

平安财富-天天成长现金人民币理财产品 A 款

2018 年三季度报告

一、产品基本情况

产品名称	平安财富-天天成长现金人民币理财产品 A 款
理财产品登记编码	C1030718000120
收益类型	固定收益型
产品类型	非保本浮动收益型
产品成立日	2018/4/25
产品管理人	平安银行股份有限公司
产品托管人	平安银行股份有限公司上海分行
报告期末产品的份额总额	31,538,148,352.32 份
投资目标	为满足投资人现金管理和日常理财需求，本理财产品在力求本金安全、确保证理财产品资产流动性的基础上，追求稳定的当期收益，谋求资产的稳定增值。
投资策略	本理财产品将根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量宏观经济形势、市场资金面走向、信用债券的信用评级、同业存款、同业借款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等，确定各类货币市场工具的配置比例并进行积极的投资组合管理，在保证理财产品资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。

业绩比较基准	同期 7 天通知存款利率
--------	--------------

二、主要会计数据和财务指标

主要财务指标	报告期
1.本期已实现收益	194,364,471.89
2.本期利润	194,361,698.19
3.期末产品资产净值	31,538,148,352.32

注：(1) 本产品无持有人认购或交易产品的各项费用。(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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由本产品采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

三、产品净值表现

阶段	净值收益率 ①	净值收益率标准差 ②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.0318%	0.0013%	0.3441%	0.0000%	0.6877%	0.0013%

四、管理人对报告期内理财产品的投资策略和业绩表现说明、以及对宏观经济、证券市场和行业走势的简要展望

三季度以来，经济动能继续放缓。而宽信用政策是否能产生实际效果仍然是市场关注的焦点之一。从经济结构来看，我国仍处于直接融资为主，简介融资为

辅的环境中，信贷对短期经济的拉动明显。而宽信用政策实施以来，短期社融数据已经止住下滑趋势并企稳，故我们预计短期经济有可能企稳（至少市场部分投资者预期宽信用效果会显现）；但从经济周期的观点分析，未来 1-2 个季度我国经济将进入衰退期，中期总体环境仍对债市有利。

货币政策和资金面方面，央行宣布国庆期间降准，反映出我国货币政策具有较强独立性，现阶段更加聚焦于国内稳增长诉求。在“内忧外患”之下，货币政策大概率不会收紧，预计仍将维持资金面总体平稳。此外，央行行长易纲在 10 月 14 日举行的 G30 国际银行研讨会上表示中国在利率政策和准备金率仍然有足够的空间调节，这或许意味着后期随着基本面下行压力进一步凸显，货币政策仍有进一步宽松的可能。

综上所述，对于长端利率债和高等级信用债，我们认为随着宽信用政策的显现，会有 20BP 以内的调整，而调整后，仍然看好 2019 年的长端利率债和高等级信用债的表现。对于短端的高等级信用债和同业存单，我们认为在资金面总体平稳的大背景下，不会有大幅上行的压力，且被动等待上行的机会成本较高，目前可以积极配置。

本报告期内，我们勤勉尽责，稳健操作，在保证组合流动性安全的前提下，甄选优质个券，同时积极捕捉流动性收紧资金利率冲高机会，投资同业借款和逆回购等品种锁定高收益，并适时根据市场变化调整组合结构，拉长组合平均剩余期限，灵活把握投资机会，为持有人获得了可观的组合收益。

操作方面，我们将继续把握理财产品的流动性和收益性的平衡，优化组合资产配置计划，把握结构性机会，通过月末时点锁定高收益同业借款和甄选优质中高等级短期融资券博取较高的持有收益，提高组合整体收益，为投资者创造更

多价值。我们将秉承稳健、专业的投资理念，优化组合结构，控制风险，勤勉尽责地维护持有人的利益。

五、财务会计报告

1、资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	23,412,096.98	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	26,430,831,606.14	0.00	卖出回购金融资产款	5,912,660,000.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	23,592,816,948.58	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	2,818,014,657.56	0.00	应付管理人报酬	0.00	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	1,893,052.52	0.00
资产支持证券投资	20,000,000.00	0.00	应付固定客户服务费	7,271,951.26	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付外包服务费用	0.00	0.00
买入返售金融资产	350,000,000.00	0.00	应付监督费	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应付交易费用	0.00	0.00
应收利息	69,156,857.32	0.00	应交税费	59,748.27	0.00
应收股利	2,167,209.09	0.00	应付利息	2,402,900.92	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付利润	69,802,972.01	0.00
同业借款	10,660,000,000.00	0.00	其他负债	3,328,792.23	0.00
代理业务资产	0.00	0.00	负债合计	5,997,419,417.21	0.00
融资租赁资产	0.00	0.00			
可供出售金融资产	0.00	0.00	所有者权益：		
持有至到期投资	0.00	0.00	实收产品	31,538,148,352.32	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	资本公积	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	未分配利润	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	所有者权益合计	31,538,148,352.32	0.00
资产总计	37,535,567,769.53	0.00	负债和所有者权益总计	37,535,567,769.53	0.00

2、损益表

项目	本期数	本年累计数
一、收入	227,606,973.10	282,616,188.49
1、利息收入	205,797,600.16	257,619,256.23

