

平安理财灵活成长添利日开 2 号固收类理财产品 2025 年半年度报告

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 2 号固收类理财产品		
产品代码	LZTG001002		
产品登记编码	Z7003324000203		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币（CNY）		
产品成立日	2024 年 05 月 20 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	LZTG00102A	14, 277, 578. 81
	B	LZTG00102B	170, 207, 890. 40
	C	LZTG00102C	96, 420, 282. 51
	报告期末产品份额总额		280, 905, 751. 72 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	LZTG00102A	1. 60%-2. 40%
	B	LZTG00102B	1. 60%-2. 40%
	C	LZTG00102C	1. 60%-2. 40%
产品管理人	平安理财有限责任公司		
产品托管人	上海浦东发展银行股份有限公司		

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 01 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	LZTG00102A	313,469.20
	B	LZTG00102B	3,455,439.36
	C	LZTG00102C	1,646,176.40
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	LZTG00102A	217,958.78
	B	LZTG00102B	2,320,121.68
	C	LZTG00102C	1,227,892.79
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	LZTG00102A	0.0086
	B	LZTG00102B	0.0084
	C	LZTG00102C	0.0091
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	LZTG00102A	14,660,279.25
	B	LZTG00102B	174,724,048.04
	C	LZTG00102C	99,078,041.23
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	LZTG00102A	1.0268
	B	LZTG00102B	1.0265
	C	LZTG00102C	1.0276
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	LZTG00102A	1.0268
	B	LZTG00102B	1.0265
	C	LZTG00102C	1.0276
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	LZTG00102A	14,660,279.25
	B	LZTG00102B	174,724,048.04
	C	LZTG00102C	99,078,041.23
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	LZTG00102A	1.0268
	B	LZTG00102B	1.0265
	C	LZTG00102C	1.0276
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	LZTG00102A	1.0268

	B	LZTG00102B	1.0265
	C	LZTG00102C	1.0276
10. 杠杆水平 (%)	111.19		

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

上半年债券市场先上后下再震荡，曲线整体走陡。10Y 国债活跃券 6 月末 1.65%附近，10Y 国开债活跃券 6 月末在 1.70%附近，较去年年末小幅下行。从经济基本面来看，受抢出口及谈判延期等因素影响，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下半年基本面最大的不稳定因素；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，并常态化开展买断式逆回购，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。央行最新货币政策执行报告重点着墨降成本和防风险，特设专栏强调债市利率不仅关系社会筹资成本，也关系到整个金融市场的稳定发展，整体来看，基本面数据偏弱情形下，央行对实体的支持力度加强，同时对债市保持关注，避免过度投机增加利率风险。但随着经济基本面预期的抬头，权益及商品市场的强势，海外货币政策拐点，以及政府债券提前发行后对央行维护货币政策宽松必要性潜在的调整，四季度初可能迎来对债市不利因素的集中爆发，资金面预计也很难全年维持二季度偏低水平。另外，考虑到过去 2 年三季度市场都出现一定波动，对下半年债市行情偏谨慎，预计收益率前低后高。

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	20,951,851.36	7.26	75,829,254.22	26.27
2	同业存单	-	-	3,392,817.87	1.18
3	拆放同业及债券买入返售	15,000,011.98	5.20	22,391,298.81	7.76
4	债券	-	-	186,943,721.53	64.76
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-160,541.05	-0.06
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	-	-	271,654.51	0.09
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	252,716,342.56	87.55	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	288,668,205.90	100.00	288,668,205.90	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	20,928,187.75	7.25
2	中国农业银行股份有限公司 银行存款	12,032,080.40	4.17
3	2020年招商银行股份有限公司 第一期无固定期限资本债券	8,596,794.02	2.98
4	中国农业银行股份有限公司 银行存款	7,374,500.89	2.55

5	中国农业银行股份有限公司 银行存款	5,821,974.39	2.02
6	北京银行股份有限公司银行 存款	3,704,265.62	1.28
7	现金及银行存款	3,596,962.90	1.25
8	上海浦东发展银行股份有限 公司 2020 年第一期二级资本 债券(品种一)	3,252,621.90	1.13
9	2020 年中信银行股份有限公 司二级资本债券	3,148,693.90	1.09
10	中国光大银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券	3,087,812.77	1.07

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	98860078801700002555	平安理财灵活成长添利日 开 2 号固收类理财产品	上海浦东发展银行股份 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	-	304.81	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	-	1,018.14	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	-	6,889.25	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	上海浦东发展银行股份有限公司	-	80,112.58	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	-	445,328.51	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。