

平安合禧 1 年定期开放债券型发起式证券
投资基金
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：广州农村商业银行股份有限公司

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。

基金托管人广州农村商业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13日（基金合同生效日）起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安合禧1年定开债发起式
基金主代码	015622
基金运作方式	契约型开放式，本基金以定期开放方式运作，即采用封闭运作和开放运作相结合的方式运作。本基金的封闭期为自基金合同生效之日起（含）或自每一开放期结束之日次日起（含）至一年（含）后对应日的前一日止（若该对应日为非工作日或无该对应日，则顺延至下一工作日）。本基金自封闭期结束之后第一个工作日起（含）进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期不少于5个工作日且不超过20个工作日，开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。
基金合同生效日	2022年10月13日
报告期末基金份额总额	209,999,000.00份
投资目标	在谨慎控制组合净值波动率的前提下，本基金追求基金资产的长期、持续增值，并力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济周期、行业前景预测和发债主体公司研究的综合运用，主要采用久期策略、骑乘策略、期限结构配置策略、息差策略，在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。在严格控制流动性风险、利率风险的基础上，以利率债为主要投资对象，构建及调整固定收益投资组合，力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债指数收益率×80%+人民币活期存款收益率（税后）×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。

基金管理人	平安基金管理有限公司
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司

§ 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13日-2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	316,028.57
2. 本期利润	616,508.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0029
4. 期末基金资产净值	210,615,508.57
5. 期末基金份额净值	1.0029

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. 本基金基金合同于2022年10月13日生效。

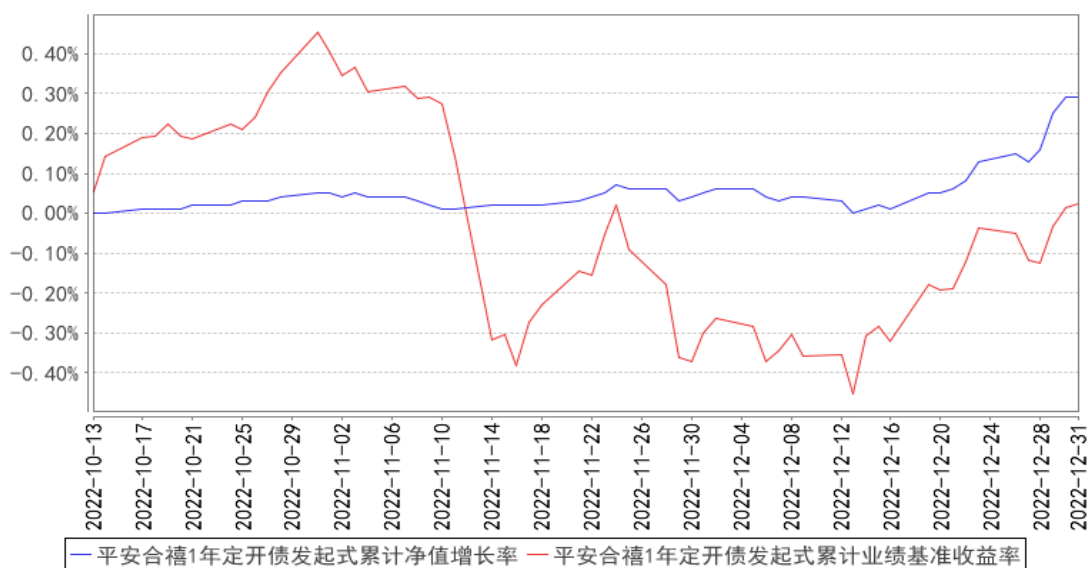
3.2 基金净值表现

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

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	0.29%	0.02%	0.02%	0.09%	0.27%	-0.07%

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

平安合禧1年定开债发起式累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：1、本基金基金合同于2022年10月13日正式生效，截至报告期末未满半年；

2、截至报告期末本基金未完成建仓。

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		
段玮婧	平安合禧1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理	2022年10月13日	-	16年	段玮婧女士，中山大学硕士。曾担任中国中投证券有限责任公司投资经理。2016年9月加入平安基金管理有限公司，曾担任投资研究部固定收益组投资经理。现担任平安金管家货币市场基金、平安乐享一年定期开放债券型证券投资基金、平安乐顺39个月定期开放债券型证券投资基金、平安合聚1年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安合兴1年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠涌纯债债券型证券投资基金、平安惠文纯债债券型证券投资基金、平安惠轩纯债债券型证券投资基金、平安中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、平安合禧1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理

