

平安瑞兴一年定期开放混合型证券投资基金
2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：2022 年 7 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 07 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安瑞兴一年定开混合
基金主代码	010056
基金运作方式	契约型、定期开放式。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 12 个月月度对日的前一日。如该对应日期为非工作日，则顺延至下一个工作日，若该日历月度中不存在对应日期的，则顺延至该日历月最后一个工作日的下一个工作日。本基金自每个封闭期结束后第一个工作日（含该日）起进入开放期，每个开放期最长不超过 20 个工作日，最短不少于 5 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	2020 年 11 月 4 日
报告期末基金份额总额	70,903,273.76 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过各类资产的合理配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	（一）封闭期投资策略 1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、衍生品投资策略；（1）股指期货投资策略；（2）国债期货投资策略；5、资产支持证券投资策略（二）开放期投资策略
业绩比较基准	中债新综合指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	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	平安瑞兴一年定开混合 A	平安瑞兴一年定开混合 C
下属分级基金的交易代码	010056	010057
报告期末下属分级基金的份额总额	58,699,408.13 份	12,203,865.63 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	平安瑞兴一年定开混合 A	平安瑞兴一年定开混合 C
1. 本期已实现收益	2,075,280.94	412,138.16
2. 本期利润	2,257,927.21	449,806.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0385	0.0369
4. 期末基金资产净值	63,464,987.56	13,085,271.44
5. 期末基金份额净值	1.0812	1.0722

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

平安瑞兴一年定开混合 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	3.69%	0.35%	1.24%	0.21%	2.45%	0.14%
过去六个月	1.19%	0.31%	-0.96%	0.22%	2.15%	0.09%
过去一年	4.93%	0.27%	-0.51%	0.19%	5.44%	0.08%
自基金合同生效起至今	8.12%	0.25%	1.90%	0.19%	6.22%	0.06%

平安瑞兴一年定开混合 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	3.55%	0.35%	1.24%	0.21%	2.31%	0.14%
过去六个月	0.94%	0.31%	-0.96%	0.22%	1.90%	0.09%
过去一年	4.39%	0.27%	-0.51%	0.19%	4.90%	0.08%
自基金合同生效起至今	7.22%	0.25%	1.90%	0.19%	5.32%	0.06%

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

平安瑞兴一年定开混合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



平安瑞兴一年定开混合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 2020 年 11 月 04 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。

§ 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		
高勇标	固定收益投资中心总监助理，平安瑞兴一年定期开放混合型证券投资基金基金经理	2020年11月4日	-	11年	高勇标先生，西南财经大学硕士。曾先后任职于国海证券股份有限公司自营分公司投资经理助理、深圳市尧山财富管理有限公司投资管理部副总经理、恒大人寿保险有限公司固定收益部投资经理。2017年4月加入平安基金管理有限公司，曾任投资研究部固定收益组投资经理，现任固定收益投资中心总监助理，同时担任平安惠悦纯债债券型证券投资基金、平安中短债债券型证券投资基金、平安惠聚纯债债券型证券投资基金、平安瑞兴一年定期开放混合型证券投资基金、平安合润1年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠润纯债债券型证券投资基金、平安惠合纯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合规守信情况的说明

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

二季度受疫情影响，经济下行压力加大，债券市场收益率整体呈区间震荡走势，短端表现好于中长端。具体来看，4 月利率债期限结构走陡，短端下行，长端上行；信用债利率下降较快。当月央行虽未降低公开市场操作利率，但资金利率中枢明显下移，月度均值大幅低于此前各月，在隔夜市场表现尤为显著。5 月因为票据利率再度走低，PMI 数据不佳，资金面持续宽松，债券配置需求旺盛，从信用到利率，均表现为利率下行、市场走牛。6 月由于 PMI 数据超预期，上海疫情得到控制，美联储加息预期升温，权益市场持续走好等，利率整体以窄幅震荡为主，曲线略有扁平，信用利差有所走阔。二季度，10Y 国债利率上升 3 bps；1Y 国债下降 18bps，3Y 和 1Y 的 AAA 级企业债到期收益率分别下降 21 和 28bps。

