

平安理财-天天成长 3 号现金管理类人民币净值型理财产品

2022 年第四季度报告

报告日：截至 2022 年 12 月 31 日

一、产品基本情况

产品名称	平安理财-天天成长 3 号现金管理类人民币净值型理财产品		
产品代码	TTXJGS01200003		
产品登记编码	Z7003320000078		
产品类型	固定收益类		
产品成立日	2021 年 02 月 01 日		
产品到期日	2041 年 02 月 01 日		
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	TTXJGS0120003A	28,024,452,159.49
	B	TTXJGS0120003B	11,703,773,372.78
	C	TTXJGS0120003C	5,662,231,663.07
	D	TTXJGS0120003D	1,278,874,314.39
	E	TTXJGS0120003E	998,479,480.11
	F	TTXJGS01203F	7,190,787,508.86
	G	TTXJGS0120003G	2,975,102,232.45
	H	TTXJGS013H	6,093,933,605.01
	J	TTXJGS013J	1,377,817,202.40
	K	TTXJGS013K	2,018,962,224.73
	L	TTXJGS013L	2,075,873,145.60
	报告期末产品份额总额		69,400,286,908.89 份
业绩比较基准	份额类型	产品份额代码	业绩比较基准
	A	TTXJGS0120003A	中国人民银行公布的 7 天通知存

			款利率
	B	TTXJGS0120003B	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	C	TTXJGS0120003C	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	D	TTXJGS0120003D	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	E	TTXJGS0120003E	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	F	TTXJGS01203F	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	G	TTXJGS0120003G	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	H	TTXJGS013H	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	J	TTXJGS013J	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	K	TTXJGS013K	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
	L	TTXJGS013L	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
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(2022 年 10 月 01 日至 2022 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	TTXJGS0120003A	141, 220, 409. 22
	B	TTXJGS0120003B	65, 862, 611. 83
	C	TTXJGS0120003C	28, 050, 722. 97
	D	TTXJGS0120003D	7, 532, 275. 13
	E	TTXJGS0120003E	4, 695, 544. 08
	F	TTXJGS01203F	25, 932, 759. 25
	G	TTXJGS0120003G	8, 213, 849. 90
	H	TTXJGS013H	22, 449, 097. 28
	J	TTXJGS013J	11, 183, 550. 33
	K	TTXJGS013K	6, 698, 322. 91
	L	TTXJGS013L	2, 994, 402. 51

2. 本期利润	份额类型	产品份额代码	本期利润
	A	TTXJGS0120003A	141, 220, 409. 22
	B	TTXJGS0120003B	65, 862, 611. 83
	C	TTXJGS0120003C	28, 050, 722. 97
	D	TTXJGS0120003D	7, 532, 275. 13
	E	TTXJGS0120003E	4, 695, 544. 08
	F	TTXJGS01203F	25, 932, 759. 25
	G	TTXJGS0120003G	8, 213, 849. 90
	H	TTXJGS013H	22, 449, 097. 28
	J	TTXJGS013J	11, 183, 550. 33
	K	TTXJGS013K	6, 698, 322. 91
	L	TTXJGS013L	2, 994, 402. 51
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	TTXJGS0120003A	0. 0057
	B	TTXJGS0120003B	0. 0052
	C	TTXJGS0120003C	0. 0058
	D	TTXJGS0120003D	0. 0060
	E	TTXJGS0120003E	0. 0058
	F	TTXJGS01203F	0. 0056
	G	TTXJGS0120003G	0. 0058
	H	TTXJGS013H	0. 0056
	J	TTXJGS013J	0. 0058
	K	TTXJGS013K	0. 0060
	L	TTXJGS013L	0. 0036
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	TTXJGS0120003A	28, 024, 452, 159. 49
	B	TTXJGS0120003B	11, 703, 773, 372. 78
	C	TTXJGS0120003C	5, 662, 231, 663. 07
	D	TTXJGS0120003D	1, 278, 874, 314. 39
	E	TTXJGS0120003E	998, 479, 480. 11
	F	TTXJGS01203F	7, 190, 787, 508. 86
	G	TTXJGS0120003G	2, 975, 102, 232. 45
	H	TTXJGS013H	6, 093, 933, 605. 01
	J	TTXJGS013J	1, 377, 817, 202. 40
	K	TTXJGS013K	2, 018, 962, 224. 73
	L	TTXJGS013L	2, 075, 873, 145. 60
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	TTXJGS0120003A	1. 0000
	B	TTXJGS0120003B	1. 0000
	C	TTXJGS0120003C	1. 0000

