

# 平安理财天天成长 3 号 99 期现金管理类理财产品 2025 年第四季度报告

报告日：截至 2025 年 12 月 31 日

## 一、产品基本情况

产品名称	平安理财天天成长 3 号 99 期现金管理类理财产品		
产品代码	TC3X001099		
产品登记编码	Z7003324001015		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币 (CNY)		
产品成立日	2024 年 11 月 25 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	TC3X00199A	488,037,230.09
	B	TC3X00199B	7,941,533,336.44
	C	TC3X00199C	213,174,205.60
	D	TC3X00199D	22,024,846.22
	E	TC3X00199E	473,928,615.56
	F	TC3X00199F	191,475,444.49
	H	TC3X00199H	525,594,010.85
	报告期末产品份额总额		
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	TC3X00199A	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	B	TC3X00199B	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	C	TC3X00199C	中国人民银行公布的 7 天通知存

		款利率
D	TC3X00199D	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
E	TC3X00199E	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
F	TC3X00199F	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
H	TC3X00199H	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
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(2025 年 10 月 01 日至 2025 年 12 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	TC3X00199A	1,975,197.49
	B	TC3X00199B	40,032,552.58
	C	TC3X00199C	1,154,151.32
	D	TC3X00199D	101,284.33
	E	TC3X00199E	1,910,864.48
	F	TC3X00199F	851,266.33
	H	TC3X00199H	2,190,053.17
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	TC3X00199A	1,975,197.49
	B	TC3X00199B	40,032,552.58
	C	TC3X00199C	1,154,151.32
	D	TC3X00199D	101,284.33
	E	TC3X00199E	1,910,864.48
	F	TC3X00199F	851,266.33
	H	TC3X00199H	2,190,053.17
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	TC3X00199A	0.0042
	B	TC3X00199B	0.0043
	C	TC3X00199C	0.0043
	D	TC3X00199D	0.0041
	E	TC3X00199E	0.0039
	F	TC3X00199F	0.0042

	H	TC3X00199H	0.0039
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	TC3X00199A	488,037,230.09
	B	TC3X00199B	7,941,533,336.44
	C	TC3X00199C	213,174,205.60
	D	TC3X00199D	22,024,846.22
	E	TC3X00199E	473,928,615.56
	F	TC3X00199F	191,475,444.49
	H	TC3X00199H	525,594,010.85
5. 期末产品七日年化收益率	份额类型	产品份额代码	期末产品七日年化收益率 (%)
	A	TC3X00199A	1.6857
	B	TC3X00199B	1.7328
	C	TC3X00199C	1.6860
	D	TC3X00199D	1.6345
	E	TC3X00199E	1.5876
	F	TC3X00199F	1.6861
	H	TC3X00199H	1.5825
6. 期末产品每万份收益	份额类型	产品份额代码	期末产品每万份收益 (元)
	A	TC3X00199A	0.4716
	B	TC3X00199B	0.4869
	C	TC3X00199C	0.4718
	D	TC3X00199D	0.4588
	E	TC3X00199E	0.4473
	F	TC3X00199F	0.4729
	H	TC3X00199H	0.4443
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	TC3X00199A	488,037,230.09
	B	TC3X00199B	7,941,533,336.44
	C	TC3X00199C	213,174,205.60
	D	TC3X00199D	22,024,846.22
	E	TC3X00199E	473,928,615.56
	F	TC3X00199F	191,475,444.49
	H	TC3X00199H	525,594,010.85
8. 报告期末最后一个市场交易日七日年化收益率	份额类型	产品份额代码	报告期末最后一个市场交易日七日年化收益率 (%)
	A	TC3X00199A	1.6857
	B	TC3X00199B	1.7328
	C	TC3X00199C	1.6860

	D	TC3X00199D	1.6345
	E	TC3X00199E	1.5876
	F	TC3X00199F	1.6861
	H	TC3X00199H	1.5825
9. 报告期末最后一个市场交易日每万份收益	份额类型	产品份额代码	报告期末最后一个市场交易日每万份收益(元)
	A	TC3X00199A	0.4716
	B	TC3X00199B	0.4869
	C	TC3X00199C	0.4718
	D	TC3X00199D	0.4588
	E	TC3X00199E	0.4473
	F	TC3X00199F	0.4729
	H	TC3X00199H	0.4443
10. 杠杆水平(%)	107.39		

