

平安可转债债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 17 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安可转债
场内简称	-
交易代码	007032
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 7 日
报告期末基金份额总额	363,306,514.38 份
投资目标	本基金通过对可转债的积极投资，在严格控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	70%×中证可转换债券指数收益率+20%×中债综合财富（总值）指数收益率+10%×沪深 300 指数收益率
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，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，低于混合型基金、股票型基金。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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	平安可转债 A	平安可转债 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	007032	007033
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	358,338,949.26 份	4,967,565.12 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§ 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（2019年10月1日—2019年12月31日）	
	平安可转债 A	平安可转债 C
1. 本期已实现收益	5,627,664.90	96,555.15
2. 本期利润	24,899,399.88	426,841.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0363	0.0223
4. 期末基金资产净值	373,296,693.21	5,167,083.21
5. 期末基金份额净值	1.0417	1.0402

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 本报告期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

平安可转债 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	4.17%	0.27%	5.61%	0.33%	-1.44%	-0.06%

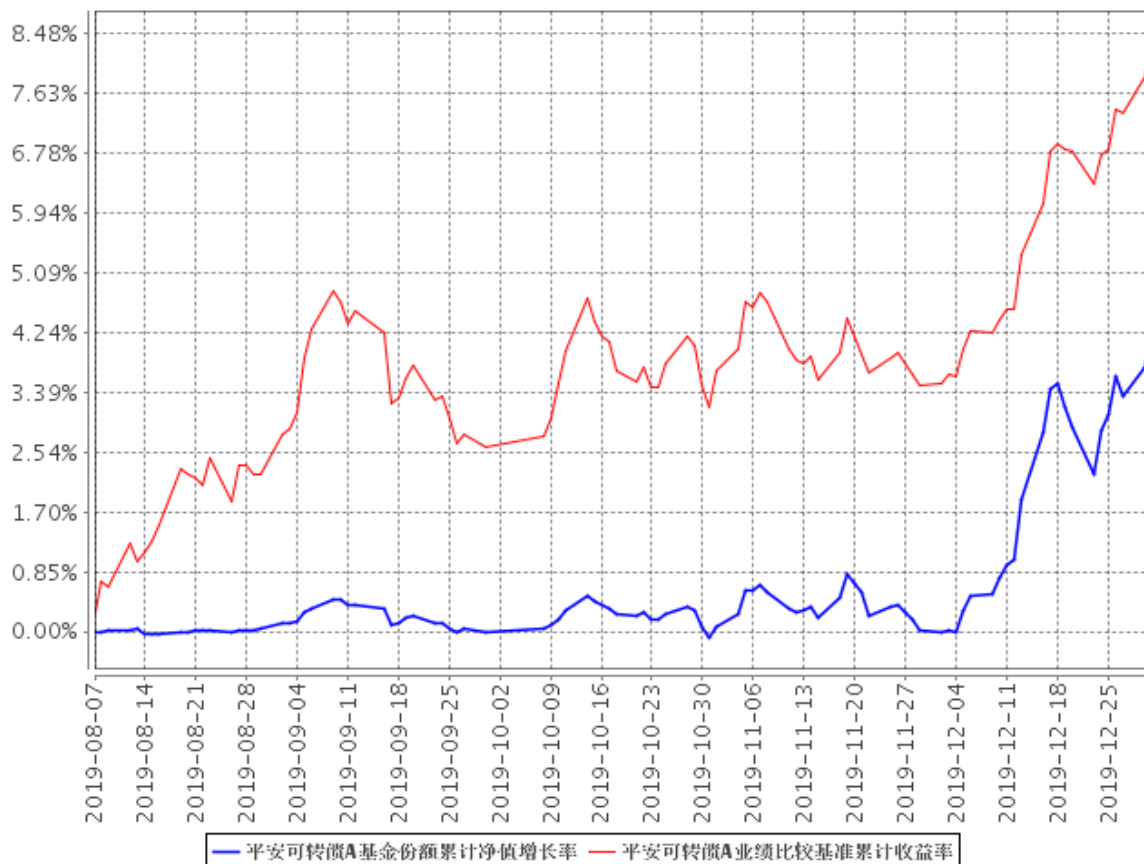
平安可转债 C

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	4.08%	0.27%	5.61%	0.33%	-1.53%	-0.06%

