

平安盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金
中基金 (FOF)
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 01 月 18 日（基金合同生效日）起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合 (FOF)
基金主代码	014645
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 18 日
报告期末基金份额总额	4,063,961,923.72 份
投资目标	通过大类资产的合理配置及基金精选策略，在控制整体下行风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将秉承稳健的投资风格，充分发挥基金管理人的资产配置和基金研究优势，将积极、主动的多资产配置与系统、深入的基金研究相结合，力争在控制整体下行风险的前提下，实现基金资产的长期稳健增值。1、资产配置策略；2、基金投资策略；3、股票投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证债券型基金指数收益率*55%+沪深 300 指数收益率*35%+恒生综合指数收益率*5%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金是混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金、债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 本基金属于风险收益特征相对均衡的基金，在基金运作过程中，为了控制风险，本基金在一定范围内调整权益类资产的比例，保证投资于股票、股票型基金(包括股票

	指数基金)、混合型基金等权益类资产的比例合计占基金资产的 0%-50%。 本基金若投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安盈禧均衡配置 1 年持有 混合型 (FOF) A	平安盈禧均衡配置 1 年持有 混合型 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	014645	014646
报告期末下属分级基金的份额总额	1,554,919,047.18 份	2,509,042,876.54 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2022 年 1 月 18 日-2022 年 3 月 31 日)	
	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) A	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-13,679,084.47	-24,099,249.35
2. 本期利润	-40,701,839.34	-68,077,379.76
3. 加权平均基金份额 本期利润	-0.0267	-0.0272
4. 期末基金资产净值	1,513,855,366.23	2,440,854,985.86
5. 期末基金份额净值	0.9736	0.9728

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、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；

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) A

阶段	净值增长率①	净值增长率标 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
自基金合同	-2.64%	0.31%	-4.69%	0.70%	2.05%	-0.39%

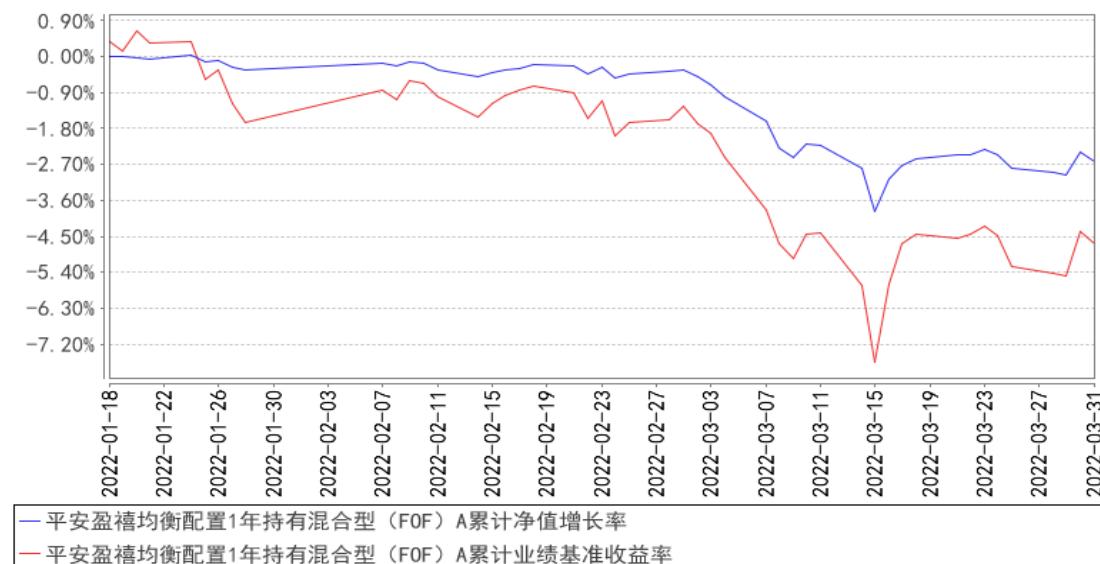
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) C

