

平安双债添益债券型证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 19 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 月 18 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 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安双债添益债券	
基金主代码	005750	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 6 月 4 日	
报告期末基金份额总额	2,579,026,793.31 份	
投资目标	本基金通过对可转债和信用债的积极投资，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	本基金将密切关注经济运行趋势，把握领先指标，预测未来走势，深入分析国家推行的财政与货币政策对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金将根据宏观经济、基准利率水平，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，做出最佳的资产配置及风险控制。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%	
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。	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安双债添益债券 A	平安双债添益债券 C
下属分级基金的交易代码	005750	005751
报告期末下属分级基金的份额总额	2,375,701,828.48 份	203,324,964.83 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	平安双债添益债券 A	平安双债添益债券 C
1. 本期已实现收益	-47,880,190.41	-4,844,764.52
2. 本期利润	-84,745,756.74	-7,712,130.82
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0326	-0.0322
4. 期末基金资产净值	3,112,557,391.97	261,588,172.31
5. 期末基金份额净值	1.3102	1.2866

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

平安双债添益债券 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	-2.52%	0.33%	-1.25%	0.28%	-1.27%	0.05%
过去六个月	-3.37%	0.34%	-2.40%	0.26%	-0.97%	0.08%
过去一年	-4.05%	0.35%	-3.46%	0.32%	-0.59%	0.03%
过去三年	15.82%	0.38%	12.53%	0.33%	3.29%	0.05%
自基金合同 生效起至今	31.02%	0.32%	30.71%	0.32%	0.31%	0.00%

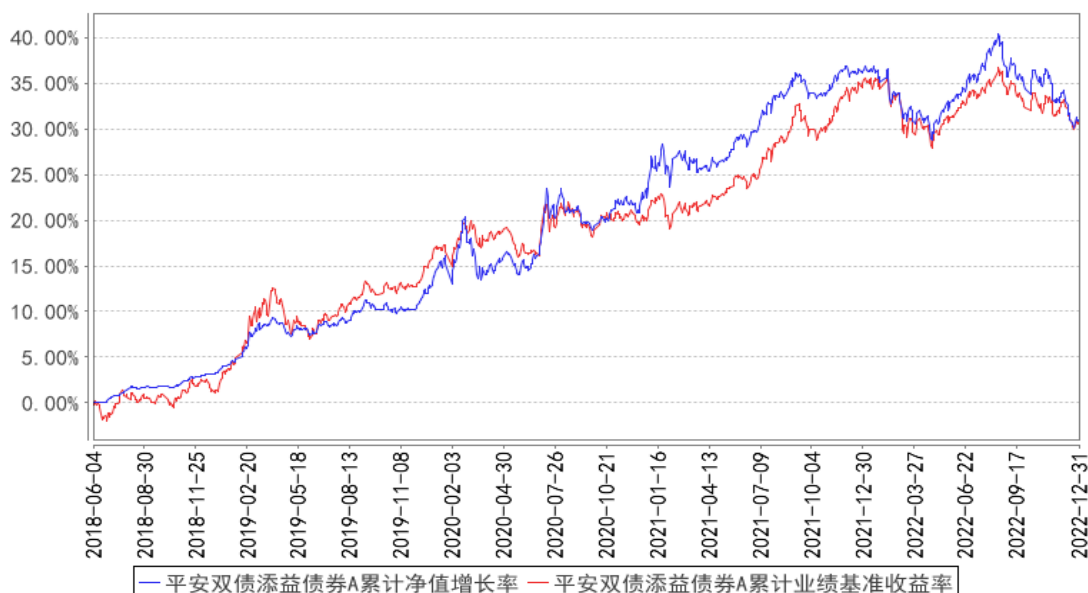
平安双债添益债券 C

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

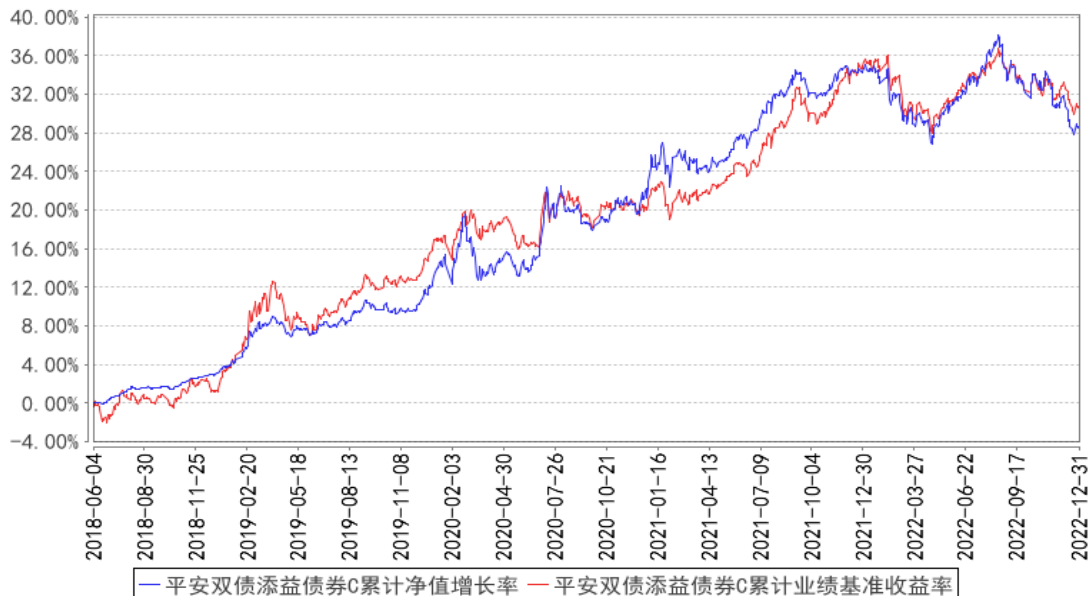
过去三个月	-2.62%	0.33%	-1.25%	0.28%	-1.37%	0.05%
过去六个月	-3.57%	0.34%	-2.40%	0.26%	-1.17%	0.08%
过去一年	-4.43%	0.35%	-3.46%	0.32%	-0.97%	0.03%
过去三年	14.45%	0.38%	12.53%	0.33%	1.92%	0.05%
自基金合同生效起至今	28.66%	0.32%	30.71%	0.32%	-2.05%	0.00%

