

平安鑫瑞混合型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 20 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 2023 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安鑫瑞混合	
基金主代码	011761	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 1 日	
报告期末基金份额总额	75,935,090.39 份	
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，追求较高回报率，力争实现基金资产长期稳健增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票（含存托凭证）投资策略；3、债券投资策略；4、股指期货投资策略；5、国债期货投资策略；6、股票期权投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、信用衍生品投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数（总财富）收益率×85%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安鑫瑞混合 A	平安鑫瑞混合 C
下属分级基金的交易代码	011761	011762
报告期末下属分级基金的份额总额	52,054,674.32 份	23,880,416.07 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	平安鑫瑞混合 A	平安鑫瑞混合 C
1. 本期已实现收益	138,755.27	36,763.81
2. 本期利润	990,228.70	437,789.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0183	0.0173
4. 期末基金资产净值	48,634,668.51	22,148,932.72
5. 期末基金份额净值	0.9343	0.9275

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

平安鑫瑞混合 A

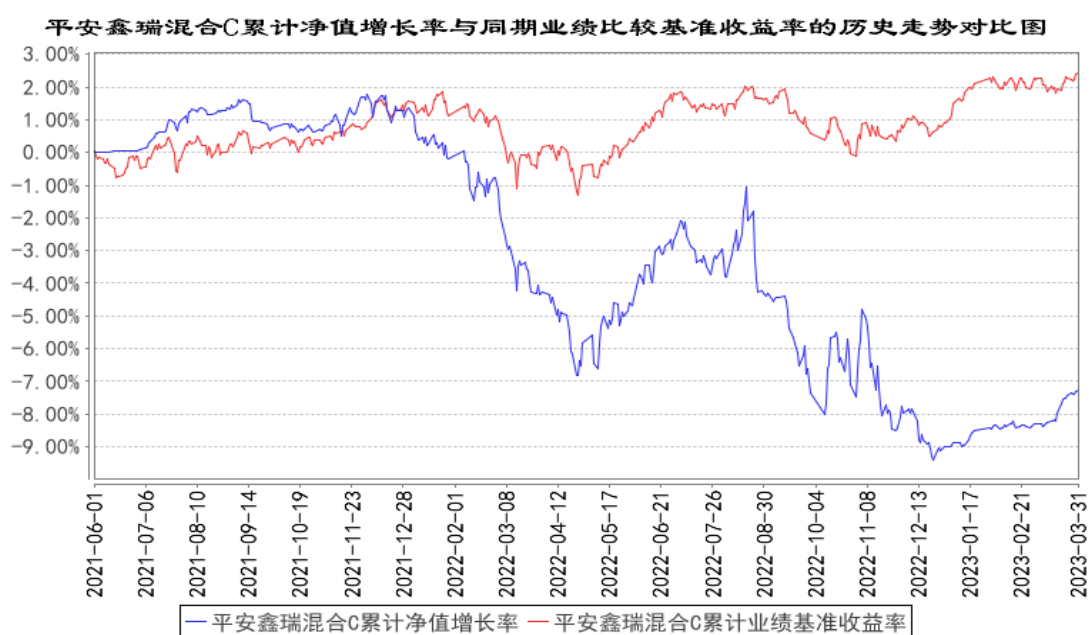
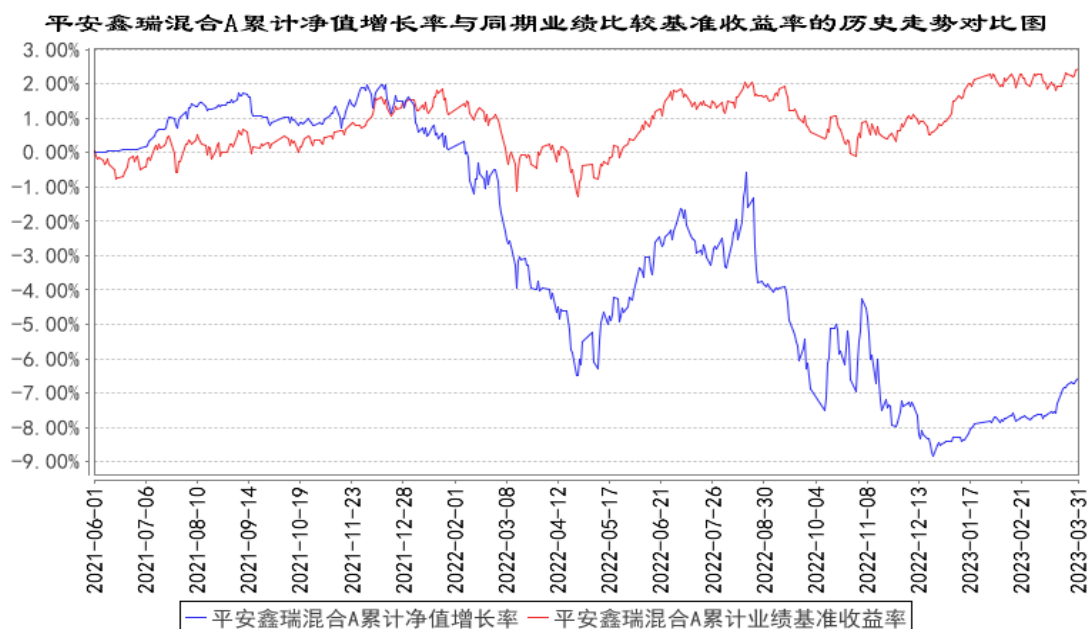
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.02%	0.08%	1.52%	0.13%	0.50%	-0.05%
过去六个月	0.32%	0.34%	1.83%	0.16%	-1.51%	0.18%
过去一年	-2.66%	0.36%	2.53%	0.17%	-5.19%	0.19%
自基金合同生效起至今	-6.57%	0.30%	2.45%	0.17%	-9.02%	0.13%