其中：存款利息收入	72,220,370.76	80,589,899.22
债券利息收入	118,310,756.83	155,408,059.89
资产支持证券利息收入	61,830.14	61,830.14
买入返售金融资产收入	15,919,498.23	22,593,577.14
贷款利息收入	0.00	0.00
利息收入增值税抵减	-714,855.80	-1,034,110.16
2、投资收益	21,811,849.83	24,999,409.15
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	884,432.75	567,301.44
产品投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
可供出售金融资产投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资收益	0.00	0.00
股利收益	20,942,730.95	24,447,421.58
个股期权收益	0.00	0.00
投资收益增值税抵减	-15,313.87	-15,313.87
3、公允价值变动收益	-2,476.89	-2,476.89
其中：公允价值变动收益	0.00	0.00
公允价值变动收益增值税抵减	-2,476.89	-2,476.89
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	33,157,357.31	41,170,100.86
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	1,893,052.52	2,329,236.97
2、外包费	1,893,052.52	2,329,236.97
3、销售服务费	7,271,951.26	9,452,873.31
4、利息支出	22,097,801.01	27,057,253.61
其中：卖出回购金融资产支出	20,960,226.74	22,723,772.49
5、其他费用	1,500.00	1,500.00
6、交易费用	0.00	0.00
三、增值税及附加税	87,917.60	126,228.12
四、利润总和	194,361,698.19	241,319,859.51

3、所有者权益变动表

项目	本期金额				上期金额			
	实收产 品	资本 公积	未分配 利润	所有者 权益合	实收产 品	资本 公积	未分 配利	所有者 权益合

				计			润	计
一、期初所有者权益 (产品净值)	11,562,047,733.74	0.00	0.00	11,562,047,733.74	173,009,000.00	0.00	0.00	173,009,000.00
二、本期经营活动产生的产品净值变动数 (本期净利润)	0.00	0.00	194,361,698.19	194,361,698.19	0.00	0.00	46,958,161.32	46,958,161.32
三、本期产品份额交易产生的产品净值变动数 (减少以"-"号填列)	19,976,100,618.58	0.00	0.00	19,976,100,618.58	11,389,038,733.74	0.00	0.00	11,389,038,733.74
其中: 1. 产品申购款	82,655,158,433.67	0.00	0.00	82,655,158,433.67	30,415,148,564.19	0.00	0.00	30,415,148,564.19
2. 产品赎回款	-62,679,057,815.09	0.00	0.00	-62,679,057,815.09	-19,026,109,830.45	0.00	0.00	-19,026,109,830.45
四、本期向产品份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	0.00	-194,361,698.19	-194,361,698.19	0.00	0.00	-46,958,161.32	-46,958,161.32
五、期末所有者权益 (产品净值)	31,538,148,352.32	0.00	0.00	31,538,148,352.32	11,562,047,733.74	0.00	0.00	11,562,047,733.74

六、投资组合报告

1、报告期末产品资产的组合情况

序号	项目	金额 (元)	占产品总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	23,612,816,948.58	62.91
	其中: 债券	23,592,816,948.58	62.85
	资产支持证券	20,000,000.00	0.05
2	买入返售金融资产	350,000,000.00	0.93
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产		
3	银行存款和结算备付金合计	23,412,096.98	0.06
4	其他资产	13,549,338,723.90	36.1

5	合计	37,535,567,769.53	100
---	----	-------------------	-----

2、报告期债券回购融资情况

序号	项目	占产品资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额		17.95
	其中：买断式回购融资		
序号	项目	金额 (元)	占产品资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	5,912,660,000.00	18.75
	其中：买断式回购融资		

注：报告期内债券回购融资余额占产品资产净值的比例为报告期内每个银行间市场交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

3、投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	447
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	450
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	129

4、期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占产品资产净值的比例 (%)	各期限负债占产品资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	5.21	18.75
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.06	
2	30 天(含)—60 天	5.31	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债		
3	60 天(含)—90 天	9.79	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债		

4	90天(含)—120天	2.14	
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债		
5	120天(含)—397天(含)	71.14	
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债		
合计		93.59	18.75

5、期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占产品资产净值比例(%)
1	国债	328,924,229.49	1.04
2	央行票据		
3	金融债券	5,039,610,314.62	15.98
	其中：政策性金融债	329,610,314.62	1.05
4	企业债券	19,996,795.01	0.06
5	短期融资券	2,710,025,039.87	8.59
6	中期票据		
7	同业存单	15,494,260,569.59	49.13
8	其他		
9	合计	23,592,816,948.58	74.81
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,000,000.00	0.06

6、按摊余成本占产品资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占产品资产净值比例(%)
1	1828006	18 中国银行二级01	14,000,000	1,400,000,000.00	4.44
2	1828008	18 中信银行二级01	10,000,000	1,000,000,000.00	3.17
3	1828009	18 浦发银行二级02	8,500,000	850,000,000.00	2.7
4	1828007	18 浦发银行二级01	8,000,000	800,000,000.00	2.54
5	1828010	18 建设银行二级01	6,600,000	660,000,000.00	2.09
6	111812187	18 北京银行CD187	6,000,000	585,190,354.11	1.86
7	111815346	18 民生银行CD346	5,000,000	484,981,997.55	1.54
8	180207	18 国开07	3,000,000	299,599,308.42	0.95
9	111815362	18 民生银行CD362	3,000,000	299,276,699.50	0.95
10	111815373	18 民生银行CD373	3,000,000	299,240,978.71	0.95

7、“影子定价”与“摊余成本法”确定的产品资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.2617%
报告期内偏离度的最低值	-0.0384%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1203%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.50%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.50%情况说明

无。

8、其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	
2	应收证券清算款	
3	应收利息	69,156,857.32
4	应收申购款	
5	其他应收款	
6	待摊费用	
7	其他	2,167,209.09
8	合计	71,324,066.41

9、产品份额变动

项目	
本报告期期初产品份额总额	11,562,047,733.74

本报告期产品总申购份额	82,655,158,433.67
减：本报告期产品总赎回份额	62,678,957,815.09
本报告期期末产品份额总额	31,538,148,352.32