

平安盈瑞六个月持有期债券型基金中基金 (FOF)

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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2024年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安盈瑞六个月持有债券(FOF)
基金主代码	015168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年5月6日
报告期末基金份额总额	1,018,225,624.77份
投资目标	本基金通过主动精选基金品种，并根据市场变化动态调整控制基金下行风险，力争追求基金长期稳健增值。
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、底层基金投资策略 3、其他资产的投资策略 (1)债券投资策略 (2)股票投资策略 (3)资产支持证券投资策略 (4)存托凭证投资策略
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×10%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金是债券型基金中基金，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，低于混合型基金、混合型基金中基金、股票型基金和股票型

	基金中基金。	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安盈瑞六个月持有债券(FOF) A	平安盈瑞六个月持有债券(FOF) C
下属分级基金的交易代码	015168	015169
报告期末下属分级基金的份额总额	1,003,526,402.65份	14,699,222.12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(2024年7月1日-2024年9月30日)	
	平安盈瑞六个月持有债券(FOF) A	平安盈瑞六个月持有债券(FOF) C
1.本期已实现收益	-328,015.37	-12,252.85
2.本期利润	-1,314,692.41	-22,551.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0025
4.期末基金资产净值	1,042,988,977.15	15,130,165.04
5.期末基金份额净值	1.0393	1.0293

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

平安盈瑞六个月持有债券(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	0.13%	0.03%	1.80%	0.13%	-1.67%	-0.10%
过去六个月	0.79%	0.03%	2.46%	0.11%	-1.67%	-0.08%
过去一年	2.19%	0.07%	3.87%	0.10%	-1.68%	-0.03%
自基金合同	3.93%	0.08%	4.38%	0.10%	-0.45%	-0.02%

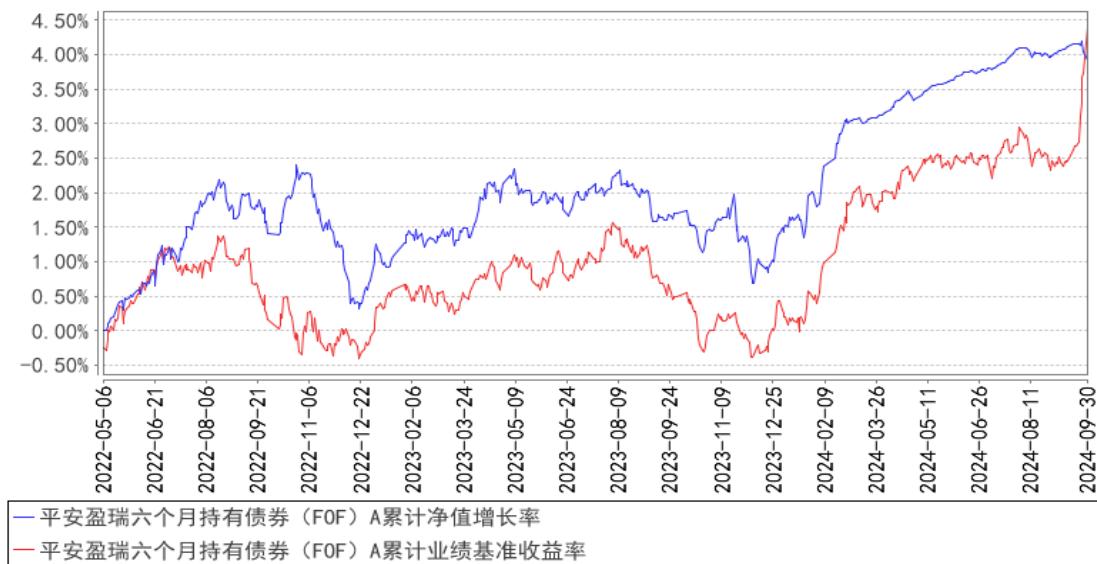
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

平安盈瑞六个月持有债券（FOF）C

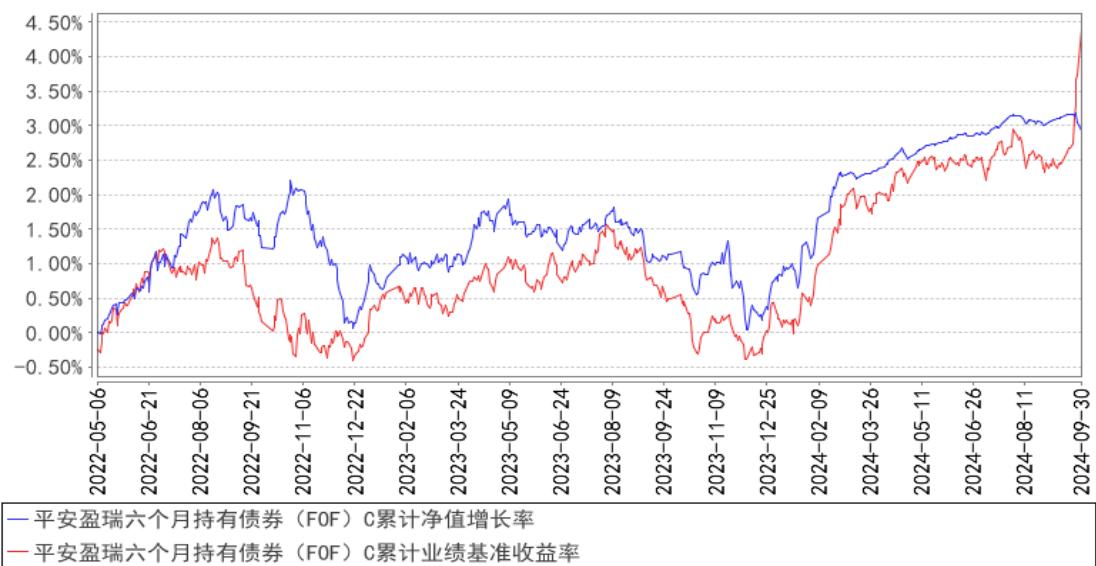
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.04%	0.03%	1.80%	0.13%	-1.76%	-0.10%
过去六个月	0.58%	0.03%	2.46%	0.11%	-1.88%	-0.08%
过去一年	1.78%	0.07%	3.87%	0.10%	-2.09%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	2.93%	0.08%	4.38%	0.10%	-1.45%	-0.02%

