

平安惠金定期开放债券型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 22 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 04 月 21 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 2021 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安惠金定开债
基金主代码	003024
基金运作方式	契约型、定期开放式。本基金以定期开放的方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。本基金的封闭期为基金合同生效日或首个开放期结束之日次日至 3 个月后的对应日前一日的期间，以此类推。每一个封闭期结束后，本基金即进入开放期，开放期的期限为自封闭期结束之日后第一个工作日起（含该日）五个工作日，具体期间由基金管理人在封闭期结束前公告说明。
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	748,330,716.36 份
投资目标	在严格控制风险，及谨慎控制组合净值波动率的前提下，本基金追求基金产品的长期、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	封闭期投资策略：本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）、债券市场整体收益率曲线变化、申购赎回现金流情况等因素的综合分析和判断。在此基础上，确定资产在非信用类固定收益类证券（现金、国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例，整体组合的久期范围以及杠杆率水平。同时，本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况，综合判断个券的投资价值，选择风险收益特征最匹配的品种，构建具体的个券

	组合，以期增强基金资产的获利能力。开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率	
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，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	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安惠金定开债 A	平安惠金定开债 C
下属分级基金的交易代码	003024	006717
报告期末下属分级基金的份额总额	88,518,717.19 份	659,811,999.17 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）	
	平安惠金定开债 A	平安惠金定开债 C
1. 本期已实现收益	701,902.99	3,552,024.74
2. 本期利润	-1,284,124.83	-8,419,291.31
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0079	-0.0097
4. 期末基金资产净值	102,487,981.71	762,146,870.22
5. 期末基金份额净值	1.1578	1.1551

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

平安惠金定开债 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	-0.96%	0.10%	0.98%	0.05%	-1.94%	0.05%

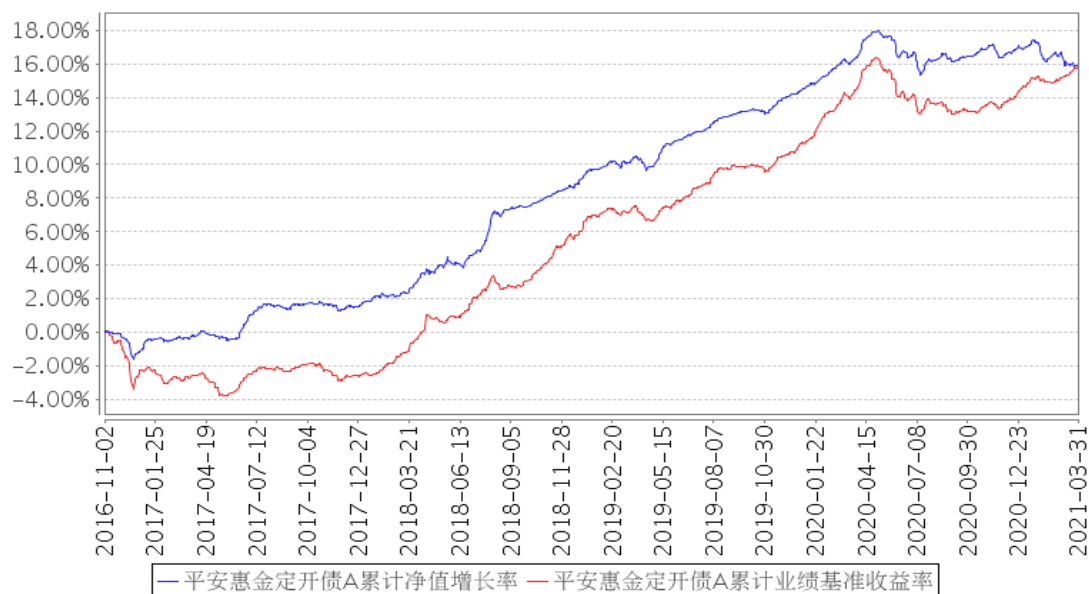
过去六个月	-0.58%	0.08%	2.30%	0.05%	-2.88%	0.03%
过去一年	-0.52%	0.09%	1.11%	0.08%	-1.63%	0.01%
过去三年	12.53%	0.07%	16.38%	0.08%	-3.85%	-0.01%
自基金合同生效起至今	15.78%	0.07%	15.80%	0.08%	-0.02%	-0.01%

