

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 4 季度报告

2022 年 12 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：2023 年 1 月 20 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 2023 年 01 月 19 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 10 月 01 日起至 12 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	4,071,727,415.06 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 (FOF) A	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合 (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	1,557,953,916.38 份	2,513,773,498.68 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合 (FOF) A	平安盈禧均衡配置 1 年持有混合 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-55,862,419.11	-92,188,375.79
2. 本期利润	-34,981,884.68	-58,600,261.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0225	-0.0233
4. 期末基金资产净值	1,429,441,158.44	2,297,661,194.64
5. 期末基金份额净值	0.9175	0.9140

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 (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
过去三个月	-2.39%	0.45%	1.30%	0.57%	-3.69%	-0.12%
过去六个月	-8.28%	0.52%	-5.24%	0.48%	-3.04%	0.04%

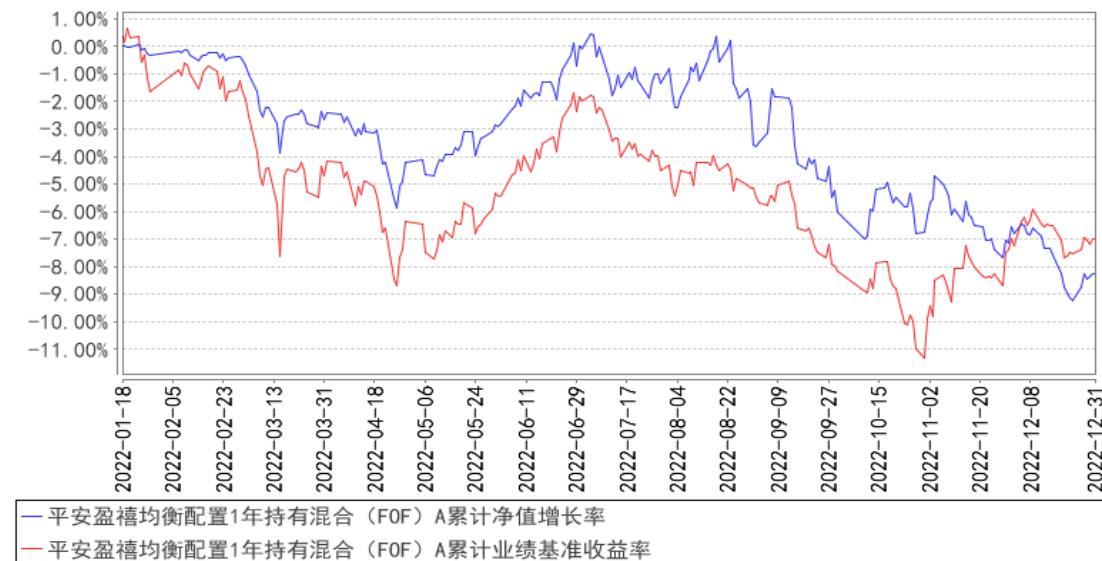
自基金合同生效起至今	-8.25%	0.46%	-6.99%	0.56%	-1.26%	-0.10%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