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

平安盈瑞六个月持有债券（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



平安盈瑞六个月持有债券(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05月06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		
高莺	FOF投资中心养老金投资团队投资执行总经理，平安盈瑞六个月持有期债券型基金中基金(FOF)基金经理	2024年2月28日	-	16年	高莺女士，CFA，浙江大学经济学本硕，美国爱荷华州立大学经济学博士，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)、平安养老目标日期2040三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、平安盈瑞六个月持有期债券型基金中基金(FOF)、平安养老目标日期2050三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、平安盈欣稳健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

回顾2024年第三季度，债券市场表现亮眼，中债总财富总值指数涨1.05%，其中1-3年期

上涨 0.62%，3-5 年期上涨 0.94%，5-7 年期上涨 1.02%，7-10 年期上涨 1.05%，久期较长品种表现更加突出。债券市场上行的主要原因为：1、市场对宏观经济现实情况偏谨慎；2、地产实际数据偏弱；3、市场对降息降准政策期待较多；4、市场流动性较为充裕，但资产荒延续。924 政策组合拳以来，基于宏观经济乐观预期和股债跷跷板效应，债券市场调整较多。

本季度，组合以短久期资产为主，并持有美债基金，924 政策组合拳后，小幅配置含权资产，未来，将继续保持短债打底、纯债及含权增强的核心+卫星模式。

短期来看，我们认为风险已逐步释放，短期风险机遇并存，我们将保持中性略偏短久期，若债券市场继续调整，则择机拉长组合久期。中长期来看，降息降准给出了利率空间，叠加流动性充裕背景，对债市形成利好支撑，债券市场有望继续温和上行，中短久期性价比或将优于长久期。

本基金管理人将在严格控制组合回撤的前提下，积极把握胜率和赔率机会，稳健为主，力争稳中有进。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安盈瑞六个月持有债券(FOF)A 的基金份额净值 1.0393 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.80%；截至本报告期末平安盈瑞六个月持有债券(FOF)C 的基金份额净值 1.0293 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.04%，同期业绩比较基准收益率为 1.80%。

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 人的情形。本基金本报告期内出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形。截至报告期末，以上情况已经消除。根据 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定，予以披露，且基金管理人已经向证监会报告并提出了解决方案。

§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	946,671,035.13	89.44
3	固定收益投资	15,205,490.69	1.44

	其中：债券	15,205,490.69	1.44
	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	81,995,439.23	7.75
8	其他资产	14,514,444.29	1.37
9	合计	1,058,386,409.34	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

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	15,205,490.69	1.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,205,490.69	1.44

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	019740	24 国债 09	80,000	8,064,210.41	0.76
2	019727	23 国债 24	50,000	5,110,938.36	0.48
3	019733	24 国债 02	20,000	2,030,341.92	0.19

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期无国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内无国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	282,744.38
2	应收证券清算款	3,682,799.75
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,548,900.16

6	其他应收款		
7	其他		
8	合计		14,514,444.29

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	005754	平安短债A	契约型开放式	128,198,483.88	155,466,301.40	14.69	是
2	014059	富国安慧短债债券A	契约型开放式	143,798,567.72	153,361,172.47	14.49	否
3	006829	鹏扬利沣短债A	契约型开放式	128,783,506.30	150,071,419.89	14.18	否
4	015502	中欧中短债债券发起A	契约型开放式	95,866,924.26	101,839,433.64	9.62	否
5	009306	平安惠铭纯债	契约型开放式	73,322,245.16	79,862,589.43	7.55	是
6	014856	建信鑫享短债债券A	契约型开放式	69,786,694.10	75,271,928.26	7.11	否
7	007754	上银慧永利中短期债券A	契约型开放式	67,246,085.81	69,861,958.55	6.60	否

8	159650	博时中债0-3年国开行ETF	交易型开放式(ETF)	367,010.00	38,576,788.11	3.65	否
9	000606	天弘优选债券A	契约型开放式	28,148,121.46	29,952,416.05	2.83	否
10	007295	天弘安益A	契约型开放式	28,075,880.88	29,791,317.20	2.82	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024年7月1日至2024年9月30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)	22,405.25	
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	736.99	
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	319,868.00	129,906.24
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	93,203.72	42,500.60
当期交易基金产生的交易费(元)	473.67	
当期交易基金产生的转换费(元)	994.61	

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	平安盈瑞六个月持有债券(FOF)A	平安盈瑞六个月持有债券(FOF)C
报告期期初基金份额总额	27,768,653.29	1,858,325.74
报告期期间基金总申购份额	976,992,965.73	12,853,392.38
减：报告期期间基金总赎回份额	1,235,216.37	12,496.00
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	1,003,526,402.65	14,699,222.12

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2024/07/01-2024/07/29	14,360,701.20	-	-	14,360,701.20	1.41
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况。当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5,000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

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瑞六个月持有期债券型基金中基金（FOF）募集注册的文件
- (2) 平安盈瑞六个月持有期债券型基金中基金（FOF）基金合同
- (3) 平安盈瑞六个月持有期债券型基金中基金（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

深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

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：400-800-4800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日