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

平安双债添益债券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



平安双债添益债券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 2018 年 06 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		
曾小丽	平安双债添益债券型证券投资基金基金经理	2022 年 1 月 26 日	-	11 年	曾小丽女士，中国人民大学世界经济专业硕士，曾先后担任大公国际资信评估有限公司信用评审委员、信用分析师、光大保德信基金管理有限公司基金经理兼固收研究团队联席团队长。2021 年 8 月加入平安基金管理有限公司，现任平安鼎信债券型证券投资基金、平安鼎弘混合型证券投资基金（LOF）、平安 3-5 年期政策性金融债债券型证券投资基金、平安双债添益债券型证券投资基金、平安合享 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安添利债券型证券投资基金、平安 5-10 年期政策性金融债债券型证券投资基金、平安添润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

四季度，债市收益率先上后下，整体剧烈调整，特别是信用债。10 月份资金宽松，收益率整体稳定；11 月份随着资金面的收紧、疫情政策调整、地产政策放松等各种因素影响，收益率大幅上行；12 月叠加银行理财赎回潮进一步推动收益率上行。年末随着中央经济工作会议落地，同时央行大量投放流动性，中短端利率债收益率有所修复。

权益市场方面，四季度 A 股市场整体呈现震荡走势，各板块轮动加速。消费板块在疫情政策调整的背景下表现较为突出，呈现估值修复行情；而风光储等成长赛道板块整体跌幅较大。转债四季度整体跌幅也较大，一方面四季度权益行情偏向价值和消费，转债部门相关行业个券较少，另一方面 11 月以来随着纯债大幅调整，转债也遭遇了平价和溢价的双重压缩。

四季度本基金纯债部分主要配置高等级信用债获取票息收益，但理财赎回等原因对信用债影响更大，信用债持仓部分四季度整体为负贡献。转债部分仓位四季度整体稳定，结构上适当增配少量信用和稳增长个券，对冲成长部分个券下跌。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安双债添益债券 A 的基金份额净值 1.3102 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.52%，同期业绩比较基准收益率为-1.25%；截至本报告期末平安双债添益债券 C 的基金份额净值 1.2866 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.62%，同期业绩比较基准收益率为-1.25%。

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	4,529,133,104.53	98.99
	其中：债券	4,529,133,104.53	98.99
	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	39,365,461.90	0.86
8	其他资产	7,027,586.63	0.15
9	合计	4,575,526,153.06	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	70,893,460.28	2.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	111,941,445.76	3.32
	其中：政策性金融债	111,941,445.76	3.32

4	企业债券	470,318,532.06	13.94
5	企业短期融资券	30,721,866.85	0.91
6	中期票据	2,421,600,733.70	71.77
7	可转债（可交换债）	1,123,662,633.53	33.30
8	同业存单	149,296,055.91	4.42
9	其他	150,698,376.44	4.47
10	合计	4,529,133,104.53	134.23

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	102103030	21 江西交投 MTN008	2,000,000	199,927,682.19	5.93
2	102102086	21 大唐集 MTN005	1,500,000	151,432,200.00	4.49
3	102002053	20 鄂交投 MTN001	1,300,000	132,060,090.41	3.91
4	102103237	21 锦江国际 MTN002	1,300,000	129,875,313.97	3.85
5	102101482	21 中交投 MTN001	1,100,000	111,145,115.07	3.29

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

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。

5.10.2 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	180,830.60
2	应收证券清算款	6,606,934.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	239,821.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,027,586.63