平安鑫瑞混合 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	1.92%	0.08%	1.52%	0.13%	0.40%	-0.05%
过去六个月	0.12%	0.34%	1.83%	0.16%	-1.71%	0.18%
过去一年	-3.04%	0.36%	2.53%	0.17%	-5.57%	0.19%
自基金合同生效起至今	-7.25%	0.30%	2.45%	0.17%	-9.70%	0.13%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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



注：1、本基金基金合同于 2021 年 06 月 01 日正式生效；

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		
张恒	平安鑫瑞混合型证券投资基金基金经理	2021 年 6 月 1 日	-	11 年	张恒先生，西南财经大学硕士。曾先后任职于华泰证券股份有限公司、摩根士丹利华鑫基金、景顺长城基金，2015 年起在第一创业证券历任投资经理、高级投资经理、投资主办人。2017 年 11 月加入平安基金管理有限公司，曾任固定收益投资部投资经理。现任平安惠添纯债债券型证券投资基金、平安中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、平安季季享 3 个月持有期债券型证券投资基金、平安鑫瑞混合型证券投资基金、平安惠盈纯债债券型证券投资基金、平安稳健增长混合型证券投资基金、平安双季盈 6 个月持有期债券型证券投资基金、平安合颖定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理。

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

一季度，债券收益率整体呈现先上后下的态势。1 月上旬随着税期的临近，资金开始出现波动，收益率在 12 月份跨年行情大幅下行的基础上开始有所回调。随后银保监会召开主要银行信贷工作座谈会，对地产的表述出现较大转变，收益率开始加速上行。同时再叠加税期时段资金面的紧张、信贷数据略超预期等，收益率持续上行，市场的谨慎情绪一直延续到春节前的一周。进入 2 月份，资金面有所收紧，但债券市场整体小幅震荡，略有上行。3 月份随着资金面的持续宽松，同时叠加两会 GDP 目标为 5%略低于市场预期、月中 MLF 超额投放、美联储持续加息引发欧美部分银行风险暴露、降准等各种事件的持续催化，从而出现一波收益率的下行。权益市场一季度整体震荡向上，1 月份基于对全年经济较为乐观的预期，股票市场有一波明显的估值修复。2 月份之后随着经济修复略低于预期，同时政策无大刺激，股票市场有所回落。3 月中旬之后，经济弱修复逐步得到确认，股票市场再度有所走强。1 季度整体计算机、传媒、通信、电子、建筑等行业涨幅较为靠前。