	D	TTXJGS0120003D	1. 0000
	E	TTXJGS0120003E	1. 0000
	F	TTXJGS01203F	1. 0000
	G	TTXJGS0120003G	1. 0000
	H	TTXJGS013H	1. 0000
	J	TTXJGS013J	1. 0000
	K	TTXJGS013K	1. 0000
	L	TTXJGS013L	1. 0000
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	TTXJGS0120003A	1. 0000
	B	TTXJGS0120003B	1. 0000
	C	TTXJGS0120003C	1. 0000
	D	TTXJGS0120003D	1. 0000
	E	TTXJGS0120003E	1. 0000
	F	TTXJGS01203F	1. 0000
	G	TTXJGS0120003G	1. 0000
	H	TTXJGS013H	1. 0000
	J	TTXJGS013J	1. 0000
	K	TTXJGS013K	1. 0000
	L	TTXJGS013L	1. 0000
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	TTXJGS0120003A	28, 022, 594, 453. 51
	B	TTXJGS0120003B	11, 703, 077, 696. 98
	C	TTXJGS0120003C	5, 661, 856, 320. 80
	D	TTXJGS0120003D	1, 278, 787, 787. 76
	E	TTXJGS0120003E	998, 411, 924. 57
	F	TTXJGS01203F	7, 190, 310, 840. 52
	G	TTXJGS0120003G	2, 974, 901, 756. 68
	H	TTXJGS013H	6, 093, 537, 992. 50
	J	TTXJGS013J	1, 377, 727, 755. 80
	K	TTXJGS013K	2, 018, 831, 155. 58
	L	TTXJGS013L	2, 075, 749, 755. 06
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	TTXJGS0120003A	1. 0000
	B	TTXJGS0120003B	1. 0000
	C	TTXJGS0120003C	1. 0000
	D	TTXJGS0120003D	1. 0000

	E	TTXJGS0120003E	1.0000
	F	TTXJGS01203F	1.0000
	G	TTXJGS0120003G	1.0000
	H	TTXJGS013H	1.0000
	J	TTXJGS013J	1.0000
	K	TTXJGS013K	1.0000
	L	TTXJGS013L	1.0000
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	TTXJGS0120003A	1.0000
	B	TTXJGS0120003B	1.0000
	C	TTXJGS0120003C	1.0000
	D	TTXJGS0120003D	1.0000
	E	TTXJGS0120003E	1.0000
	F	TTXJGS01203F	1.0000
	G	TTXJGS0120003G	1.0000
	H	TTXJGS013H	1.0000
	J	TTXJGS013J	1.0000
	K	TTXJGS013K	1.0000
	L	TTXJGS013L	1.0000
10. 杠杆水平	100.4612		

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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

2022 年四季度，债券市场整体走熊，各期限收益率上行明显，信用利差显著走阔。10 月在资金中枢逐步抬升下，短端利率率先掉头向上；11 月-12 月在疫情管控放松及地产救市政策下，市场无视羸弱的基本面数据，进行了剧烈调整，原本为“市场稳定器”的银行理财，在净值化背景下变成“市场放大器”。此轮行情主要是弱现实和强预期的博弈升级，疫情、地产政策放松，宽松支持经济复苏是基准客观情形。

展望一季度，债市或向“弱现实”回归，回顾历史上利率债稳定、信用债大幅调整的几个时期，如资管新规落地（2018 年 4 月）、包商事件（2019 年 6 月）、永煤事件（2020 年底）均导致信用利差大

幅走扩，后续央行主动介入维稳市场情绪，此轮也不例外。相比 2013 年的“钱荒”、2016 年的债市去杠杆，本次事件称不上债券危机，债券市场最大的冲击可能已过，阶段性冲击压力将逐步得到缓解。赎回潮过后，利率或将回归基本面逻辑，根据国外数据，疫情政策放开后短期 1-3 月内会大面积感染，届时会对国民经济造成冲击。待“强预期”利空出尽，资金宽松环境不改，债市或向“弱现实”回归。

本报告期内，我们勤勉尽责，稳健操作，根据宏观环境和市场变化适时调整组合结构，灵活把握投资机会，在保证组合整体安全的前提下，为持有人获得了可观的组合收益。10 月上中旬，在观察到资金面逐步收紧，资金利率缓慢上行，我们判断风险已累积到一定程度，提前将组合转为防御方向，下调组合杠杆和久期，降低利率敏感资产敞口，置换为逆回购和银行存款，在信用利差回调至高位后，判断短久期信用债从中期看已有配置价格，开始倒金字塔逐步建仓。考虑季末资金面压力，在季末储备了充足流动性，季末赎回未对组合造成较大冲击。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。在组合层面实施信用甄选策略，甄选各阶段高性价比投资品种，在增厚产品收益的同时，兼顾资产变现能力和产品良好流动性；利用对政策的准确解读和对资金面的敏捷预判，通过交易策略增厚组合收益。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。

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	金额(元)	占产品总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	21,956,305,040.38	31.49
	其中:债券	17,931,960,453.02	25.72
	资产支持证券	4,024,344,587.36	5.77
3	基金投资	-	-

