

平安理财灵活丰收 60 天持有固收类理财产品 2025 年年度报告

报告日：截至 2025 年 12 月 31 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财灵活丰收 60 天持有固收类理财产品		
产品代码	LLCG060002		
产品登记编码	Z7003325000013		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币 (CNY)		
产品成立日	2025 年 01 月 17 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	LLCG06002A	409,217,403.17
	报告期末产品份额总额		409,217,403.17 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	LLCG06002A	2.00%-2.90%
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 01 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	LLCG06002A	3,908,468.09
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	LLCG06002A	4,920,305.48
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	LLCG06002A	0.0165
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	LLCG06002A	422,083,112.72
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	LLCG06002A	1.0314
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	LLCG06002A	1.0314
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	LLCG06002A	422,083,112.72
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	LLCG06002A	1.0314
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	LLCG06002A	1.0314
10. 杠杆水平 (%)	111.25		

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

2025年，国内顺利实现5%的实际GDP增长目标，外需对经济增长构成支撑，国内消费增速呈现前高后低的特点，投资与地产持续低迷。宏观大事件方面，3月政府工作报告提出赤字率提高到4%；4月特朗普政府再度启动贸易战；5月国内实现降准降息，同月中美发布联合声明，取消双方互相加码的关税；7月国内反内卷政策陆续出台；9月美联储开启降息；10月中美领导人会面，双方达成较多共识，中美关系再度缓和。总体来看，内需受到一定抑制，房地产行业仍需缓慢企稳，但以AI为代表的新兴产业持续增长，国内市场空间仍然广阔。

资产方面，权益资产表现优异，债券收益率震荡偏上行。具体来看，在经历中美贸易冲突、美联储降息、科技股爆发等事件后，权益市场情绪持续提振，表现超预期。全年来看，上证指数年末接近4000点，沪深300涨幅超15%，创业板涨幅超45%，科技与成长表现更优，红利表现较为逊色。债券方面，收益率曲线整体偏上行。结合政策来看，1月央行暂停国债买卖，5月国内降准降息，7月反内卷推动通胀预期触底回升，10月央行宣布重启国债买卖，货币政策总体相对宽松，短端资金面平稳，降准降息力度有限，叠加通胀预期抬升，曲线总体走陡上行。

展望2026年，国内经济增长目标预计与前一年接近，新兴的科技、AI行业对经济增长具有推动作用。同时，在地产行业持续探底企稳的背景下，传统的消费与投资预计向上空间有限。此外，需要关注外需的变动，随着2026年全球政治军事形势不断演变，地缘冲突有所增加，可能产生一定的外生冲击。此外，美联储主席的换届对于宽松美元具有相对积极作用，有利于打开我国货币政策空间，对经济的影响偏正面。产品层面，债券仓位以中短久期的票息配置为主，利率债波段交易为辅，在获取稳定票息的基础上，适当通过交易增厚产品收益。

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	582,431.81	0.14	15,943,333.75	3.77
2	同业存单	-	-	23,392,642.94	5.54
3	拆放同业及债券买入返售	20,834,796.38	4.93	36,787,593.47	8.71
4	债券	22,013,018.98	5.21	314,304,382.06	74.41
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-52,555.77	-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	17,634,037.90	4.17	32,040,173.94	7.58
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	361,351,285.31	85.54	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	422,415,570.38	100.00	422,415,570.39	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	拆放同业及债券买入返售	20,840,016.67	4.93
2	2025年记账式付息(八期)国债	20,605,967.34	4.88
3	现金及银行存款	15,360,901.94	3.64
4	拆放同业及债券买入返售	11,246,838.36	2.66
5	广发上证AAA科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金	11,067,290.35	2.62
6	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可续期公司债券(第一期)(品种二)	7,199,000.50	1.70
7	上证城投债交易型开放式指数证券投资基金	6,606,243.90	1.56
8	兴全天添益货币市场基金	6,166,527.53	1.46
9	中国工商银行股份有限公司2021年二级资本债券(第一期)	5,539,666.25	1.31
10	国家开发银行2025年第十一期金融债券	5,018,617.06	1.19

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	19002025006093	平安理财灵活丰收 60 天 持有固收类理财产品	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	-	24,094.02	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	-	14,244.52	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	-	32,954.12	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	平安理财有限责任公司	-	245.79	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	-	394,995.13	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德勤华永会计师事务所（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。