

平安盈悦稳健回报 1 年持有期混合型基金  
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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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       | 平安盈悦稳健回报 1 年持有混合 (FOF)  |
| 基金主代码      | 012959  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2022 年 3 月 15 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 78,210,452.30 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     | 本基金的业绩比较基准为：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           | 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     | 平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) A | 平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) C |
| 下属分级基金的交易代码     | 012959                   | 012960                   |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 58,819,910.43 份          | 19,390,541.87 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) |                          |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------|
|                 | 平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) A             | 平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) C |
| 1. 本期已实现收益      | -507,566.04                          | -175,920.45              |
| 2. 本期利润         | 220,487.16                           | 63,586.24                |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0036                               | 0.0032                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 53,741,063.98                        | 17,603,782.87            |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9137                               | 0.9079                   |

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

平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) A

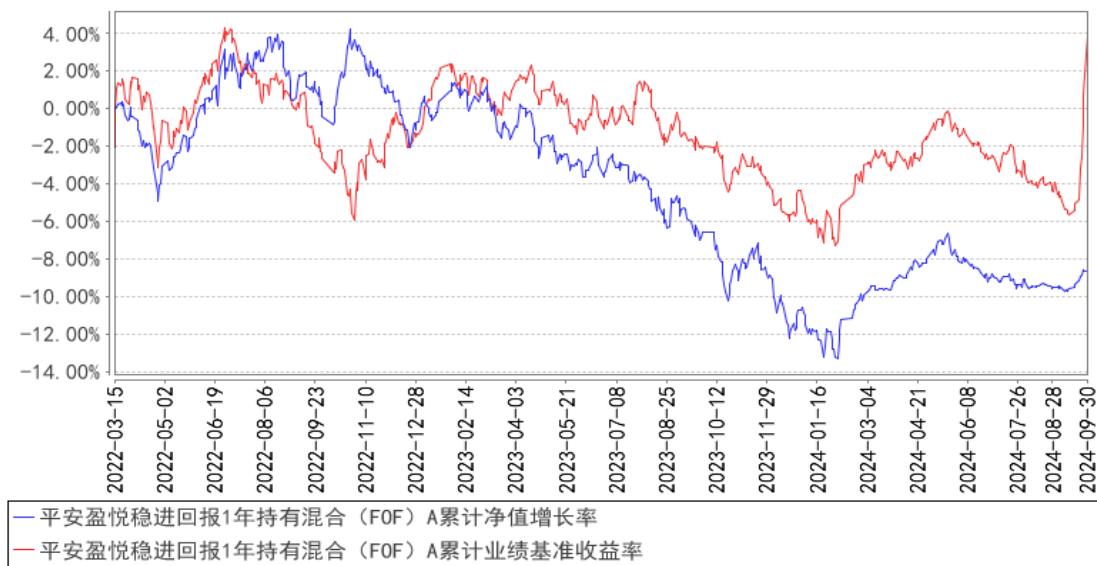
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月      | 0.44%  | 0.15%     | 6.71%      | 0.61%         | -6.27%  | -0.46% |
| 过去六个月      | 0.61%  | 0.19%     | 6.96%      | 0.49%         | -6.35%  | -0.30% |
| 过去一年       | -2.20% | 0.32%     | 6.02%      | 0.44%         | -8.22%  | -0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | -8.63% | 0.38%     | 3.90%      | 0.46%         | -12.53% | -0.08% |