	其中:非货币基金	-	-
	货币基金	-	-
4	资管计划类投资	34,472,118,761.39	49.44
5	买入返售金融资产	3,241,690,622.53	4.65
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	6,700,000,000.00	9.61
7	银行存款和结算备付金合计	3,090,908,080.09	4.43
8	结构性资产	-	-
9	应收股利	3,241,526.81	0.00
10	应收利息	256,122,017.38	0.37
11	商品及衍生品类	-	-
12	其他资产	0.00	0.00
13	合计	69,720,386,048.58	100.00

注:占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第三位小数四舍五入,可能存在尾差)。

截至2022年12月31日,该产品相关间接投资所投资资产类别情况为:平安基金天盈3号单一资金资产管理计划:银行存款占比8.82%,交易性债券投资占比61.87%,交易性资产支持证券占比15.31%,买入返售金融资产占比13.97%,其他资产占比0.03%;平安资产创赢1号:公募证券投资基金占比7.30%,银行存款占比39.91%,活期存款占比0.06%,备付金占比0.00%,债券占比6.60%,资产支持计划占比4.03%,买入反售资产占比12.40%,同业存单占比29.71%,其余部分为应计税费及证券清算款等;平安资产创赢6号:公募证券投资基金占比11.43%,银行存款占比12.28%,活期存款占比0.05%,备付金占比0.00%,债券占比5.39%,资产支持计划占比11.61%,买入反售资产占比45.25%,同业存单占比13.98%,其余部分为应计税费及证券清算款等;平安资产如意37号:公募证券投资基金占比5.55%,银行存款占比41.91%,活期存款占比0.03%,备付金占比0.00%,债券占比6.70%,资产支持计划占比9.07%,买入反售资产占比6.84%,同业存单占比29.90%,其余部分为应计税费及证券清算款等;

平安资产鑫享 13 号资产管理产品：公募证券投资基金占比 0.00%，银行存款占比 0.00%，活期存款占比 0.01%，备付金占比 0.00%，债券占比 10.31%，资产支持计划占比 2.27%，买入反售资产占比 39.88%，同业存单占比 47.53%，其余部分为应计税费及证券清算款等；外贸信托-臻今 1 号集合资金信托计划：银行存款占比 0.09%，交易性金融资产占比 85.52%，买入返售金融资产占比 13.52%，其他资产占比 0.87%。

4.2 报告期末占产品资产净值比例大小排序的前十名资产明细

序号	资产简称	金额（元）	占产品资产净值比例（%）
1	平安基金天盈 3 号	22,704,073,724.43	32.73
2	外贸信托-臻今 1 号	7,529,193,177.80	10.85
3	R007	3,241,690,622.53	4.67
4	平安资产鑫享 13 号资产管理产品	2,674,891,984.97	3.86
5	存款投资_活期他行活期-天天成长 3 号北京银行	2,000,000,000.00	2.88
6	存款投资_活期他行活期-天天成长 3 号建行	1,006,142,238.10	1.45
7	浦发银行存款	1,000,000,000.00	1.44
8	22 中信银行 CD178	742,937,833.08	1.07
9	20 中证 C3	601,235,806.40	0.87
10	平安资产创赢 1 号	551,527,436.65	0.79

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	19853620200302	平安理财-天天成长3号 现金管理类人民币净值型 理财产品	平安银行股份有限公司

六、现金管理类理财产品投资者持有份额集中度情况

6.1 报告期末本产品前十名投资者信息

序号	投资者类别	投资者持有份额	投资者持有份额占总份额的比例 (%)
1	机构	1,501,536,161.81	2.16
2	机构	800,054,401.46	1.15
3	机构	500,766,594.02	0.72
4	机构	500,107,116.35	0.72
5	机构	312,884,144.32	0.45
6	机构	302,771,078.60	0.44
7	机构	301,575,091.45	0.43
8	机构	300,454,780.88	0.43
9	机构	300,171,839.54	0.43
10	机构	300,171,839.54	0.43

6.2 报告期内本产品单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情况

无

七、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。

7.1 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，本产品主要投资于债券和以投资标准化资产为主的资产管理计划。

本产品投资的债券资质良好，所在交易场所规范且运作时间长，资产流动性状况良好，正常情况下能够及时变现资产，筹集资金，满足本产品的投资者赎回需求或其他支付要求。

本产品投资的以投资标准化资产为主的资产管理计划，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。

7.2 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、买入返售押品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。

八、关联交易

8.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

无

8.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券数量（单位：张）	报告期内买入证券总金额（单位：元）
平安证券股份有限公司	135651.SZ	东曦 6A1	390,000	39,000,000

平安证券股份有限公司	135615.SZ	弘安 4A1	300,000	30,000,000
平安证券股份有限公司	112174.SH	烨熠 11A1	175,000	17,500,000

8.3 理财产品在报告期内其他相关关联交易

无