报告期内，本基金纯债部分主要配置中高等级信用债获取票息收益，根据市场情况灵活调整组合的杠杆和久期，同时适当进行信用债和利率债的波段交易来增厚组合收益。另外，主要配置双低转债和部分弹性转债以及中性偏低的股票仓位来获取权益市场的投资机会

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安鑫瑞混合 A 的基金份额净值 0.9343 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.02%，同期业绩比较基准收益率为 1.52%；截至本报告期末平安鑫瑞混合 C 的基金份额净值 0.9275 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.92%，同期业绩比较基准收益率为 1.52%。

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	2,154,027.53	2.49
	其中：股票	2,154,027.53	2.49
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	80,724,005.24	93.49
	其中：债券	80,724,005.24	93.49
	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	3,401,479.86	3.94
8	其他资产	61,918.26	0.07
9	合计	86,341,430.89	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	117,475.00	0.17
C	制造业	1,486,730.53	2.10
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	77,958.00	0.11
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	201,564.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	270,300.00	0.38
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	2,154,027.53	3.04

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	603259	药明康德	3,400	270,300.00	0.38
2	688036	传音控股	2,104	212,924.80	0.30
3	002850	科达利	1,600	206,864.00	0.29
4	002475	立讯精密	6,700	203,077.00	0.29
5	300750	宁德时代	500	203,025.00	0.29
6	300014	亿纬锂能	2,900	202,130.00	0.29
7	601888	中国中免	1,100	201,564.00	0.28
8	600732	爱旭股份	3,800	125,818.00	0.18
9	600256	广汇能源	12,700	117,475.00	0.17
10	000938	紫光股份	3,700	108,373.00	0.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	5,007,127.40	7.07
	其中：政策性金融债	5,007,127.40	7.07
4	企业债券	30,327,132.48	42.84
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	42,275,059.02	59.72
7	可转债（可交换债）	3,114,686.34	4.40
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	80,724,005.24	114.04

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	2380031	23 济南城投债 01	60,000	6,188,763.93	8.74
2	102380409	23 江津华信 MTN001A	60,000	6,099,137.70	8.62
3	148209	23 科城 Y1	60,000	6,060,798.90	8.56

4	115048	23 渝富 02	60,000	6,057,918.25	8.56
5	102380457	23 宝湾物流 MTN001	60,000	6,053,073.44	8.55

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	61,098.26
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	820.00
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	61,918.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123122	富瀚转债	290,376.34	0.41
2	113616	韦尔转债	286,756.72	0.41
3	128128	齐翔转 2	280,523.97	0.40
4	113033	利群转债	218,116.80	0.31
5	123049	维尔转债	214,658.19	0.30
6	113532	海环转债	214,389.75	0.30
7	118005	天奈转债	212,188.97	0.30
8	127073	天赐转债	144,614.67	0.20
9	123011	德尔转债	142,348.02	0.20
10	113561	正裕转债	110,080.24	0.16
11	123153	英力转债	109,335.27	0.15
12	128118	瀛通转债	88,707.86	0.13
13	113061	拓普转债	76,521.96	0.11
14	127020	中金转债	76,295.96	0.11
15	118011	银微转债	75,973.31	0.11
16	128143	锋龙转债	72,400.41	0.10

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安鑫瑞混合 A	平安鑫瑞混合 C
报告期期初基金份额总额	56,610,907.37	27,551,342.47
报告期期间基金总申购份额	1,634.92	88,420.54
减:报告期期间基金总赎回份额	4,557,867.97	3,759,346.94
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	52,054,674.32	23,880,416.07

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （1）中国证监会准予平安鑫瑞混合型证券投资基金募集注册的文件
- （2）平安鑫瑞混合型证券投资基金基金合同
- （3）平安鑫瑞混合型证券投资基金托管协议
- （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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

9.3 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 4 月 21 日