					理。
张璐	平安合禧1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理	2022年12月18日	-	9年	张璐女士，北京大学企业管理专业硕士研究生。曾先后担任中信建投证券股份有限公司交易员、中信建投基金管理有限公司专户投资经理、招商信诺资产管理有限公司固定收益投资总监。2022年9月加入平安基金管理有限公司，现担任平安合禧1年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安合盛3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、平安如意中短债债券型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

债券市场四季度整体表现较差，11月开始资金价格回升、叠加疫情政策逻辑变化和地产政策的进一步发力，市场对于基本面预期发生较大的变化，引发了债市的快速调整，市场下跌后又触发理财产品赎回的踩踏式抛售。12月中旬开始央行加大了资金投放，资金市场维持宽松态势，负反馈有所缓和，债券市场出现边际修复。账户在建仓初期，采取了相对稳健的建仓的节奏，控制了账户整体的久期风险。12月中旬后加快了整体的配置节奏。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0029元，本报告期基金份额净值增长率为0.29%，业绩比较基准收益率为0.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§ 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	固定收益投资	174,021,602.76	64.26
	其中：债券	174,021,602.76	64.26
	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	80,100,894.78	29.58
	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	6,196,424.68	2.29
8	其他资产	10,482,497.53	3.87
9	合计	270,801,419.75	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	30,250,495.89	14.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	143,771,106.87	68.26
	其中：政策性金融债	143,771,106.87	68.26
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	174,021,602.76	82.63

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	210202	21 国开 02	400,000	41,473,139.73	19.69
2	210015	21 付息国债 15	300,000	30,250,495.89	14.36
3	220211	22 国开 11	300,000	30,161,531.51	14.32
4	190208	19 国开 08	200,000	20,646,936.99	9.80
5	180211	18 国开 11	200,000	20,486,438.36	9.73

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

中国银行保险监督管理委员会于2022年3月21日作出银保监罚决字(2022)8号处罚决定，由于国家开发银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、未报送逾期90天以上贷款余额EAST数据；二、漏报贸易融资业务EAST数据；三、漏报贷款核销业务EAST数据；四、信贷资产转让业务EAST数据存在偏差；五、未报送债券投资业务EAST数据；六、漏报权益类投资业务EAST数据；七、漏报跟单信用证业务EAST数据；八、漏报保函业务EAST数据；九、EAST系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；十、EAST系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；十一、漏报分户账EAST数据；十二、漏报授信信息EAST数据；十三、EAST系统《表外授信业务》表错报；十四、EAST系统《对公信贷业务借据》表错报；十五、EAST系统《关联关系》表漏报；十六、EAST系统《对公信贷分户账》表漏报；十七、理财产品登记不规范，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，对国家开发银行罚款440万元。

中国银行保险监督管理委员会于2022年3月21日作出银保监罚决字(2022)10号处罚决定，由于中国农业发展银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、漏报不良贷款余额EAST数据；二、逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差；三、漏报贷款核销业务EAST数据；四、漏报抵押物价值EAST数据；五、错报信贷资产转让业务EAST数据；六、未报送债券投资业务EAST数据；七、未报送权益类投资业务EAST数据；八、银行承兑汇票业务EAST数据存在偏差；九、漏报跟单信用证业务EAST数据；十、未报送贷款承诺业务EAST数据；十一、未报送委托贷款业务EAST数据；十二、EAST系统分户账与总账比对不一致；十三、漏报对公活期存款账户明细EAST数据；十四、未在开户当月向EAST系统报送账户信息；十五、EAST系统《表外授信业务》表错报；十六、EAST系统《对公信贷业务借据》表错报；十七、

EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，对中国农业发展银行罚款 480 万元。

本基金管理人对上述公司进行了深入的了解和分析，认为该事项有利于公司规范开展业务，对公司的经营情况暂不会造成重大不利影响。我们对上述证券的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	-
2	应收证券清算款	10,482,497.53
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,482,497.53

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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2022年10月13日)	
基金份额总额	209,999,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基	-

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	209,999,000.00

§ 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

单位：份

基金合同生效日(2022年10月13日)管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.76

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	4.76	10,000,000.00	4.76	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	4.76	10,000,000.00	4.76	3年

§ 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	2022/10/13-2022/12/31	199,999,000.00	-	-	199,999,000.00	95.24
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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合禧1年定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安合禧1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 平安合禧1年定期开放债券型发起式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

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