平安惠金定开债 C

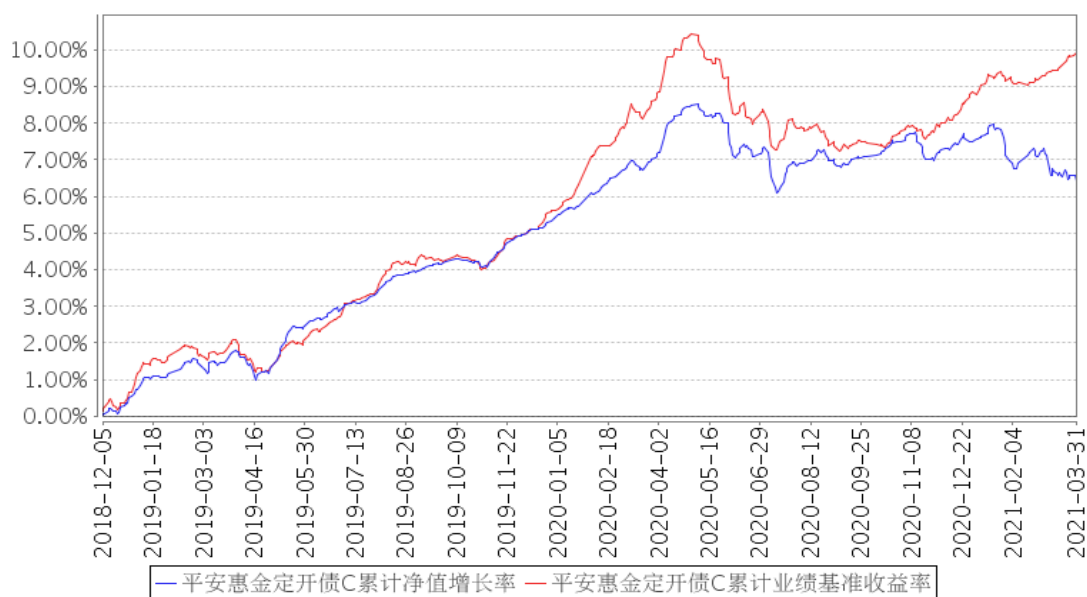
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.99%	0.10%	0.98%	0.05%	-1.97%	0.05%
过去六个月	-0.62%	0.08%	2.30%	0.05%	-2.92%	0.03%
过去一年	-0.61%	0.09%	1.11%	0.08%	-1.72%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.44%	0.07%	9.91%	0.08%	-3.47%	-0.01%

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

平安惠金定开债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



平安惠金定开债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 2016 年 11 月 2 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、本基金于 2018 年 12 月 05 日在原有份额上增设 C 类份额。

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		
田元强	平安惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理	2020年8月25日	-	8年	田元强先生，西安交通大学工商管理硕士，曾先后担任鹏元资信评估有限公司信用评级部分分析师、生命保险资产管理有限公司信用评级部分分析师、中国中投证券有限责任公司研究总部分析员。2016年11月加入平安基金管理有限公司，曾任固定收益投资中心固定收益高级研究员。现担任平安交易型货币市场基金、平安3-5年期政策性金融债债券型证券投资基金、平安日增利货币市场基金、平安如意中短债债券型证券投资基金、平安合信3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、平

					安惠金定期开放债券型证券投资基金、平安合锦定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠铭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

一季度，经济延续复苏态势。疫苗接种、疫情控制，海外经济修复，带动出口维持强势；疫情恐慌逐步消散，国内消费继续修复；对冲政策逐步退出，投资边际走弱，但制造业投资修复趋势未变，房地产投资尽管面对严厉政策约束，但销售热、竣工强，短期韧性仍强。价格方面，商品价格大幅上涨，带动 PPI 回升较快，但 CPI 维持低位。货币政策目标聚焦防风险和为经济复苏

维持良好环境，整体偏宽松。在此背景下，债市收益率偏震荡为主，利率债受制于经济复苏预期小幅调整，信用债得益于较高的票息维持强势。报告期内，本基金以中短期债券投资为主，根据市场情况动态调整杠杆、久期水平，同时积极寻找一二级市场错误定价的投资机会，力争在兼顾安全性、流动性和收益性的情况下，为客户提供合理的相对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安惠金定开债 A 的基金份额净值为 1.1578 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.96%，截至本报告期末平安惠金定开债 C 的基金份额净值为 1.1551 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.99%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,349,014,754.46	93.03
	其中：债券	1,349,014,754.46	93.03
	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	29,000,000.00	2.00
	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	29,174,179.78	2.01
8	其他资产	42,853,378.53	2.96
9	合计	1,450,042,312.77	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 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	169,158,716.10	19.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,006,000.00	6.94
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	419,601,365.40	48.53
5	企业短期融资券	80,036,000.00	9.26
6	中期票据	459,578,000.00	53.15
7	可转债（可交换债）	92,167,672.96	10.66
8	同业存单	68,467,000.00	7.92
9	其他	-	-
10	合计	1,349,014,754.46	156.02

