

平安理财启明日申月赎 5 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	平安理财启明日申月赎 5 号固收类理财产品		
产品代码	QMSG01M005		
产品登记编码	Z7003324000632		
产品类型	固定收益类		
理财币种	人民币（CNY）		
产品成立日	2024 年 08 月 14 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	QMSG01M05A	263, 043, 111. 86
	报告期末产品份额总额		263, 043, 111. 86 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	QMSG01M05A	中债-综合全价(总值)指数收益率*50.00%+中国人民银行公布的活期存款利率*50.00%
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	QMSG01M05A	902,472.39
2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	QMSG01M05A	2,348,988.31
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	QMSG01M05A	0.0077
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	QMSG01M05A	272,880,966.69
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	QMSG01M05A	1.0374
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	QMSG01M05A	1.0374
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	QMSG01M05A	272,880,966.69
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	QMSG01M05A	1.0374
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	QMSG01M05A	1.0374
10. 杠杆水平(%)	100.10		

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

展望 2026 年下半年，市场大概率仍处于“总量平稳、结构分化、波动加大”的环境中。经济修复方向没有改变，但修复斜率和结构并不均衡，生产端和部分外需链条仍有韧性，内需、地产和信用扩张的持续性仍需观察。政策基调预计仍以“稳”为主，更强调结构性发力，而非总量大幅宽松。

债市方面，下半年整体仍按窄幅震荡来理解。利率已处相对低位，长端进一步下行需要更强催化，财政供给、资金中枢和机构行为扰动都会加大市场反复。投资上仍应以短端和高等级票息资产为底仓，

收益更多来自票息、套息和波段交易，而非方向性博弈。

权益方面，下半年仍有机会，但更适理解解为高波动下的结构性行情。科技、先进制造等方向仍值得关注，但需更加重视估值消化、业绩兑现和交易节奏；同时，部分低估值和政策受益方向也可能阶段性修复。

REITs 方面，下半年整体偏积极，但节奏上仍是“修复中有反复”。前期扩容和供给释放后，估值吸引力有所提升，指数化工具落地也有助于改善中期资金结构。配置上建议优先关注园区、能源、仓储物流及现金流稳定、分红确定性强的品种。

整体上，下半年仍建议坚持“稳中求进”：债券端稳票息、控久期，权益端留弹性、控波动，REITs 端审慎参与、择机布局，通过结构优化和节奏管理提升组合的收益稳定性。

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	32,481,112.33	11.90	96,354,512.84	35.28
2	同业存单	-	-	30,020,498.55	10.99
3	拆放同业及债券买入返售	-	-	5,323,318.94	1.95
4	债券	-	-	141,444,938.05	51.78
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类资产	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-	-
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	-	-	-	-
12	私募基金	-	-	-	-

13	资产管理产品	240,545,675.32	88.10	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-
15	合计	273,026,787.65	100.00	273,143,268.38	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	32,481,095.92	11.89
2	中国农业银行股份有限公司银行存款	16,891,817.34	6.18
3	中国农业银行股份有限公司银行存款	10,353,049.35	3.79
4	中国农业银行股份有限公司银行存款	9,151,666.02	3.35
5	交通银行股份有限公司银行存款	8,282,172.19	3.03
6	中国农业银行股份有限公司银行存款	8,173,460.01	2.99
7	招商创融-天虹(二期)资产支持专项计划优先级资产支持证券	3,988,217.22	1.46
8	拆放同业及债券买入返售	3,426,397.54	1.25
9	中国建设银行股份有限公司2021年二级资本债券(第一期)(品种一)	3,302,926.82	1.21
10	中信证券-华润置地消费基础设施2024年第2期资产支持专项计划(权益出表型)优先级资产支持证券	3,277,136.89	1.20

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	19022024000509	平安理财启明日申月赎5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，本产品主要投资于现金及银行存款和以投资标准化资产为主的资产管理产品。

本产品投资的现金及银行存款资质较好，信用风险、市场风险和交易对手风险可控，正常情况下到期可以变现。

本产品投资的和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。

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

无

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	-	41,151.89	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	-	251,644.29	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。