## 平安盈禧均衡配置 1 年持有混合 (FOF) C

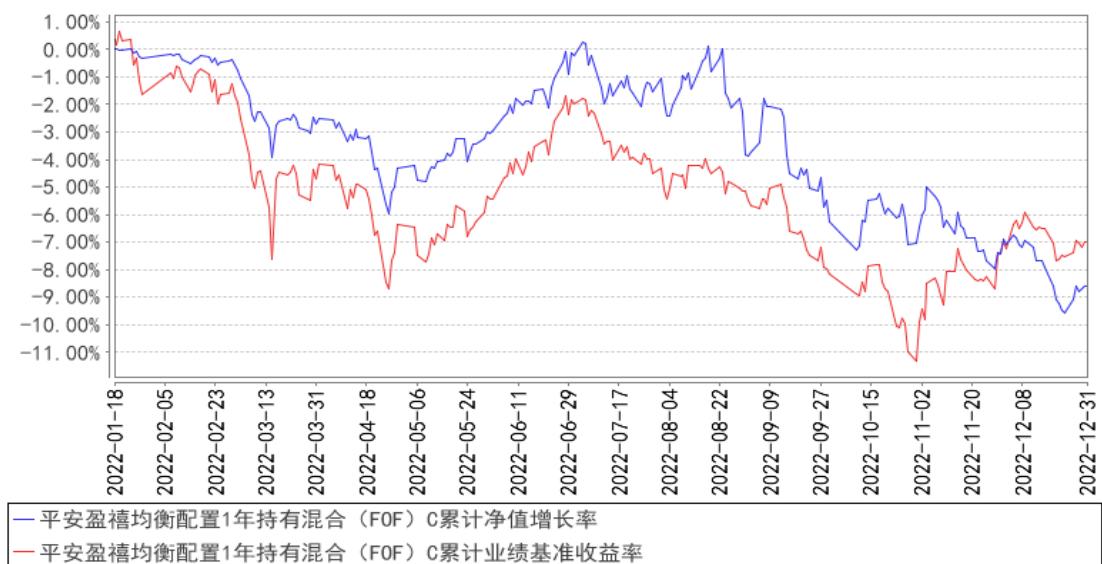
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.49%	0.45%	1.30%	0.57%	-3.79%	-0.12%
过去六个月	-8.47%	0.52%	-5.24%	0.48%	-3.23%	0.04%
自基金合同生效起至今	-8.60%	0.46%	-6.99%	0.56%	-1.61%	-0.10%

### 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 (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 (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，截至报告期末未满一年；  
 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。

### 3.3 其他指标

注：本基金本报告期内无其他指标。

## § 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)、平安养老

					目标日期 2030 一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

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。目前权益型基金配置在中枢附近，债券基金部分以短债和纯债为主。10 月，海外市场动荡、大国博弈、地缘政治冲突、人民币汇率贬值持续抑制市场风险偏好，国庆节后外资再度大幅流出，并对外资重仓的行业和板块形成剧烈冲击。11 月国内外政策均出现重大拐点信号，海外随着美国 10 月 CPI 低于预期，带动美债利率、美元指数回落，外资重新回流，外部的冲击在减弱，而国内随着政策放松，市场此前对于经济下行、地产风险的担忧正在被化解，悲观预期迎来边际改善。12 月，随着中央

政治局会议和中央经济工作会议的召开和政策积极定调，防疫让位于经济发展，市场憧憬明年以内需为主的经济复苏交易“强预期”板块，消费链、地产链和出行链相对亮眼；12月中旬以来，国内疫情形势再次冲击市场情绪。经济工作会议后，市场对政策宽松的预期也基本落地，并重新回归对现实基本面的担忧。

本着基金净值稳步修复的目标，维持较为稳健的投资策略，风格方面以均衡配置型的主动管理型基金为核心持仓，以前期估值释放比较充分的高景气和底部翻转板块为卫星配置。四季度权益配置总体维持在中枢附近，并阶段性适度超配。目前组合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，卫星部分关注低估值蓝筹、复苏预期板块、港股以及高端制造和自主可控板块。中央经济工作会议将“着力扩大国内需求”放在首位；此外，对地产表态积极，重申地产支柱地位，地产基本面改善，风险进一步化解。同时，货币政策继续定调宽松，后续随着疫情逐渐从峰值回落、居民生活进一步正常化、政策宽松持续落地，市场情绪有望逐步回暖。展望后市，随着美联储加息放缓、防疫策略实质转向、房地产托底三大政策出现明确转向共振信号，预计 2023 年市场震荡筑底后开启震荡上行周期，价值和成长均有投资机会，围绕政策和经济复苏双主线展开。