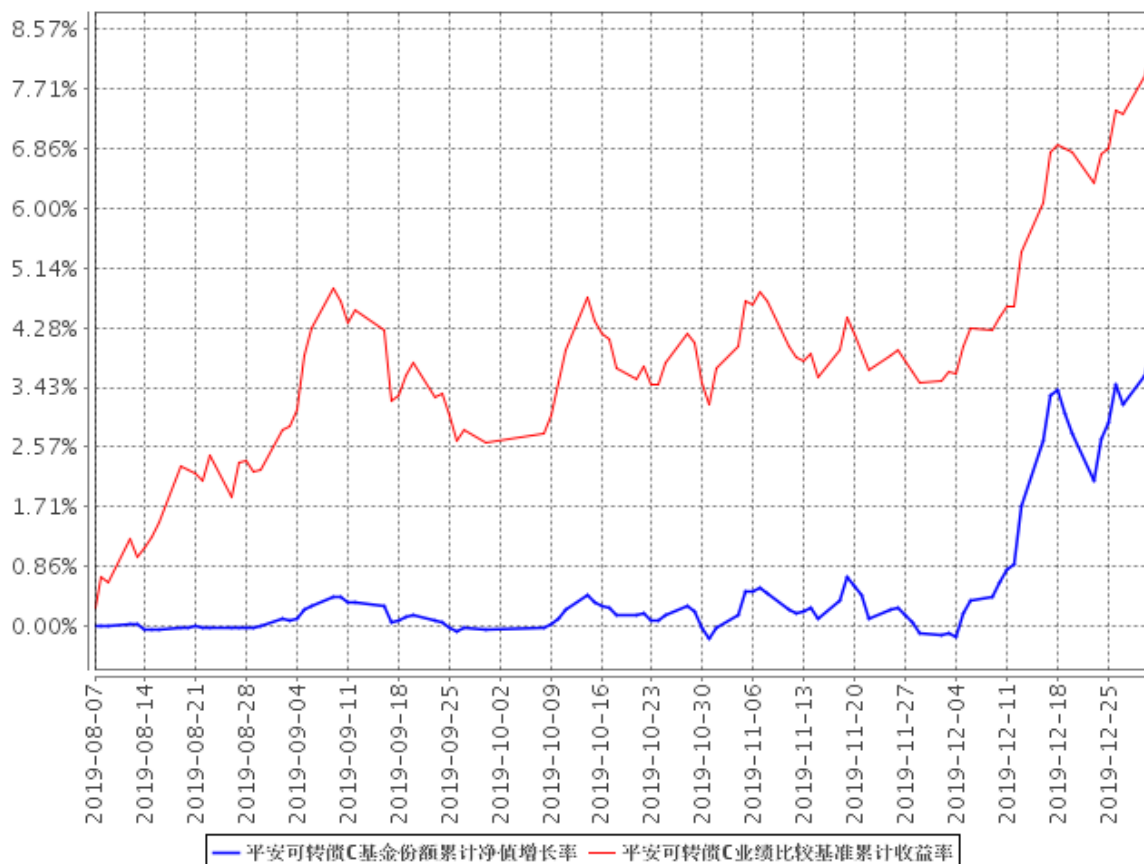
中证可转换债券指数收益率*70%+中债综合财富(总值)指数收益率*20%+沪深 300 指数收益率*10%

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

平安可转债A基金份额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



平安可转债C基金份额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



- 1、本基金基金合同于 2019 年 08 月 07 日正式生效，截至报告期末未满半年；
- 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合同约定。

