

平安理财新卓越稳健添利日开 90 天持有 1 号固收类理财产品 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	平安理财新卓越稳健添利日开 90 天持有 1 号固收类理财产品		
产品代码	ZTCG090001		
产品登记编码	Z7003324000651		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币 (CNY)		
产品成立日	2024 年 09 月 12 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	ZTCG09001A	33,734,241.06
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	74,900,209.29
	报告期末产品份额总额		108,634,450.35 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	ZTCG09001A	中债-综合全价(1-3 年)指数收益率
	B	ZTCG09001B	中债-综合全价(1-3 年)指数收益率
	C	ZTCG09001C	中债-综合全价(1-3 年)指数收益率
产品管理人	平安理财有限责任公司		

产品托管人	兴业银行股份有限公司
-------	------------

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	ZTCG09001A	310,215.98
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	665,036.50
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	ZTCG09001A	219,028.63
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	453,045.84
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	ZTCG09001A	0.0054
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	0.0049
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	ZTCG09001A	34,892,825.89
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	77,402,862.66
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	ZTCG09001A	1.0343
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	1.0334
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	ZTCG09001A	1.0343
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	1.0334
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	ZTCG09001A	34,892,825.89
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	77,402,862.66
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	ZTCG09001A	1.0343
	B	ZTCG09001B	-

	C	ZTCG09001C	1.0334
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	ZTCG09001A	1.0343
	B	ZTCG09001B	-
	C	ZTCG09001C	1.0334
10. 杠杆水平 (%)	117.59		

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

2025 年四季度, 中美元首会面达成阶段性经贸共识、美联储在 10 月与 12 月两次降息。国内经济基维持工业和出口偏强、地产和消费偏弱的格局。央行 10 月重启国债买卖, 对流动性形成一定支撑, 市场对于降准降息的预期落空。在以上因素的共同作用下, 国内权益市场震荡上行, 转债市场伴随正股同步上行, 债券收益率曲线整体上行走陡。展望 2026 年一季度, 政策、信贷开门红的概率较大, 经济基本面获得一定支撑, 此外政策对科技等方向持积极态度, 市场风险偏好水平有望维持。

债券方面, 银行信贷开门红、政府债券供给较多等因素对债券收益率产生一定上行压力, 同时银行存款到期可能导致债市配置力量有所减弱。货币政策方面, 央行预计保持适度宽松, 不会过度收紧货币。结合政府债供给较多等因素, 预计债市整体呈现震荡状态, 需观察央行后续的货币政策操作。操作层面, 产品预计维持中短久期票息策略, 并择机进行长端波段操作, 力争控制净值的波动性。

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	144,097.33	0.13	1,492,952.81	1.33
2	同业存单	-	-	5,291,980.36	4.71
3	拆放同业及债券买入返售	5,668,596.91	5.04	8,814,261.30	7.84
4	债券	5,858,152.71	5.21	92,108,077.89	81.97
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-18,823.92	-0.02
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	3,530,112.40	3.14	4,678,207.48	4.16
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	97,165,696.57	86.47	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	112,366,655.92	100.00	112,366,655.92	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	2025年记账式附息(八期)国债	5,757,549.70	5.12
2	拆放同业及债券买入返售	5,670,004.54	5.05
3	广发上证 AAA 科技创新公司债券交易型开放式指数证券投资基金	2,329,534.00	2.07
4	拆放同业及债券买入返售	2,267,748.09	2.02
5	中国华电集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券(第一期)(品种二)	1,548,768.70	1.38

6	现金及银行存款	1,348,855.48	1.20
7	上证城投债交易型开放式指数证券投资基金	1,200,578.40	1.07
8	国家开发银行 2025 年第十一期金融债券	1,169,962.60	1.04
9	交通银行股份有限公司 2025 年第 229 期同业存单	1,149,808.45	1.02
10	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 431 期同业存单	1,146,833.74	1.02

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	337010100107352411	平安理财新卓越稳健添利日开 90 天持有 1 号固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

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。

截至本报告期期末，本产品未到期买入返售交易的押品符合内部管理要求，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。

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	-	1,665.62	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	平安资产管理有限责任公司	-	1,370.83	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	兴业银行股份有限公司	-	15,445.03	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	-	108,401.87	金额口径为报告期内支出的管理费用