

平安理财启元稳利日开 16 号固收类理财产品 2026 年第一季度报告

报告日：截至 2026 年 03 月 31 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财启元稳利日开 16 号固收类理财产品		
产品代码	QWCG001016		
产品登记编码	Z7003324001167		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币（CNY）		
产品成立日	2024 年 12 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	QWCG00116A	1, 181, 414, 374. 66
	B	QWCG00116B	11, 571, 457. 92
	C	QWCG00116C	72, 630, 145. 43
	报告期末产品份额总额		1, 265, 615, 978. 01 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	QWCG00116A	中国人民银行公布的活期存款利率+0. 65%
	B	QWCG00116B	中国人民银行公布的活期存款利率+0. 65%
	C	QWCG00116C	中国人民银行公布的活期存款利率+0. 65%
产品管理人	平安理财有限责任公司		

产品托管人	中国银行股份有限公司
-------	------------

二、主要财务指标和产品净值表现

期间数据和指标	报告期(2026 年 01 月 01 日至 2026 年 03 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	QWCG00116A	7,716,638.74
	B	QWCG00116B	72,945.84
	C	QWCG00116C	512,628.19
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	QWCG00116A	5,142,611.25
	B	QWCG00116B	47,814.78
	C	QWCG00116C	341,019.30
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	QWCG00116A	0.0038
	B	QWCG00116B	0.0035
	C	QWCG00116C	0.0035
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	QWCG00116A	1,211,835,364.49
	B	QWCG00116B	11,859,129.11
	C	QWCG00116C	74,436,378.74
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	QWCG00116A	1.0257
	B	QWCG00116B	1.0249
	C	QWCG00116C	1.0249
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	QWCG00116A	1.0257
	B	QWCG00116B	1.0249
	C	QWCG00116C	1.0249
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	QWCG00116A	1,211,835,364.49
	B	QWCG00116B	11,859,129.11
	C	QWCG00116C	74,436,378.74
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	QWCG00116A	1.0257
	B	QWCG00116B	1.0249

	C	QWCG00116C	1.0249
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	QWCG00116A	1.0257
	B	QWCG00116B	1.0249
	C	QWCG00116C	1.0249
10. 杠杆水平 (%)	107.77		

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

一季度债券市场整体呈现 N 型震荡格局，并伴随着显著的期限分化。年初，在权益市场开门红行情带来的股债跷跷板效应下，债市承压，收益率一度出现阶段性上行。随后，随着市场情绪的平复以及央行维持流动性合理充裕，资金面持续宽松，甚至出现 R007 等短期利率跌破政策利率的倒挂现象，债市迎来修复，收益率震荡下行。然而，进入 3 月，美伊等地缘政治冲突的升级成为关键变量，引发了市场对原油价格飙升及潜在输入性通胀的担忧，风险偏好受到抑制，长端债券收益率随之反弹，呈现 W 型震荡后的尾部上扬。全季来看，市场表现出短强长弱的鲜明特征，短端利率受流动性呵护表现坚挺，而长端利率则在地缘风险和经济修复预期的博弈下波动加剧。机构行为也趋于谨慎，主动缩短组合久期以规避长端的不确定性，追求更为确定的票息收益，这使得短久期、高等级信用债备受青睐，城投债利差也整体呈现收窄态势。展望二季度，债券市场预计将延续区间震荡的格局，大概率难以出现单边趋势性行情，整体环境呈现多空因素交织的复杂局面。从支撑因素看，内外部环境制约下，货币政策适度宽松、精准审慎的基调预计不会改变，资金面虽面临政府债发行等扰动，但整体仍将保持平稳充裕，这为债市提供了基础支撑。同时，国内经济基本面虽有望边际好转，但强供给弱需求的格局或将延续，内需修复仍需巩固，这限制了收益率大幅上行的空间。利空因素方面，首先是供给压力，二季度是政府债券发行的传统高峰期，无论是关键期限国债还是地方专项债，发行节奏均可能前置，尤其是市场高度关注的超长期特别国债有望在二季度落地，将对市场供给形成阶段性压力。其次是潜

在的风险偏好变化，地缘政治局势的演变、权益市场若持续走强可能带来的“跷跷板”效应，以及通胀预期的反复，都可能对债市情绪造成扰动。二季度债市投资应聚焦确定性收益，策略上以票息为核心，审慎把握波段交易机会，实现收益与风险的平衡。

## 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	71,787,244.13	5.39	1,030,615,233.58	73.67
2	同业存单	-	-	68,842,670.87	4.92
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	6,970,631.05	0.50
4	债券	61,243,238.35	4.60	292,309,274.25	20.90
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-69,144.53	-
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	-	-	259,063.17	0.02
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,198,624,723.85	90.01	-	-
14	委托投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	1,331,655,206.33	100.00	1,398,927,728.38	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	71,781,799.90	5.13
2	中国农业银行股份有限公司银行存款	26,470,621.16	1.89
3	中国银行股份有限公司银行存款	21,379,967.20	1.53
4	中国银行股份有限公司银行存款	21,379,967.20	1.53
5	中国银行股份有限公司银行存款	20,439,038.05	1.46
6	中国银行股份有限公司银行存款	20,434,239.71	1.46
7	中国银行股份有限公司银行存款	20,431,040.83	1.46
8	2026年记账式付息(一期)国债	20,052,805.48	1.43
9	中原银行股份有限公司银行存款	19,642,091.75	1.40
10	温州银行股份有限公司银行存款	19,625,685.60	1.40

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	436488065302	平安理财启元稳利日开 16号固收类理财产品	中国银行股份有限公司

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，本产品未到期回购交易的期限和集中度、交易对手和风险敞口均符合内部管  
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。

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	-	7,866.74	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	-	10,082.11	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	中国银行股份有限公司	-	107,603.15	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	-	25.73	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	-	715,346.45	金额口径为报告期内支出的管理费用