权益市场方面，4 月 A 股在上海疫情升级和人民币汇率快速贬值的双重空打击下，所有行业和板块指数普跌，上证综指下探 2900 点下方，市场情绪将至冰点。随着 5 月疫情逐渐缓解，人民币转为高位震荡，地产基建的政策开始加快落地，市场情绪开始修复，5-6 月股指连续收复失地，上证指数重新回到 3400 点附近。整体来看，二季度创业板指上涨 5.68%，上证 50 上涨 5.50%，沪深 300 上涨 6.21%，中证 500 上涨 2.04%，Wind 全 A 上涨 5.10%；风格上来看，市值因子大盘风格略占优于中小盘；成长风格的表现强于价值风格。

在此期间，本基金保持了投资组合的流动性，债券资产主要配置中短期限的中高等级信用债，波段操作长端利率债和高等级信用债；权益资产均衡配置于偏稳增长逻辑的周期股、以及生产端受疫情冲击较大，但有中微观数据验证修复的成长板块等。

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 1.0812 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.69%，业绩比较基准收益率为 1.24%。

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	8,151,681.84	8.56
	其中：股票	8,151,681.84	8.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	63,300,266.57	66.43
	其中：债券	63,300,266.57	66.43
	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	23,751,579.52	24.93
8	其他资产	80,568.06	0.08
9	合计	95,284,095.99	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	10,581.00	0.01
C	制造业	5,132,327.84	6.70
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	1,202,418.00	1.57
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	422,602.00	0.55
K	房地产业	1,360,460.00	1.78
L	租赁和商务服务业	23,293.00	0.03
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	8,151,681.84	10.65

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	600309	万华化学	7,800	756,522.00	0.99
2	600522	中天科技	22,300	515,130.00	0.67
3	600048	保利发展	28,500	497,610.00	0.65
4	002508	老板电器	13,200	475,596.00	0.62
5	600383	金地集团	35,000	470,400.00	0.61
6	002791	坚朗五金	3,600	466,992.00	0.61
7	002304	洋河股份	2,400	439,560.00	0.57
8	600036	招商银行	9,800	413,560.00	0.54
9	600519	贵州茅台	200	409,000.00	0.53
10	600801	华新水泥	20,800	405,808.00	0.53

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	7,382,660.00	9.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,492,723.37	9.79
	其中：政策性金融债	7,492,723.37	9.79
4	企业债券	28,025,914.19	36.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	14,007,630.57	18.30
7	可转债（可交换债）	3,374,672.14	4.41
8	同业存单	-	-
9	其他	3,016,666.30	3.94
10	合计	63,300,266.57	82.69

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	018008	国开 1802	71,000	7,492,723.37	9.79
2	019666	22 国债 01	73,000	7,382,660.00	9.64
3	149885	22 天马 05	70,000	7,102,065.37	9.28
4	185758	22 兴投 05	70,000	7,083,350.25	9.25
5	184419	22 浏城 02	70,000	7,047,704.71	9.21

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-426,421.49
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为偏债混合型基金，以套期保值为目的开展股指期货投资，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金投资基础资产为上证 50、沪深 300 和中证 500 的股指期货，旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理和套期保值为投资目标。

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

本基金为中长期纯债基金，以套期保值为目的开展国债期货投资，选择流动性好、交易活跃的主力合约进行交易。本基金投资基础资产为国债的国债期货，旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理和套期保值为投资目标。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					26,772.80
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金参与国债期货的投资交易，符合法律法规规定和基金合同的投资限制，并遵守相关的业务规则，且对基金的总体风险相对可控。

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

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。

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，对公司的偿债能力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。

5.11.2 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	80,568.06
2	应收证券清算款	-
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	80,568.06

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	127046	百润转债	779,577.85	1.02
2	123107	温氏转债	604,735.62	0.79
3	128136	立讯转债	462,156.63	0.60
4	128139	祥鑫转债	229,872.37	0.30
5	113042	上银转债	229,064.13	0.30
6	128111	中矿转债	68,206.61	0.09
7	113548	石英转债	9,345.17	0.01
8	127018	本钢转债	7,433.78	0.01
9	113049	长汽转债	5,257.94	0.01

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	平安瑞兴一年定开混合 A	平安瑞兴一年定开混合 C
报告期期初基金份额总额	58,699,408.13	12,203,865.63
报告期期间基金总申购份额	-	-
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	58,699,408.13	12,203,865.63

§ 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瑞兴一年定期开放混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安瑞兴一年定期开放混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安瑞兴一年定期开放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

2022 年 7 月 20 日