

平安理财-卓越成长一年定开 11 号人民币理财产品 2023 年第三季度报告

报告日：截至 2023 年 09 月 30 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财-卓越成长一年定开 11 号人民币理财产品
产品代码	Z1ALK200011
产品登记编码	Z7003321000286
产品类型	固定收益类
产品成立日	2020 年 04 月 30 日
产品到期日	无固定存续期限
报告期末产品份额总额	239,820,930.48 份
业绩比较基准	3.00%-6.00%
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(2023 年 07 月 01 日至 2023 年 09 月 30 日)
1. 本期已实现收益	1,620,558.56
2. 本期利润	258,014.82
3. 加权平均产品份额本期利润	0.0011
4. 期末产品资产净值	268,502,669.87

5. 期末产品份额净值	1.1196
6. 期末产品份额累计净值	1.1196
7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	268,501,868.03
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	1.1196
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	1.1196
10. 杠杆水平 (%)	100.1336

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

运作回顾: 报告期内卓越成长系列继续维持多资产多策略的运作思路, 卓越成长系列整体表现稳健可控。

权益方面, 三季度, 截至 2023.9.28, 万得全 A 三季度下跌 4.33%。我们此前预判 7 月政策定调后将进入密集落地期, 8 月政策落地前有一个月左右空窗期, 期间权益市场大幅回调, 但近期政策持续落地兑现了预期。展望后市, 政策密集落地和经济数据边际改善有助于汇率见到阶段高点, 而目前资产主要矛盾聚焦体现在了汇率层面, 随着汇率企稳, 权益市场有可能会迎来风险偏好修复进而带动估值修复, 我们会积极跟踪应对。另外, 丰富资产收益来源, 降低单一策略收益波动的影响, 如权益部位对冲的打新、量化中性策略、公募 Reits、定增策略等。

固收方面, 年初以来, 市场对经济快速回升抱有强烈预期, 情绪整体偏悲观。实际上, 地产行业回升斜率弱于预期、出口受海外需求下降而遇冷, 央行在经济复苏的过程中并不急于扭转货币政策方向, 故债券一季度以来的走势强于预期。面对资金的波动, 我们的组合始终维持一定的债券杠杆, 并根据利差的变化及时调整信用债仓位。后续, 随着新一届领导班子政策的铺开, 债市的基调不宜过分乐观, 但我们仍将在把握大方向的前提下, 继续关注债券品种间的性价比, 及时应对市场变化。

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	金额(元)	占产品总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	14,001,990.00	5.21
	其中:债券	14,001,990.00	5.21
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	2,699,624.24	1.00
	其中:非货币基金	2,699,624.24	1.00
	货币基金	-	-
4	资管计划类投资	245,568,858.78	91.34
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,176,157.50	2.30
8	结构性资产	-	-
9	应收股利	-	-
10	应收利息	414,836.37	0.15
11	商品及衍生品类	-	-
12	其他资产	0.00	0.00

