG37005B	90,192,214.97
	QTCG37005C	142,284,760.37
报告期末穿透后杠杆率	123.48%	

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零份额日	时点指标：报告期末			区间指标：报告期	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
QTCG37005A	2025 年 02 月 20 日	1.0442	1.0442	1,108,119,631.42	0.3（ 2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日 ）	1.21（ 2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日 ）
QTCG37005B	2025 年 02 月 20 日	1.0452	1.0452	94,266,077.60	0.31（ 2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日 ）	1.25（ 2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日 ）
QTCG37005C	2025 年 02 月 20 日	1.0465	1.0465	148,899,626.33	0.33（ 2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日 ）	1.33（ 2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日 ）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
QTCG37005A	-
QTCG37005B	-
QTCG37005C	-

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况

份额代码	生效日期	业绩比较基准
QTCG37005A	2025 年 12 月 31 日	中债-综合全价(总值)指数收益率*85.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*15.00%
QTCG37005B	2025 年 12 月 31 日	中债-综合全价(总值)指数收益率*85.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*15.00%
QTCG37005C	2025 年 12 月 31 日	中债-综合全价(总值)指数收益率*85.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*15.00%

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

三季度债市整体震荡走强，收益率曲线进一步平坦化，超长端利率和长端信用表现较好。交易主线主要围绕资金宽松，基本面延续弱势，叠加信用供需错配，摊余债基获批推动信用行情。季度看，10Y 国债收益率下行 5BP 至 1.68%，30Y 国债收益率下行 14BP 至 2.10%，3YAA+下行 1BP 至 1.67%，5YAA+下行 11bp 至 1.74%。

展望后市，央行三季度货币政策例会删除跨周期表述，新增综合运用并适时调整货币政策工具，推动货币政策框架改革完善。整体宽货币延续呵护态度，预计资金面整体维持均衡偏松。基本面看目前仍然延续弱现实，但同时 9 月 28 日国常会部署增量政策，要求用好地方债结存限额，9 月 29 日 PSL 降息 25bp，房贷贴息落地，结构性宽信用集中兑现，不排除四季度还会有其他宽信用政策落地对债市带来扰动。供需面看，第二批申报的 13 只摊余债基或将在 10 月中旬左右获批，10 月下旬和 11 月为其潜在发行建仓期，预计对 5 年左右信用品种的估值仍有一定支撑。叠加季度初理财回流以及四季度存款到期,预计债市在供需支持下仍在顺风环境。

组合管理上，启元添利系列产品以绝对收益为目标，坚持稳中求进产品定位，随市场波动灵活调整产品敞口，平衡

产品波动和收益，提升夏普和客户持有体验。当前维持积极杠杆套息仓位，结构上以胜率角度参与资金转松及配置力量支撑的中短债品种，长端利率综合考虑赔率空间，供给变化和政策博弈等，以交易思路参与。

第四章 资产持仓与交易信息

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	5.17	11.16
2	同业存单	-	3.71
3	拆放同业及债券买入返售	-	0.51
4	债券	5.16	75.12
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类投资	-	0.13
7	金融衍生品	-	-
8	境外资产	-	2.03
9	商品类资产	-	-
10	另类资产	-	-
11	公募基金	-	7.30

12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	89.67	-
14	委外投资——协议方式	-	-
15	其他资产	-	0.02
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监督管理总局 G06 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）。

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	云南信托-金穗 8 号集合资金信托计划	136,202,970.79	10.08
2	国投泰康信托青枫 1 号集合资金信托计划	111,863,672.54	8.28
3	平安信托长盛 61 号集合资金信托计划	111,356,179.71	8.24
4	云南信托-金穗 2 号集合资金信托计划	108,024,835.01	7.99
5	中诚信托-明珠 62 号集合资金信托计划	80,859,332.61	5.98
6	平安信托长盛 62 号集合资金信托计划	74,193,415.48	5.49
7	华润信托-元启 7 号集合资金信托计划	71,721,955.08	5.31
8	现金及活期存款	71,469,765.11	5.29

9	国投泰康信托青枫 2 号集合资金信托计划	64,696,651.15	4.79
10	华润信托元启 2 号集合资金信托计划	62,720,202.75	4.64

