

平安理财鑫享指数增强日开 180 天持有 1 号固收类理财产品 2026 年半年度报告

报告日：截至 2026 年 06 月 30 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财鑫享指数增强日开 180 天持有 1 号固收类理财产品		
产品代码	XXZCG18001		
产品登记编码	Z7003325000856		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币（CNY）		
产品成立日	2025 年 12 月 19 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	XXZCG1801A	743, 415, 301. 65
	报告期末产品份额总额		743, 415, 301. 65 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	XXZCG1801A	中证 500 收益率*10. 00%+中债-综合全价(总值)指数收益率*85. 00%+中国人民银行公布的活期存款利率*5. 00%
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(2026 年 01 月 01 日至 2026 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	XXZCG1801A	-884, 552. 40
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	XXZCG1801A	8, 902, 220. 41
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	XXZCG1801A	0. 0192
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	XXZCG1801A	766, 311, 751. 40
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	XXZCG1801A	1. 0308
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	XXZCG1801A	1. 0308
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	XXZCG1801A	766, 311, 751. 40
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	XXZCG1801A	1. 0308
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	XXZCG1801A	1. 0308
10. 杠杆水平(%)	112. 04		

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

本产品为固定指数增强类产品，产品以固收资产打底，稳健参与指数行情。2026 年上半年，国内经济来看，AI 已经成为中国 K 型经济的核心变量，出口、生产和新经济不断强化，消费、地产、传统投资和下游利润明显偏弱。总量 GDP 读数来看，一季度经济总量数据较好后二季度回落或为全年低点，

下半年伴随中东地缘冲击拖累消退、财政投放加快与基数转好，增长预计呈现温和回升态势。市场方面，上半年 A 股走出"先扬后抑再修复"的完整三阶段走势，主要宽基指数悉数收红，结构性牛市特征鲜明，中小盘成长指数表现明显占优，大盘价值和小盘价值表现较弱。AI 含量高的资产与偏传统领域资产之间拉开了巨大的鸿沟。债券市场震荡走强，虽然 PPI 同比上行阶段性扰动，但传统经济融资需求偏弱，资金面整体宽松下的资产荒是债市收益率整体下移的宏观主线，存款“脱媒”低于预期，银行存贷款增速差处于高位，银行等机构配债需求带动债券收益率震荡下行、信用利差持续压缩。产品层面，固收端在配置中短久期信用债积累票息的同时适度拉长久期，权益端延续固定指数增强策略增厚收益，通过阶段性的仓位摆动捕捉超额机会，产品净值整体增长可观、表现较好。

展望后市，我们认为 AI 硬件、新三样和中国自身 AI 转型需求等仍然是国内经济重要结构性韧性因素，PPI 再通胀已经出现但难以普遍传导至下游。政策或以定向、碎片化发力，优先科技，广谱刺激概率不高，因此我们预计下半年全面大规模刺激或赤字/专项债额度直接上调的概率偏低，关注七月政治局会议释放消费和居民收入的增量支持政策，以及年内已经部署财政政策的加速落地。市场方面，权益市场因政策考量和名义再通胀获得一定支撑，权益盈利层面已出现结构修复，流动性仍是 A 股支撑因素，全球资本开支以及中国产业集群方面具备相对优势仍然支撑 AI 长期方向的基本面盈利方向，但电子、通信等行业估值及持仓已处于高位预计波动放大。产品将延续宽基指数固定增强策略，持续发掘高性价比的投资机会。债市方面，当前需求偏弱，社融偏低等基本面支撑债市资产荒的基本格局延续，因锚定旧经济、长期贷款增长和传统需求，广谱信用扩张不会成为 AI 周期初期的主驱动，利率预计锚定旧经济且低位震荡，无风险利率整体向下突破概率较低。组合预计保持中短端票息配置为主，利率债维持低位区间思路，结合央行下半年政策指引线索关注降准降息落地时机，关注期限利差与信用利差压缩机会。

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	14,827,388.81	1.93	134,682,495.56	15.69
2	同业存单	-	-	21,233,159.22	2.47
3	拆放同业及债券买入返售	21,842,017.47	2.85	23,399,287.86	2.73
4	债券	42,115,401.35	5.49	659,882,601.77	76.86
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	3,605,978.68	0.42
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	14,435,686.01	1.88	15,762,883.60	1.84
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	673,812,845.39	87.85	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	767,033,339.03	100.00	858,566,406.69	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	61,727,148.05	7.19
2	2026年记账式付息(一期)国债	29,691,216.58	3.46
3	拆放同业及债券买入返售	21,842,017.47	2.54
4	中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	13,123,515.60	1.53
5	现金及银行存款	12,626,683.59	1.47
6	国家开发银行 2026 年第五期金融债券	10,888,091.36	1.27
7	中国农业银行股份有限公司	7,542,061.53	0.88

	2024 年二级资本债券(第一期)(品种二)		
8	中国民生银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券 (第一期)	6,670,646.33	0.78
9	BNP-SDE-20260115-1Y(3)	6,622,855.34	0.77
10	2026 年记账式付息(五期)国债	6,168,369.93	0.72

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	19032025122366	平安理财鑫享指数增强日开 180 天持有 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	平安证券股份有限公司	-	24,084.74	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	-	205.16	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	-	13,349.61	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	-	200,243.36	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	-	512,571.76	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。