## 平安盈悦稳健回报1年持有混合(FOF)C

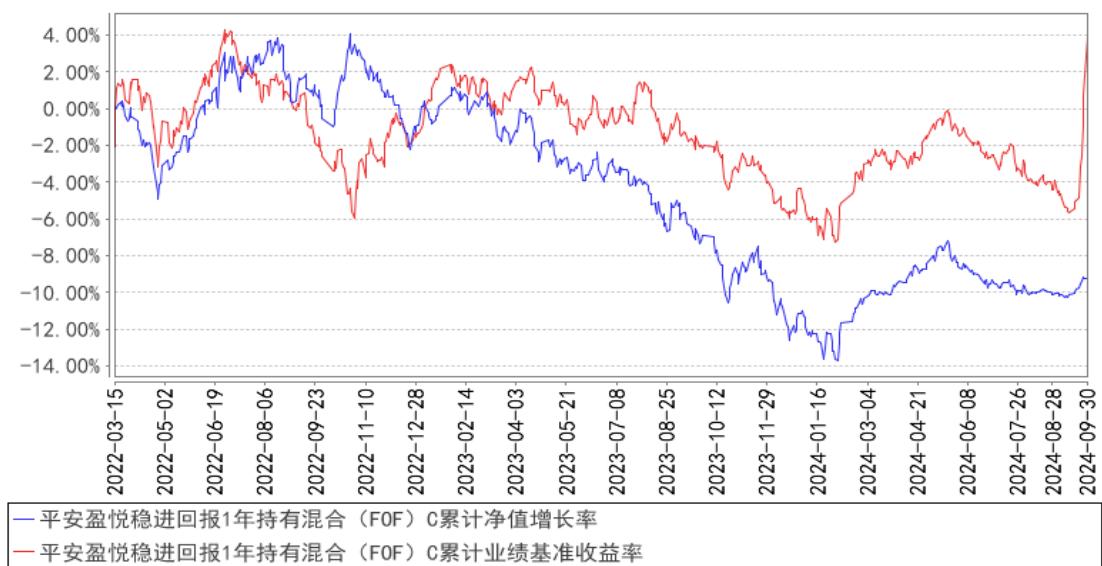
| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③     | ②-④    |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月          | 0.38%  | 0.15%         | 6.71%          | 0.61%                 | -6.33%  | -0.46% |
| 过去六个月          | 0.49%  | 0.19%         | 6.96%          | 0.49%                 | -6.47%  | -0.30% |
| 过去一年           | -2.45% | 0.32%         | 6.02%          | 0.44%                 | -8.47%  | -0.12% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -9.21% | 0.38%         | 3.90%          | 0.46%                 | -13.11% | -0.08% |

### 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

平安盈悦稳健回报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



平安盈悦稳健回报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03月15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       |        |  |
| 李正一 | 平安盈悦稳健回报1年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理 | 2024年6月27日  | -          | 10年    | 李正一先生，伊利诺伊理工学院硕士。历任上海长量基金销售投资顾问有限公司基金研究岗、大泰金石投资管理有限公司基金研究岗、上海苍石资产管理有限公司投资研究岗。2017年5月加入平安基金管理有限公司，现任平安养老目标日期2025一年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、平安盈悦稳健回报1年持有期混合型基金中基金(FOF)、平安盈福6个月持有期债券型基金中基金(FOF)基金经理。 |
| 易文斐 | 资产配置部多资产                       | 2022年3月15日  | 2024年7月12日 | 16年    | 易文斐先生，复旦大学经济学硕士。曾先后担任全国社会保障基金理事会投资   |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| 投资团队负责人，平安盈悦稳健回报 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理 |  |  |  | 部副主任科员、上海国际集团资产管理公司投资经理、平安集团投资管理中心投资经理、平安寿险总部投资管理中心投资经理。2018 年 11 月加入平安基金管理有限公司，曾担任资产配置部多资产投资团队负责人、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

三季度，国内经济运行总体平稳，但当前外部环境变化带来的不利影响增多，国内有效需求依然不足，经济持续回升向好仍面临诸多困难挑战。从具体数据上看，7、8 月份，工业增加值、服务业生产指数和社会消费品零售总额同比增速基本保持在合理范围之内，但增速有边际回落迹象；8 月 PPI 同比降幅较 7 月有所扩大，CPI 同比增速仍在低位徘徊。9 月制造业 PMI 均为 49.8%，较上月有所好转，但仍在 50%下方，从该指标内部结构上看，生产端强于需求端的特征仍未改变。海外方面，9 月的美联储议息会议，决定将联邦基金目标利率降低 50bp，开启降息周期以继续支持经济运行。鉴于此，9 月底的我国政治局会议也表达了对经济现状态度上的变化。

当季的大类资产表现中，A 股市场在连续震荡下跌后迎来政策红利，9 月底上演反转行情，行业方面，券商等行业涨幅居前，前期跌幅较大的消费类行业也有亮眼表现；另一方面，受到同样因素的影响，债市几乎与股市呈现出了相反的趋势，形成了冲高回落行情。国际方面，由于主要经济体的需求放缓，原油价格在三季度下跌较多；金价则创出了历史高点；海外权益市场表现偏强，但风格方面前期较强势的科技板块势头有所减弱。

在投资策略上，组合采用多元资产、多元市场风格配置的方式。当季，权益方面，组合仓位逐步降低；权益风格方面坚持核心部分以均衡品种为主，考虑到市场的预期偏弱，卫星部分更偏向价值风格。当季市场权益基金整体触底后大幅反弹，组合在 9 月最后几个交易日业绩弹性相对较低；固收方面，组合仓位较高，配置以中长期纯债基金为主，短债基金为辅，所选标的均为利率债或高等级信用债策略；此外，黄金基金的配置也对组合形成了一定贡献。