3.3 其他指标

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		
WANG AO	平安可转债债券型证券投资基金的基金经理	2019 年 8 月 7 日	-	7	WANG AO 先生，澳大利亚籍，CAIA、FRM, CFA，澳大利亚莫纳什大学商学(金融学、经济学)学士。曾任职原深发展银行国际业务部外汇政策管理室。2012 年 9 月加入平安基金管理有限公司，担任投资研究部固定收益研究员。现任平安鑫享混合型证券投资基金、平安惠金定期开放债券型证券投资基金、平安添利债券型证券投资基金、平安双债添益债券型证券投资基金、平安合锦定期开放债券型发起式证券投资基金、平安季添盈三个月定期开放债券型证券投资基金、平安可转债债券型证券投资基金基金经理。
韩克	平安可转债债券型证券投资基金的基金经理	2019 年 9 月 16 日	-	8	韩克先生，浙江大学金融学硕士。曾先后担任南方基金管理有限公司债券交易员、研究员、投资经理助理。2019 年 6 月加入平安基金管理有限公司，任固定收益投资中心投资经理。现担任平安可转债债券型证券投资基金、平安安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安可转债债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年四季度国内宏观经济延续下行，但在房地产投资韧性和对冲政策落地加快预期之下，边际有一定阶段性企稳迹象；货币政策延续适度宽松，央行在四季度下调了 MLF 利率和公开市场逆回购利率，

金融市场流动性平稳较为充裕。此外中美贸易谈判经过多次的反复，在四季度有实质性的进展，基本达成第一阶段协议，待正式签署。在此背景下，国内债券市场收益率整体维持震荡格局，而权益市场随着经济企稳预期加强和贸易摩擦缓和，四季度整体有所上涨，全季度沪深 300 指数上涨 7.39%，创业板指数上涨 10.48%，转债市场在权益上涨和转债估值抬升双重驱动下，四季度表现良好，中证转债指数四季度上涨 6.59%。2019 年四季度，平安可转债处于建仓期内，期间基金采取了相对稳健的建仓策略，在转债市场处于震荡阶段，保持相对稳健建仓节奏，在控制产品净值回撤基础上累计收益；而在后期权益和转债市场有所表现阶段，加快建仓速度至完成基金的建仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，平安可转债 A 基金份额净值为 1.0417 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.17%；平安可转债 C 基金份额净值为 1.0402 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.08%，同期业绩比较基准收益率为 5.61%。

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量不满 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	26,376,399.85	5.39
	其中：股票	26,376,399.85	5.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	422,374,546.89	86.30
	其中：债券	422,374,546.89	86.30
	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	18,231,128.01	3.73
8	其他资产	22,435,886.14	4.58
9	合计	489,417,960.89	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	1,605,600.00	0.42
C	制造业	23,751,459.85	6.28
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	1,019,340.00	0.27
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	26,376,399.85	6.97

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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	600031	三一重工	203,700	3,473,085.00	0.92
2	000425	徐工机械	558,700	3,056,089.00	0.81
3	000725	京东方A	560,000	2,542,400.00	0.67
4	000625	长安汽车	190,000	1,905,700.00	0.50
5	601689	拓普集团	100,000	1,743,000.00	0.46
6	300760	迈瑞医疗	9,000	1,637,100.00	0.43
7	002475	立讯精密	40,000	1,460,000.00	0.39
8	000858	五粮液	10,000	1,330,100.00	0.35
9	603659	璞泰来	13,939	1,186,905.85	0.31
10	600519	贵州茅台	1,000	1,183,000.00	0.31

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	20,810,002.00	5.50

	其中：政策性金融债	20,810,002.00	5.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,034,200.00	1.59
6	中期票据	20,155,000.00	5.33
7	可转债（可交换债）	375,375,344.89	99.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	422,374,546.89	111.60

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	132018	G 三峡 EB1	560,160	62,329,003.20	16.47
2	110059	浦发转债	471,850	51,544,894.00	13.62
3	113011	光大转债	281,830	35,132,927.80	9.28
4	110053	苏银转债	222,000	26,060,580.00	6.89
5	113021	中信转债	205,040	23,198,225.60	6.13

