

平安理财灵活成长添利日开 1 号固收类理财产品 2025 年第二季度报告

报告日：截至 2025 年 06 月 30 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财灵活成长添利日开 1 号固收类理财产品		
产品代码	LZTG001001		
产品登记编码	Z7003323000525		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币 (CNY)		
产品成立日	2023 年 12 月 29 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	LZTG00101A	335,905,611.95
	C	LZTG00101C	10,775,519.74
	D	LZTG00101D	4,917.87
	报告期末产品份额总额		346,686,049.56 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	LZTG00101A	1.60%-2.40%
	C	LZTG00101C	1.60%-2.40%
	D	LZTG00101D	1.60%-2.40%
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04月01日至2025年06月30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	LZTG00101A	1,908,689.17
	C	LZTG00101C	53,881.48
	D	LZTG00101D	27.72
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	LZTG00101A	1,855,377.05
	C	LZTG00101C	54,413.23
	D	LZTG00101D	27.23
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	LZTG00101A	0.0050
	C	LZTG00101C	0.0046
	D	LZTG00101D	0.0055
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	LZTG00101A	347,905,341.48
	C	LZTG00101C	11,140,275.64
	D	LZTG00101D	5,105.50
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	LZTG00101A	1.0357
	C	LZTG00101C	1.0339
	D	LZTG00101D	1.0382
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	LZTG00101A	1.0357
	C	LZTG00101C	1.0339
	D	LZTG00101D	1.0382
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	LZTG00101A	347,905,341.48
	C	LZTG00101C	11,140,275.64
	D	LZTG00101D	5,105.50
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	LZTG00101A	1.0357
	C	LZTG00101C	1.0339
	D	LZTG00101D	1.0382
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	LZTG00101A	1.0357

	C	LZTG00101C	1.0339
	D	LZTG00101D	1.0382
10. 杠杆水平 (%)	107.15		

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

二季度以来，债券收益率先快速下行后窄幅震荡。10Y 国债活跃券从3月底的1.81%下行至6月末1.65%附近，10Y 国开债活跃券从1.84%下行至1.70%附近。从经济基本面来看，受抢出口等因素影响，目前关税对经济的影响还没有明显体现，这一部分后续也会成为三季度基本面的不稳定因素；地产仍然处于磨底过程中，下半年基本面内外需均存在下行压力，基本面对债市整体仍偏利好，但是需要关注利好多大程度已经被市场兑现，是否存在利息差。政策方面，二季度美国对等关税大超预期，央行发布一揽子金融政策，包括降准降息，设立再贷款工具等，6月两度提前开展买断式逆回购，资金中枢下移，反映出季末货币政策对资金面较为呵护，汇率压力缓解对政策掣肘减少。随着跨季后关税影响有所显现，资金面预计稳中偏宽，但由于政府债发行、银行负债端压力、信贷投放等影响，三季度资金面预计会有所扰动。另外，考虑到过去2年三季度市场都出现一定波动，对三季度债市行情谨慎乐观，预计收益率前低后高。后续灵活调整投资策略，在有效控制风险的前提下，努力为投资者争取稳健回报。

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	26,800,854.92	7.46	106,673,092.32	29.69
2	同业存单	-	-	18,893,967.24	5.26
3	拆放同业及债券买入返售	17,000,013.62	4.73	28,939,946.90	8.05
4	债券	-	-	203,868,463.76	56.74
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-51,984.40	-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	-	-	979,755.56	0.27
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	315,502,372.84	87.81	0.00	0.00
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	359,303,241.38	100.00	359,303,241.38	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	26,721,789.83	7.44
2	中国农业银行股份有限公司 银行存款	17,822,494.37	4.96
3	中国建设银行股份有限公司 银行存款	9,715,220.38	2.70
4	拆放同业及债券买入返售	6,502,951.48	1.81
5	中国农业银行股份有限公司 银行存款	6,467,246.69	1.80
6	2020年招商银行股份有限公司 第一期无固定期限资本债券	6,072,707.16	1.69

7	24ZJD138	5,636,981.83	1.57
8	现金及银行存款	4,912,339.30	1.37
9	中国建设银行股份有限公司 银行存款	4,317,875.73	1.20
10	拆放同业及债券买入返售	4,114,481.40	1.15

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	19002024000139	平安理财灵活成长添利日 开1号固收类理财产品	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	-	439.90	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	-	4,460.38	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	-	25,531.50	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	-	164,526.57	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	-	179,013.88	金额口径为报告期内支出的管理费用