展望下一阶段，我们相信政府能够通过多种政策工具，巩固和增强经济回升向好态势，加快构建新发展格局，持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。资本市场方面，受到 9 月底政治局会议态度的影响，交易的活跃程度与波动性都有较大的上升。在中央对经济的态度有所变化后，后续政策的跟进将对市场预期起到重要作用；另一方面，增量资金的变化也将对市场形成重大影响，我们将持续对这些因素进行跟踪，以制定相适应的投资策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) A 的基金份额净值 0.9137 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 6.71%；截至本报告期末平安盈悦稳进回报 1 年持有混合(FOF)C 的基金份额净值 0.9079 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.38%，同期业绩比较基准收益率为 6.71%。

#### 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              | 14,512.00     | 0.02          |
|    | 其中：股票             | 14,512.00     | 0.02          |
| 2  | 基金投资              | 64,153,625.71 | 89.65         |
| 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      | 5,950,842.46  | 8.32          |
| 8  | 其他资产              | 1,444,646.84  | 2.02          |
| 9  | 合计                | 71,563,627.01 | 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              | 14,512.00 | 0.02          |
| C  | 制造业              | —         | —             |
| 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            | 14,512.00 | 0.02 |

### 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  | 601899 | 紫金矿业 | 800   | 14,512.00 | 0.02         |

### 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。

### 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：本基金本报告期内无国债期货投资。

### 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   | 22,829.79    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,421,640.00 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 177.05       |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,444,646.84 |

### 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<br>(份)  | 公允价值<br>(元)  | 占基金资产净值比例<br>(%) | 是否属于<br>基金管理人及管理人<br>关联方所管理的<br>基金 |
|----|--------|-------------------|-------------|--------------|--------------|------------------|------------------------------------|
| 1  | 519137 | 海富通瑞福债券 A         | 契约型开放式      | 6,334,021.63 | 7,263,856.01 | 10.18            | 否                                  |
| 2  | 008409 | 景顺长城景泰裕利纯债债券 A    | 契约型开放式      | 6,018,728.40 | 6,571,247.67 | 9.21             | 否                                  |
| 3  | 511030 | 平安中高等级公司债利差因子 ETF | 交易型开放式(ETF) | 564,400.00   | 5,926,764.40 | 8.31             | 是                                  |
| 4  | 009289 | 富国长江经济带纯债债券 A     | 契约型开放式      | 5,320,897.51 | 5,666,755.85 | 7.94             | 否                                  |
| 5  | 518880 | 华安黄金易(ETF)        | 交易型开放式(ETF) | 920,600.00   | 5,253,864.20 | 7.36             | 否                                  |
| 6  | 004027 | 广发景源纯债 A          | 契约型开放式      | 4,592,211.61 | 4,998,622.34 | 7.01             | 否                                  |
| 7  | 003417 | 中加丰泽纯债债券 A        | 契约型开放式      | 4,556,223.80 | 4,921,632.95 | 6.90             | 否                                  |
| 8  | 000402 | 工银纯债债券 A          | 契约型开放式      | 3,866,287.12 | 4,573,817.66 | 6.41             | 否                                  |
| 9  | 013860 | 宝盈品质甄选混合 C        | 契约型开放式      | 3,008,861.29 | 4,025,856.41 | 5.64             | 否                                  |
| 10 | 007347 | 永赢昌利债券 A          | 契约型开放式      | 3,328,330.85 | 3,705,097.90 | 5.19             | 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)      |                                      |                                 |
| 当期交易基金产生的赎回费 (元)      | 5,227.59                             |                                 |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费 (元) | 10,967.80                            |                                 |
| 当期持有基金产生的应支付管理费 (元)   | 71,084.32                            | 5,305.30                        |
| 当期持有基金产生的应支付托管费 (元)   | 17,770.22                            | 1,697.65                        |
| 当期交易基金产生的交易费 (元)      | 255.26                               |                                 |

### 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                        | 平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) A | 平安盈悦稳进回报 1 年持有混合 (FOF) C |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 64,058,862.27            | 20,747,623.92            |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,920.29                 | 1,408.31                 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 5,242,872.13             | 1,358,490.36             |
| 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               | 58,819,910.43            | 19,390,541.87            |

## §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情况

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悦稳健回报 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 募集注册的文件
- (2) 平安盈悦稳健回报 1 年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同
- (3) 平安盈悦稳健回报 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

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