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	现金及活期存款	186,271,160.25	13.78
2	中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	20,329,972.60	1.50
3	南京证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	20,139,232.88	1.49
4	招商-葛洲坝内遂高速长江经济带资产支持专项计划优先级资产支持证券	15,073,418.20	1.12
5	山东高速集团滨莱高速资产支持专项计划优先级资产支持证券	12,193,120.79	0.90
6	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	10,509,606.39	0.78
7	海富通稳固收益债券型证券投资基金	10,471,938.48	0.77

8	汇添富双颐债券型证券投资基金	10,456,787.23	0.77
9	易方达裕富债券型证券投资基金	10,320,925.94	0.76
10	北京市海淀区国有资本运营有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	10,304,063.01	0.76

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
平安证券股份有限公司	26建集Y4	199,467.15

平安证券股份有限公司	冶建 03 优	61,173.81
平安证券股份有限公司	启悦 18 优	595,176.42
平安证券股份有限公司	05 天府优	194,591.57
平安证券股份有限公司	华盈 2A1	62,170.54
平安银行股份有限公司	26 济南轨交 MTN003	972,845.72

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
平安证券股份有限公司	平安证券-合瑞 1 号	5,094.52
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 61 号	7,834.97
平安资产管理有限责任公司	平安资产-鑫享 13 号	3,574.29
平安资产管理有限责任公司	平安资产-致远 10 号	1,127.91
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 80 号	162.35
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 69 号	433.42
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 5 号	283.68
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 51 号	3,500.10
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 2 号	441.99
平安信托有限责任公司	平安信托-长盛 62 号	5,586.90

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
平安理财有限责任公司	理财产品管理人为关联方	1,086,468.96
中国银行股份有限公司	托管人为关联方	117,647.94

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
-	-	-	-	-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

第五章 风险分析

5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

序号	融资人	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况	备注
-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”

列枚举值为“报告期末持有”和“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“_”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

投资于债券的特殊风险：

（1）市场平均利率水平变化导致债券价格变化的风险。

（2）债券市场不同期限、不同类属债券之间的利差变动导致相应期限和类属债券价格变化的风险。

（3）债券的发行人的经营状况受到多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争能力、技术更新、研究开发、人员素质等，都会导致发行人盈利发生变化，可能导致债券市场价格下跌或无法按时偿付本息，从而影响本理财产品收益水平。

（4）债券发行人、担保人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人、担保人信用质量降低导致债券价格下降及无法收回投资收益的风险。

（5）与信用等级较高的债券相比，投资于信用等级较低的债券将因为发行主体的偿还债务能力略低、受不利经济环境的影响更大以及违约风险更高等原因而面临更大的投资风险。

（6）中小企业债券的发行主体为中小微企业，企业规模通常较小，且其成长和发展具有局限性，较难抵御宏观经济和产业经济波动所带来的风险冲击，因此面临一定投资风险。

（7）相对于其他公开发行的债券，非公开定向债务融资工具、非公开发行公司债的流动性较差，其流通和转让均存在一定的限制，因此投资于非公开定向债务融资工具、非公开发行公司债将面临较大的投资风险。

债券价格波动风险：

本理财产品直接或通过资产管理产品间接投资于债券资产。此类资产以公允价值计量，可能受各类因素影响而出现波动，且公允价值的变动直接反映在当期损益中。投资于债券资产所面临的风险主要包括但不限于：

（1）政策风险，宏观经济政策、行业政策的变化对债券市场价格产生的影响。

（2）利率风险，市场平均利率水平变化导致债券价格变化的风险。

（3）经营风险，债券的发行人的经营状况受到多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争能力、技术更新、研究开发、人员素质等，都会导致发行人盈利发生变化，可能导致债券市场价格下跌或无法按时偿付本息，从而影响本理财产品收益水平。

（4）流动性风险，债券资产在需变现时，因市场交易活跃度不足、交易对手匮乏或宏观环境变化，导致无法按公允估值及时完成转让，或需以显著折价变现的风险。

5.3 产品的流动性风险分析

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，其申赎安排可满足本产品的流动性管理需求。

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。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	平安理财启元添利日开一年持有 5 号固收类理财产品	457288390504	中国银行股份有限公司

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

-