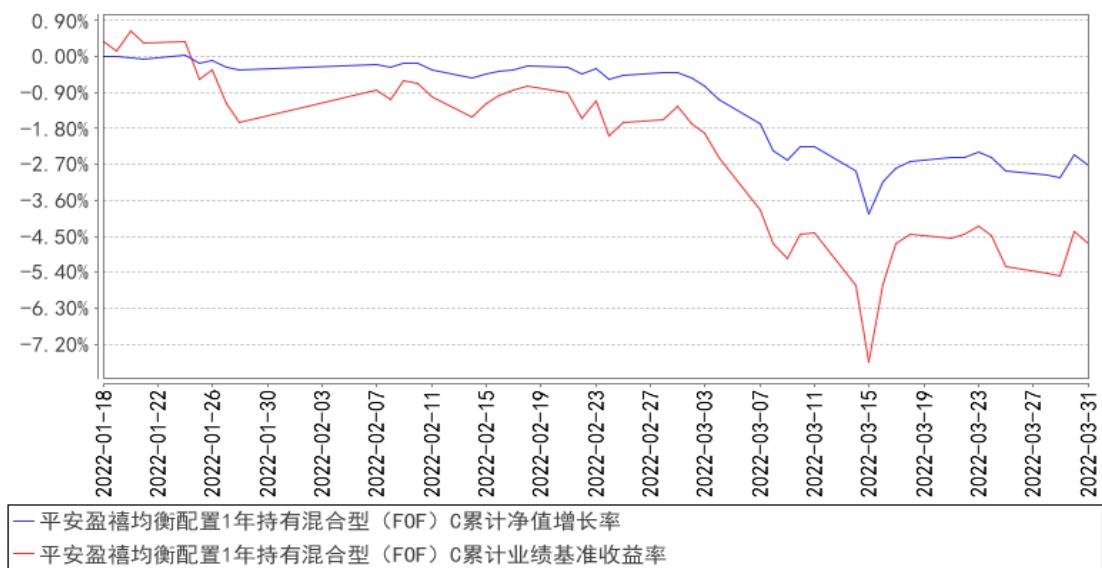
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-2.72%	0.31%	-4.69%	0.70%	1.97%	-0.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

平安盈禧均衡配置1年持有混合型(FOF) A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



平安盈禧均衡配置1年持有混合型(FOF)C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



- 注：1、本基金基金合同于 2022 年 01 月 18 日正式生效，截至报告期末未满半年；
 2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高莺	FOF 投资 中心养老金投资团队投资执行总经理，平安 盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金 中基金 (FOF) 基金经理	2022 年 1 月 18 日	-	14 年	高莺女士，浙江大学硕士，美国爱荷华州立大学博士，曾先后担任联邦家庭贷款银行资本市场分析师、美国太平洋投资管理公司 (PIMCO) 养老金投资部投资研究岗。2019 年 1 月加入平安基金管理有限公司，现任 FOF 投资中心养老金投资团队投资执行总经理。同时担任平安养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF)、平安养老目标日期 2025 一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、平安养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、平安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金 (FOF)、平安盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决

定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年股市遭遇了三重负面因素冲击：1) 稳经济方面房地产的持续下行；2) 对中美关系脱钩的担忧导致的海外资金流出；3) 俄乌战争引发的对通胀预期和成本端上行压力的担忧。3月16日国务院金融委会议后政策底已经出现，根据过往经验，政策底一般最先出现，市场底部尚在确认中。估值方面，万得全A处于2010年以来的46%分位；沪深300处于历史49%分位；中证500处于历史2%分位。整体来看，市场估值中性偏低，中证500估值尚在低位，股债相对回报率趋于历史高位，股票性价比凸显。美联储加息靴子落地，对权益市场的影响已经在减弱，当前美债利率水平已经充分定价了年内6次加息的预期；俄乌冲突引发的短期外资流出加大了波动，但是外资对中国股票市场还是会保持长期关注。市场已处于底部区间，下行风险有限，但市场反弹的时

机和幅度存在不确定性，依赖于市场共识的形成，在诸多关键性问题上投资者存在着显著分歧。结构方面，仍建议均衡配置，注重行业敞口的暴露控制，注重稳增长以及估值性价比较高的板块，同时关注未来成长持续性较强且经调整后估值进入合理区间的优质成长板块。需关注美国通胀失速、俄乌冲突演化为对中国的连带制裁。

债市方面，一季度经济下行压力仍较大，俄乌危机下通胀压力或大概率不会导致国内货币政策转向。2月以来地产投资下滑形势仍严峻，但高频数据显示基建投资已开始发力，有望发挥稳经济的作用。3月疫情影响下，经济和政策继续对债市构成利好，短期市场弱势情绪有望边际缓和；中美利差收窄至30BP以及潜在的房地产放松政策对市场仍有负面影响。债券市场也在等待新的共识和主线形成；俄乌冲突加剧带动能源等大宗商品价格冲高，可能导致我国通胀风险上升，在定价层面目前尚未计入通胀风险的影响，深层次的原因或是现阶段在央行政策目标排序中稳增长的重要性应明显高于其他目标，但随着时间进入下半年，或需关注通胀风险对债券定价的影响。二季度利率震荡向上概率偏高，关注中低久期，适当关注短端机会。