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	123132	回盛转债	30,030,219.86	0.89
2	123144	裕兴转债	24,887,729.32	0.74
3	110053	苏银转债	24,033,272.40	0.71
4	113602	景 20 转债	23,579,349.51	0.70
5	113055	成银转债	23,508,197.42	0.70
6	128140	润建转债	20,090,483.84	0.60
7	113025	明泰转债	19,538,761.64	0.58
8	123149	通裕转债	19,485,000.42	0.58
9	123088	威唐转债	19,118,976.79	0.57
10	123083	朗新转债	18,925,326.23	0.56
11	127039	北港转债	18,445,396.56	0.55
12	123142	申昊转债	17,757,997.79	0.53
13	113637	华翔转债	17,430,109.43	0.52
14	113648	巨星转债	17,354,301.44	0.51
15	113048	晶科转债	17,055,816.44	0.51
16	127045	牧原转债	15,690,766.12	0.47
17	111000	起帆转债	15,611,413.97	0.46

18	123075	贝斯转债	15,559,675.76	0.46
19	123044	红相转债	15,533,085.15	0.46
20	113643	风语转债	15,225,141.66	0.45
21	113530	大丰转债	14,885,777.06	0.44
22	128075	远东转债	14,866,119.79	0.44
23	128134	鸿路转债	14,843,696.22	0.44
24	110086	精工转债	14,440,777.72	0.43
25	113524	奇精转债	14,413,874.83	0.43
26	118008	海优转债	13,881,218.36	0.41
27	123067	斯莱转债	13,468,163.01	0.40
28	123108	乐普转 2	13,363,172.60	0.40
29	113636	甬金转债	13,112,101.26	0.39
30	123120	隆华转债	12,984,354.04	0.38
31	118003	华兴转债	12,942,220.73	0.38
32	113619	世运转债	12,847,356.37	0.38
33	113632	鹤 21 转债	12,479,931.51	0.37
34	128023	亚太转债	12,359,799.76	0.37
35	128066	亚泰转债	12,189,195.91	0.36
36	110075	南航转债	12,105,231.78	0.36
37	113594	淳中转债	11,964,924.74	0.35
38	123145	药石转债	11,143,154.32	0.33
39	128137	洁美转债	10,889,586.40	0.32
40	111002	特纸转债	10,797,304.11	0.32
41	110079	杭银转债	10,380,478.85	0.31
42	113051	节能转债	10,082,222.13	0.30
43	113537	文灿转债	9,770,058.90	0.29
44	123130	设研转债	9,676,471.23	0.29
45	113600	新星转债	9,575,027.00	0.28
46	123138	丝路转债	9,448,339.73	0.28
47	113625	江山转债	9,131,061.92	0.27
48	113631	皖天转债	9,086,050.15	0.27
49	127044	蒙娜转债	8,888,898.63	0.26
50	123121	帝尔转债	8,880,405.03	0.26
51	123109	昌红转债	8,648,660.01	0.26
52	123054	思特转债	8,640,213.74	0.26
53	123101	拓斯转债	8,625,561.32	0.26
54	127056	中特转债	8,522,017.59	0.25
55	123077	汉得转债	8,482,837.70	0.25
56	113050	南银转债	8,222,573.97	0.24
57	123035	利德转债	7,654,719.03	0.23
58	127052	西子转债	7,417,796.69	0.22
59	113644	艾迪转债	7,015,106.94	0.21

60	113598	法兰转债	6,962,653.41	0.21
61	113634	珀莱转债	6,898,815.07	0.20
62	127005	长证转债	6,530,030.14	0.19
63	123059	银信转债	6,470,187.23	0.19
64	128083	新北转债	6,467,513.96	0.19
65	123131	奥飞转债	6,425,802.46	0.19
66	128034	江银转债	6,390,896.70	0.19
67	113622	杭叉转债	6,259,861.64	0.19
68	113647	禾丰转债	6,181,350.69	0.18
69	113519	长久转债	5,752,849.32	0.17
70	118009	华锐转债	5,490,243.72	0.16
71	113640	苏利转债	5,369,345.59	0.16
72	110058	永鼎转债	4,739,484.04	0.14
73	113059	福莱转债	4,549,873.61	0.13
74	123085	万顺转 2	4,203,180.82	0.12
75	123060	苏试转债	4,137,989.04	0.12
76	127050	麒麟转债	3,800,576.71	0.11
77	123107	温氏转债	3,738,739.73	0.11
78	113623	凤 21 转债	3,563,866.44	0.11
79	113045	环旭转债	3,424,584.66	0.10
80	113561	正裕转债	3,368,548.77	0.10
81	128042	凯中转债	3,042,804.87	0.09
82	111004	明新转债	2,641,656.99	0.08

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	平安双债添益债券 A	平安双债添益债券 C
报告期期初基金份额总额	2,738,233,113.68	294,399,470.89
报告期期间基金总申购份额	103,637,869.24	12,088,373.98
减：报告期期间基金总赎回份额	466,169,154.44	103,162,880.04
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	2,375,701,828.48	203,324,964.83

§ 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

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	2022/10/01-2022/12/31	733,890,356.67	-	149,970,006.00	583,920,350.67	22.64
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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。

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双债添益债券型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安双债添益债券型证券投资基金基金合同
- (3) 平安双债添益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，客户服务电话：4008004800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2023 年 1 月 19 日