

平安理财-卓越成长一年定开 11 号人民币理财产品 2024 年年度报告

报告日：截至 2024 年 12 月 31 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
理财币种	人民币 (CNY)
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	68,223,907.28 份
业绩比较基准	2.00%-5.50%
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(2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	233,170.48
2. 本期利润	-70,409.02

3. 加权平均产品份额本期利润	-0.0005
4. 期末产品资产净值	77,253,511.54
5. 期末产品份额净值	1.1324
6. 期末产品份额累计净值	1.1324
7. 报告期末最后一个市场交易日资产净值	77,253,511.54
8. 报告期末最后一个市场交易日份额净值	1.1324
9. 报告期末最后一个市场交易日累计净值	1.1324
10. 杠杆水平(%)	126.40

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

2024 年全年,中国经济总量稳中有进,全年 GDP 同比增长 5.0%,顺利完成年初既定的经济增长目标。然而经济结构失衡和偏弱价格指标指向经济增长有诸多脆弱点,一方面经济总量依靠外需,内需仍不足,另一方面 CPI 基本稳定,但 PPI 则处于低位。我们预计 2025 年财政政策较 2024 年将更加积极,但财政对冲的力度和节奏更多依赖于外部关税等施压,仍有一定不确定。2024 年国内经济弱修复下,货币政策宽松,债券收益率下行为主。权益市场方面,2024 年以来,经济总体偏弱,9 月前,政策端未有实质性进展,市场下跌幅度持续加深,权益指数表现连创新低;9 月下旬,政治局会议表态积极,一揽子政策出台,国内政策转向明显,市场上涨明显。

展望 2025 年,债券市场方面,投资策略基调保持积极,同时保持适当弹性,应对不确定性。权益市场方面,权益处于经济增速放缓,但新旧动能切换的宏观环境,我们认为全面牛市的概率不高,把握结构性机会。配置思路上,对于传统旧动能,更适合采取自由现金流以及红利等稳健策略获取基础收益,围绕科技 AI、智能汽车等新动能,投资策略更关注产业趋势变化。

卓越系列整体继续维持分散化投资的框架,整体表现稳健,后续也将坚守绝对收益目标,做好投

资应对。

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	1,417,226.41	1.83	2,021,754.93	2.61
2	同业存单	-	-	6,360,099.70	8.22
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	2,468,820.74	3.19
4	债券	4,256,422.68	5.50	55,526,561.38	71.80
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	182,230.31	0.24
7	金融衍生品	-	-	6,222.85	0.01
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	8,461,832.95	10.94	10,774,311.10	13.93
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	63,204,518.98	81.72	0.00	0.00
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	77,340,001.02	100.00	77,340,001.02	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	汇添富中债-市场隐含评级AA+及以上信用债(1-3年)指数发起式证券投资基金	6,518,922.65	8.43
2	2024年记账式附息(九期)国债	4,256,422.68	5.50
3	拆放同业及债券买入返售	1,913,433.59	2.47
4	中国农业银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第二期)	1,124,449.83	1.45
5	现金及银行存款	1,086,208.61	1.40
6	2023年晶科能源股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	1,032,968.55	1.34
7	招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金	949,977.71	1.23
8	南方富时中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金	800,527.60	1.04
9	国家开发银行2024年第三期金融债券	787,354.02	1.02
10	华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	779,156.80	1.01

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	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，本产品主要投资于以投资标准化资产为主的公募基金及资产管理产品。

本产品投资的以投资标准化资产为主的公募基金及资产管理产品，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	平安期货有限公司	-	462.99	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	平安信托有限责任公司	-	411.34	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	-	2,052.80	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	-	62,164.25	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	-	621,641.31	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	-	478,682.72	金额口径为报告期内支出的管理费用

八、托管人报告

托管人声明，在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责。在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中的财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

九、重要提示

本报告披露的资产净值和份额净值与经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表中的金额一致。理财产品的过往业绩并不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本理财产品的产品说明书。