本基金为股债平衡型 FOF，权益中枢为 40%，产品于 2022 年 1 月 18 日成立，一季度处在建仓运作期，权益配置中性偏低，风格方面以均衡型基金为主，搭配稳增长和中长期景气度比较高的成长性品种。当下政策底已经出现，但是政策底不代表市场底，市场底尚在确认中，同时风险偏好有待修复，持续观测中若市场调整到位，后续会逐步将权益部分配置到中枢水平。风格配置方面因为主线不太明朗，继续维持较为稳健的投资策略，核心部分以价值成长型均衡品种为主，保持组合整体动态估值均衡，兼顾估值与成长的匹配度，搭配稳增长和中长期景气度比较高的成长品种。债券方面介于目前经济下行压力仍较大，俄乌危机下通胀压力或大概率不会导致国内货币政策转向，总体上仍维持当前中性久期、中高等级债券型基金的配置策略，二季度利率震荡向上概率偏高，关注中低久期，适当关注短端机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) A 的基金份额净值 0.9736 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.64%，同期业绩比较基准收益率为 -4.69%；截至本报告期末平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) C 的基金份额净值 0.9728 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.72%，同期业绩比较基准收益率为 -4.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数低于 200 人、基金资产净值低于 5,000 万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	21,571,724.05	0.54
	其中：股票	21,571,724.05	0.54
2	基金投资	3,573,548,382.40	89.91
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	357,484,891.48	8.99
8	其他资产	21,776,160.06	0.55
9	合计	3,974,381,157.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,728,000.00	0.07
C	制造业	18,843,724.05	0.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,571,724.05	0.55

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601615	明阳智能	849,965	18,843,724.05	0.48
2	601808	中海油服	200,000	2,728,000.00	0.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选库以外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,464.62
2	应收证券清算款	20,000,000.00
3	应收股利	1,578,148.53
4	应收利息	-
5	应收申购款	146,061.17
6	其他应收款	23,485.74
7	其他	-
8	合计	21,776,160.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中无流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	006646	添富短债债券 A	契约型开放式	183,160,064.73	200,798,378.96	5.08	否
2	000015	华夏纯债债券 A	契约型开放式	159,462,622.24	200,603,978.78	5.07	否
3	004200	博时富瑞纯债债券 A	契约型开放式	189,483,562.29	200,568,350.68	5.07	否
4	000205	易方达投资级信用债债券 A	契约型开放式	174,670,742.35	200,347,341.48	5.07	否
5	000032	易方达信用债债券 A	契约型开放式	178,273,583.56	198,275,879.64	5.01	否
6	002169	永赢稳益债券	契约型开放式	147,274,484.54	160,205,184.28	4.05	否
7	000402	工银纯债债券 A	契约型开放式	133,913,542.02	160,107,030.84	4.05	否
8	010568	海富通惠睿精选混合 A	契约型开放式	102,734,540.12	110,799,201.52	2.80	否
9	540003	汇丰晋信动态策略混合 A	契约型开放式	23,896,811.58	106,030,152.98	2.68	否
10	002864	广发安泽短债债券 A	契约型开放式	93,790,939.79	100,375,063.76	2.54	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2022 年 1 月 18 日至 2022 年 3 月 31 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	62,100.00	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	498,103.64	-
当期持有基金产生的应付销售服务费(元)	303,591.72	62,502.86
当期持有基金产生的应付管理费(元)	3,338,954.75	160,260.68
当期持有基金产生的应付托管费(元)	826,529.55	39,389.38

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) A	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合型 (FOF) C
基金合同生效日 (2022 年 1 月 18 日) 基金份额总额	1,492,449,280.05	2,491,504,664.78
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	62,469,767.13	17,538,211.76
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,554,919,047.18	2,509,042,876.54

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金管理情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金管理交易明细

注：无。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

注：无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予平安盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 募集注册的文

件

- (2) 平安盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同
- (3) 平安盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 托管协议
- (4) 法律意见书
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

10.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安基金管理有限公司，客户服务电话：4008004800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2022 年 4 月 22 日