11 月债券市场出现经济预期的变化、叠加资金面的波动，使整个 11 月的债市出现大幅调整行情，10 年期国债收益率从 2.64% 升至 2.9% 以上，幅度约 30BP。12 月以来资金面逐渐平衡，随着配置资金的入场，市场多空力量达成了新的平衡。宽货币尚未转向，宽信用已在路上，同时，在经济基本面实质改善前，后续刺激政策会继续改变投资者对经济的预期，并对债市形成阶段性压力，预计长端利率将维持震荡格局。固收方面，目前组合债基部分总体上维持当前中性偏短久期、中高等级债券型基金的配置策略。

#### 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 (FOF) A 的基金份额净值 0.9175 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.39%，同期业绩比较基准收益率为 1.30%；截至本报告期末平安盈禧均衡配置 1 年持有混合 (FOF) C 的基金份额净值 0.9140 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.49%，同期业绩比较基准收益率为 1.30%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	3,314,481,013.39	88.82
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	416,732,240.10	11.17
8	其他资产	388,209.84	0.01
9	合计	3,731,601,463.33	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	368,608.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	6,724.56
4	应收利息	-

5	应收申购款		7,655.00
6	其他应收款		5,222.11
7	其他		-
8	合计		388,209.84

#### 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：本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	006662	易方达安悦超短债券 A	契约型开放式	409,267,640.57	415,079,241.07	11.14	否
2	010568	海富通惠睿精选混合 A	契约型开放式	216,440,001.96	234,188,082.12	6.28	否
3	166301	华商新趋势优选混合	契约型开放式	22,439,258.92	198,071,338.49	5.31	否
4	510050	华夏上证 50ETF	交易型开放式(ETF)	74,250,000.00	196,688,250.00	5.28	否
5	004200	博时富瑞纯债债券 A	契约型开放式	177,897,291.51	183,981,378.88	4.94	否
6	000015	华夏纯债债券 A	契约型开放式	134,462,622.24	172,650,006.96	4.63	否
7	008791	招商安华债券 A	契约型开放式	127,480,437.51	141,707,254.34	3.80	否
8	006646	添富短债	契约型开放	94,440,148.12	104,110,819.29	2.79	否

		债券 A	式				
9	485111	工银瑞信 双利债券 A	契约型开放 式	56,298,065.29	98,971,998.78	2.66	否
10	000727	融通健康 产业灵活 配置混合 A	契约型开放 式	29,042,445.65	93,778,057.00	2.52	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 10 月 1 日至 2022 年 12 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)	60,987.46	
当期交易基金产生的赎回费(元)	3,383,144.37	34,928.03
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	398,342.58	71,229.95
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	6,948,532.23	603,870.90
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	1,346,719.88	106,913.24
当期交易基金产生的转换费(元)	1,102,629.25	28,210.24
当期交易所交易基金产生的交易费(元)	57,477.89	1,680.56

## 6.3 本报告期持有的基金发生重大影响事件

报告期内，本基金所投资的泰康信用精选债券型证券投资基金的基金管理人以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议了《关于泰康信用精选债券型证券投资基金变更基金管理人有关事项的议案》。大会投票表决起止时间为自 2022 年 8 月 26 日起至 2022 年 10 月 21 日 17:00 止。

该次基金份额持有人大会中，本人直接出具书面意见或授权他人代表出具书面意见的基金份额持有人所持有的基金份额，达到基金份额持有人大会召开条件，符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《基金合同》的有关规定。

该次基金份额持有人大会的表决结果为：同意该次大会议案的基金份额占提交有效表决票的基金份额持有人（或其代理人）所代表基金份额总数的 99.10%，符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《基金合同》的有关规定，该次大会议案获得通过。

## § 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	平安盈禧均衡配置 1 年持
----	---------------	---------------

	有混合 (FOF) A	有混合 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	1,557,753,733.84	2,512,745,499.19
报告期期间基金总申购份额	200,182.54	1,027,999.49
减: 报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,557,953,916.38	2,513,773,498.68

## § 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

2023 年 1 月 20 日