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

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

本基金本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

本基金本报告期末无权证投资。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配进行灵活操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 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）					-17,550.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					2,200.00

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

银保监会于 2019 年 7 月 3 日做出〔2019〕12 号处罚决定，由于中信银行股份有限公司（以下简称“公司”）：（一）未按规定提供报表且逾期未改正；（二）错报、漏报银行业监管统计资料；（三）未向监管部门报告重要信息系统运营中断事件；（四）信息系统控制存在较大安全漏洞，未做到有效的安全控制；（五）未按企业划型标准将多家企业划分为小微企业，报送监管数据不真实；（六）向关系人发放信用贷款、向关系人发放担保贷款的条件优于其他借款人同类贷款条件；（七）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（八）贷后管理不到位导致贷款资金被挪用；（九）以流动资金贷款名义发放房地产开发贷款；（十）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（十一）投资同一家银行机构同期非保本理财产品采用风险权重不一致；（十二）购买非保本理财产品签订可提前赎回协议，未准确计量风险加权资产；（十三）未按规定计提资产支持证券业务的风险加权资产。根据相关规定对公司没收违法所得 33.6677 万元，罚款 2190 万元，合计 2223.6677 万元。本基金管理人对该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。我们对该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。

银保监会于 2019 年 6 月 24 日做出银保监罚决字〔2019〕7 号处罚决定，由于上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“公司”）：（一）对成都分行授信业务及整改情况严重失察；（二）重大审计发现未向监管部门报告；（三）轮岗制度执行不力。根据相关规定对公司罚款 130 万元。本基金管理人对该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。我们对该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。

本基金投资的前十名证券中的其它证券本期没有发行主体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、处罚的证券。

5.10.2

本基金前十名股票中无超出基金合同规定备选股票库之外。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	136,052.64
2	应收证券清算款	20,869,339.40
3	应收股利	-
4	应收利息	1,412,506.84
5	应收申购款	17,987.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,435,886.14

5.10.4 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	113011	光大转债	35,132,927.80	9.28
2	110053	苏银转债	26,060,580.00	6.89
3	113021	中信转债	23,198,225.60	6.13
4	110047	山鹰转债	13,703,839.20	3.62
5	127012	招路转债	11,798,186.40	3.12
6	113013	国君转债	11,201,400.00	2.96
7	123025	精测转债	10,385,300.00	2.74
8	113020	桐昆转债	8,624,541.50	2.28
9	113520	百合转债	7,381,500.00	1.95
10	110046	圆通转债	5,801,850.00	1.53
11	123003	蓝思转债	5,629,031.10	1.49
12	132013	17宝武EB	5,062,000.00	1.34
13	123022	长信转债	4,952,865.45	1.31
14	128020	水晶转债	4,031,596.52	1.07
15	113024	核建转债	3,723,300.00	0.98
16	127005	长证转债	3,643,200.00	0.96

17	110041	蒙电转债	3,399,256.80	0.90
18	132015	18 中油 EB	2,974,800.00	0.79
19	113522	旭升转债	2,718,140.00	0.72
20	113026	核能转债	2,163,600.00	0.57
21	123011	德尔转债	1,869,750.00	0.49
22	113537	文灿转债	1,855,500.00	0.49
23	128028	赣锋转债	1,194,580.53	0.32
24	113508	新凤转债	1,087,600.00	0.29

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中无流通受限。

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

项目	平安可转债 A	平安可转债 C
报告期期初基金份额总额	827,895,282.26	77,755,409.60
报告期期间基金总申购份额	3,678,405.35	661,266.42
减：报告期期间基金总赎回份额	473,234,738.35	73,449,110.90
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	358,338,949.26	4,967,565.12

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予平安可转债债券型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安可转债债券型证券投资基金基金合同
- (3) 平安可转债债券型证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 平安可转债债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告原文

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

8.3 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

2020 年 1 月 20 日