13	合计	268,861,466.89	100.00
----	----	----------------	--------

注：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）。

截至2023年09月30日，该产品相关间接投资所投资资产类别情况为：创金合信嘉悦5号集合资产管理计划：银行存款占比0.76%，债券投资占比9.51%，基金投资占比86.70%，其他占比3.03%；创金合信安盛1号集合资产管理计划：银行存款占比0.09%，债券投资占比87.56%，债券投资_资产支持证券占比10.46%，其他占比1.89%；创金合信安盛2号集合资产管理计划：银行存款占比0.06%，债券投资占比92.65%，债券投资_资产支持证券占比5.32%，其他占比1.97%；创金合信安盛3号集合资产管理计划：银行存款占比0.02%，债券投资占比70.22%，债券投资_资产支持证券占比28.92%，其他占比0.84%；创金合信安盛5号集合资产管理计划：银行存款占比0.46%，基金投资占比93.40%，买入返售金融资产占比6.02%，其他占比0.12%；创金合信安盛FOF1号集合资产管理计划：银行存款占比2.09%，基金投资占比97.37%，其他占比0.54%；国泰君安期货君合安盛4号：股票占比79.52%，银行存款和结算备付金占比10.12%，商品及衍生品类占比10.70%，其他资产占比-0.33%；平安期货星享1号：货币基金占比66.41%，银行存款和结算备付金占比16.37%，商品及衍生品类占比17.80%，其他资产占比-0.58%；平安期货星洛2号：股票占比53.38%，货币基金占比4.80%，银行存款和结算备付金占比5.65%，商品及衍生品类占比36.31%，其他资产占比-0.14%；平安证券成长7号FOF集合资产管理计划：其中：非货币基金99.34%，其中：买断式回购的买入返售金融资产0.58%，银行存款和结算备付金合计0.08%；平安证券成长8号FOF集合资产管理计划：其中：非货币基金99%，银行存款和结算备付金合计1%；平安证券成长FOF6号集合资产管理计划：其中：非货币基金96.7%，其他资产2.7%，银行存款和结算备付金合计0.7%；平安证券星享3号：股票占比96.83%，银行存款和结算备付金占比3.60%，其他资产占比-0.43%；平安证券星享九坤中性1号：股票占比74.59%，银行存款和结算备付金占比16.33%，商品及衍生品类占比9.65%，其他资产占比-0.57%；平安证券星辰26号集合资产管理计划：银行存款占比0.18%，交易性债券投资占比86.50%，资产支持证券投资占比12.62%，其他占比0.70%；财通基金安鑫1号集合资产管理计划：银行存款占比9.49%，清算备付金占比8.60%，存出保证金占比18.19%，股票投资占比56.41%，基金投资占比5.71%，其他占比1.60%；财通基金安鑫2号集合资产管理计划：银行存款占比9.83%，清算备付金占比6.93%，存出保证金占比17.18%，股票投资占比60.89%，其他占比5.17%。

4.2 报告期末占产品资产净值比例大小排序的前十名资产明细

序号	资产简称	金额（元）	占产品资产净值比例（%）
----	------	-------	--------------

1	创金合信安盛3号集合资产管理计划	41,591,806.93	15.49
2	创金合信安盛2号集合资产管理计划	38,060,393.25	14.18
3	冀银金租 20230831	36,006,455.88	13.41
4	光大永明-安盈1号资产支持计划(第1期)优先级	26,367,697.20	9.82
5	建信保险资管-浦江惠商1号(第2期)资产支持计划优先A1档	20,290,837.00	7.56
6	中原财富-成长2127期-瑞京1号集合资金信托计划【第4期】	13,182,000.00	4.91
7	平安证券成长8号FOF集合资产管理计划	12,320,968.92	4.59
8	平安证券星辰26号集合资产管理计划	11,791,115.89	4.39
9	创金合信安盛1号集合资产管理计划	11,772,059.88	4.38
10	21国债15	11,302,260.00	4.21

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	微小企业或个人经营性贷款的借款人(管理人:建信保险资产管理有限公司)	建信保险资管-浦江惠商1号(第2期)资产支持计划优先A1档	160	投资保险资产支持计划	正常
2	消费授信付款或消费贷款的借款人(管理人:光大永明资产管理股份有限公司)	光大永明-安盈1号资产支持计划(第1期)优先级	152	通过保险资产管理产品投资债权投资计划和资产支持计划	正常
3	江西瑞京金融资产管理有限公司	中原财富-成长2127期-瑞京1号集合资金信托计划【第4期】	228	通过信托产品投资债权融资类产品	正常

4	冀银金融租赁股份有限公司	冀银金租 20230831	241	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	19507020201188	平安理财-卓越成长一年定开 11 号人民币理财产品	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，本产品主要投资于非标准化债权资产和以投资标准化资产为主的资产管理计划。

本产品投资的非标准化债权资产，终止日不晚于本产品的最近一次开放日。本产品管理人计划将该类资产持有至到期以收取合同现金流量。该类资产资质较好，正常情况下，其期间分配可满足产品日常支付和期间分配需求，其到期兑付资金可满足本产品投资者赎回的支付需求。

本产品投资的以投资标准化资产为主的资产管理计划，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	平安期货有限公司	-	609.96	金额口径为报告期内发生的管理费用
资管产品	管理人为关联方	平安证券股份有限公司	-	2,714.65	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	备注
托管费	托管人为关联方	平安银行股份有限公司	-	17,430.68	金额口径为报告期内支出的托管费用
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	-	116,204.60	金额口径为报告期内支出的管理费用
销服费	销售商为关联方	平安银行股份有限公司	-	522,920.70	金额口径为报告期内支出的销售服务费用