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	112004085	20 中国银行 CD085	700,000	68,467,000.00	7.92
2	012100789	21 中化股 SCP009	600,000	60,024,000.00	6.94
3	2128012	21 浦发银行 01	600,000	60,006,000.00	6.94
4	019649	21 国债 01	596,520	59,604,278.40	6.89
5	019645	20 国债 15	593,430	59,574,437.70	6.89

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

注：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。

5.9.2 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
T2106	T2106	-140	-136,465,000.00	-34,350.00	-
TS2106	TS2106	-26	-52,104,000.00	-75,400.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-109,750.00
国债期货投资本期收益(元)					636,983.49
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-125,250.00

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 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 2020 年 4 月 20 日做出银保监罚决字(2020)4 号处罚决定，由于中国银行股份有限公司(以下简称“公司”)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)理财产品数量漏报；(二)资金交易信息漏报严重；(三)贸易融资业务漏报；(四)分户账明细记录应报未报；(五)分户账账户数据应报未报；(六)关键且应报字段漏报或填报错误。根据相关规定对公司罚款 270 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。

中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 1 日做出银保监罚决字(2020)60 号，由于中国银行股份有限公司(以下简称“公司”)“原油宝”产品风险事件相关违法违规行为主要包括：产品管理不规范，包括保证金相关合同条款不清晰、产品后评价工作不独立、未对产品开展压力测试相关工作等；风险管理不审慎，包括市场风险限额设置存在缺陷、市场风险限额调整和超限操作不规范、交易系统功能存在缺陷未按要求及时整改等；内控管理不健全，包括绩效考核和激

励机制不合理、消费者权益保护履职不足、全行内控合规检查未涵盖全球市场部对私产品销售管理等；销售管理不合规，包括个别客户年龄不满足准入要求、部分宣传销售文本内容存在夸大或者片面宣传、采取赠送实物等方式销售产品等。根据相关规定对公司罚款 5050 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。

上海银保监局于 2020 年 8 月 10 日做出沪银保监银罚决字〔2020〕12 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”）：1. 未按专营部门制规定开展同业业务；2. 同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目；3. 延迟支付同业投资资金吸收存款；4. 为银行理财资金投向非标准化债权资产违规提供担保；5. 未按规定进行贷款资金支付管理与控制；6. 个人消费贷款贷后管理未尽职；7. 通过票据转贴现业务调节信贷规模；8. 银行承兑汇票业务保证金来源审核未尽职；9. 办理无真实贸易背景的贴现业务；10. 委托贷款资金来源审核未尽职；11. 未按权限和程序办理委托贷款业务；12. 未按权限和程序办理非融资性保函业务。根据相关规定对公司罚款 2100 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。

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	3,324,253.81
2	应收证券清算款	23,564,086.51
3	应收股利	-
4	应收利息	15,963,824.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	1,213.97
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,853,378.53

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	123066	赛意转债	9,094,400.00	1.05
2	123022	长信转债	6,257,408.92	0.72
3	127005	长证转债	5,863,161.92	0.68
4	110051	中天转债	4,784,800.00	0.55
5	128075	远东转债	4,700,650.00	0.54
6	123025	精测转债	4,548,386.10	0.53
7	123058	欣旺转债	4,156,237.38	0.48
8	113537	文灿转债	3,655,500.00	0.42
9	113559	永创转债	3,598,500.00	0.42
10	113593	沪工转债	3,407,460.80	0.39
11	113565	宏辉转债	3,114,600.00	0.36
12	113011	光大转债	2,438,000.00	0.28
13	113582	火炬转债	2,374,800.00	0.27
14	128119	龙大转债	2,326,600.00	0.27
15	123050	聚飞转债	2,236,400.00	0.26
16	113598	法兰转债	2,222,800.00	0.26
17	123039	开润转债	2,129,800.00	0.25
18	123056	雪榕转债	2,079,800.00	0.24
19	128046	利尔转债	2,006,100.00	0.23
20	128017	金禾转债	1,809,700.00	0.21
21	123067	斯莱转债	1,639,950.00	0.19
22	113504	艾华转债	1,388,000.00	0.16
23	110055	伊力转债	1,297,500.00	0.15
24	110062	烽火转债	1,058,700.00	0.12
25	113550	常汽转债	1,053,900.00	0.12
26	128029	太阳转债	1,002,900.00	0.12

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

项目	平安惠金定开债 A	平安惠金定开债 C
报告期期初基金份额总额	205,214,625.07	972,668,892.71
报告期期间基金总申购份额	269,757.62	8,847,181.38

减: 报告期期间基金总赎回份额	116,965,665.50	321,704,074.92
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	88,518,717.19	659,811,999.17

§ 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惠金定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安惠金定期开放债券型证券投资基金基金合同
- (3) 平安惠金定期开放债券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, 客户服务热线: 4008004800 (免长途话费)

平安基金管理有限公司

2021 年 4 月 22 日