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

四季度在基本面承压、资金面宽松的背景下, 债市表现依然不强, 或因债市核心矛盾在于对 2026 年一季度供需期限失衡压力的担忧。展望 2026 年一季度, 供需期限失衡压力有望阶段性缓解。叠加基本面修复节奏温和, 资金面易松难紧。“十五五”开局之年政策发力诉求仍强, 大概率呈现财政担当主力、货币配合支持的节奏, 财政发债需要较为稳定的债市环境, 以符合社会综合融资成本低位运行。同时 2026 一季度降息降准落地值得期待, 并且当前长债利率政策锚估值已回到相对较高水平, 债券利率有望在本轮调整后重新启动下行行情。

### 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	656,430,429.70	6.22	799,848,671.38	7.57
2	同业存单	897,162,168.49	8.50	3,632,737,659.98	34.40
3	拆放同业及债券买入返售	1,500,175,074.36	14.21	3,701,539,157.84	35.06
4	债券	-	-	2,424,980,331.65	22.97
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-	-
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	-	-	-	-
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	7,505,338,148.30	71.08	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	10,559,105,820.85	100.00	10,559,105,820.85	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	现金及银行存款	476,380,929.70	4.51
2	拆放同业及债券买入返售	233,127,615.67	2.21
3	拆放同业及债券买入返售	200,022,875.34	1.89
4	拆放同业及债券买入返售	200,022,875.34	1.89
5	拆放同业及债券买入返售	200,022,875.34	1.89
6	拆放同业及债券买入返售	200,022,875.34	1.89

7	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 013 期同业存单	199,825,954.99	1.89
8	拆放同业及债券买入返售	190,572,574.71	1.80
9	北京银行股份有限公司银行 存款	180,049,500.00	1.71
10	拆放同业及债券买入返售	173,920,602.16	1.65

#### 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	19002024039925	平安理财天天成长 3 号 99 期现金管理类理财产品	平安银行股份有限公司

### 六、现金管理类产品投资者持有份额集中度情况

#### 6.1 报告期末本产品前十名投资者信息

序号	投资者类别	投资者持有份额	投资者持有份额占总份额的比例 (%)
1	机构	2,008,149,869.24	20.38
2	机构	500,929,888.54	5.08
3	机构	320,453,625.17	3.25
4	机构	275,846,492.58	2.80

5	机构	220,361,237.36	2.24
6	机构	201,474,275.50	2.04
7	机构	200,000,000.00	2.03
8	机构	198,658,682.12	2.02
9	机构	155,032,554.18	1.57
10	机构	121,439,569.04	1.23

## 6.2 报告期内本产品单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情况

投资者类别	序号	持有份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有份额变化情况			报告期末持有现金产品份额情况	
			报告期初持有份额	报告期内申购份额	报告期内赎回份额	期末持有份额	期末持有份额占比(%)
机构	1	20251230-20251231	1,000,965,033.24	1,000,000,000.00	0.00	2,008,149,869.24	20.38

### 产品特有风险

本报告期内，本产品存在上述单一投资者持有产品份额比例达到或超过 20%的情况，投资者在投资本产品时，将面临本产品的特有风险：

- 1) 当持有产品份额占比较高的投资者大量赎回本产品时，产品管理人为支付赎回款项而进行的资产变现可能造成资产价格波动，进而引起产品净值波动、其他投资者承担赎回成本或实际赎回金额下降；
- 2) 当持有产品份额占比较高的投资者大量赎回本产品时，可能达到本理财产品说明书中约定的限制赎回情况，导致该投资者或其他投资者在需要资金时无法随时变现或无法及时获取赎回款项，并可能导致相关投资者丧失其他投资机会；
- 3) 当持有产品份额占比较高的投资者大量赎回本产品时，可能达到本理财产品说明书中约定的产品管理人有权决定提前终止本产品（产品总份额连续十个交易日低于 5000 万份时）的情形，如管理人决定提前终止本产品，其他投资者将无法继续投资或持有本产品。

## 七、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。

### 7.1 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，本产品主要投资于拆放同业及债券买入返售和以投资标准化资产为主的资产管理产品。

本产品投资的拆放同业及债券买入返售资质较好，信用风险、市场风险和交易对手风险可控，正

常情况下到期可以变现。

本产品投资的和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。

## 7.2 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。

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、买入返售押品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。

## 八、关联交易

### 8.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

无

### 8.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

无

### 8.3 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	-	2.59	金额口径为报告期内发生的管理费用
------	---------	------------	---	------	------------------

#### 8.4 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	-	354,285.99	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	-	775,297.37	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	-	1,306,635.43	金额口径为报告期内支出的管理费用