

# 平安双债添益债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 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 2024 年 04 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 2024 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	1,448,698,648.84 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	1,363,156,487.89 份	85,542,160.95 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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 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	-7,786,263.00	-681,858.31
2. 本期利润	-4,778,174.72	-899,239.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0030	-0.0087
4. 期末基金资产净值	1,760,295,057.11	112,006,548.53
5. 期末基金份额净值	1.2913	1.3094

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	-0.11%	0.27%	0.65%	0.24%	-0.76%	0.03%
过去六个月	0.13%	0.23%	-0.32%	0.23%	0.45%	0.00%
过去一年	0.54%	0.19%	0.60%	0.20%	-0.06%	-0.01%
过去三年	7.71%	0.26%	10.63%	0.26%	-2.92%	0.00%
过去五年	24.47%	0.32%	21.48%	0.29%	2.99%	0.03%
自基金合同生效起至今	35.24%	0.30%	34.43%	0.30%	0.81%	0.00%

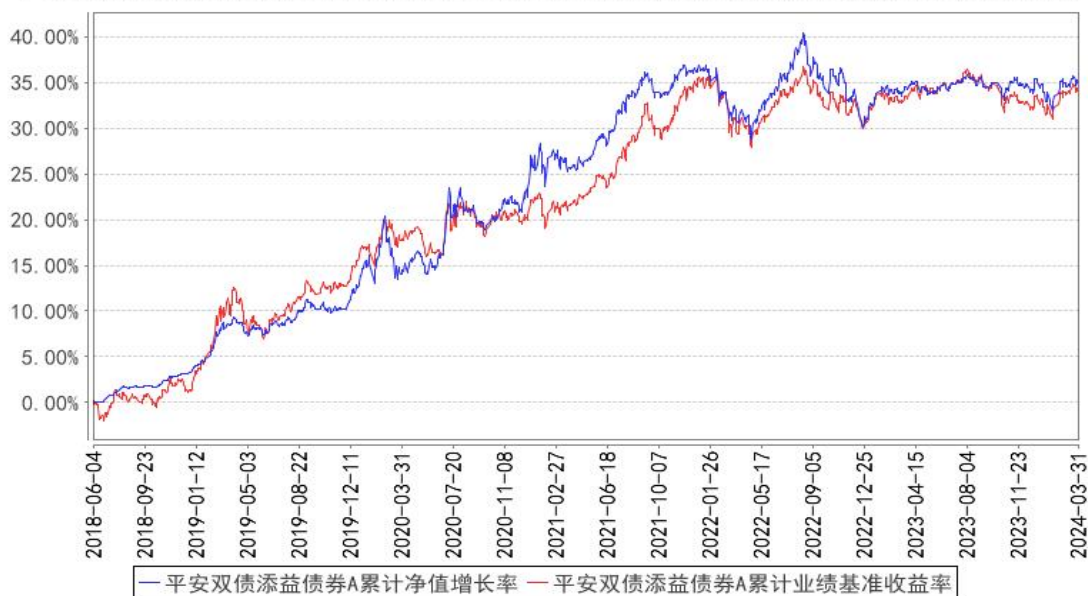
平安双债添益债券 C

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

				④		
过去三个月	-0.21%	0.27%	0.65%	0.24%	-0.86%	0.03%
过去六个月	-0.07%	0.23%	-0.32%	0.23%	0.25%	0.00%
过去一年	0.13%	0.19%	0.60%	0.20%	-0.47%	-0.01%
过去三年	6.42%	0.26%	10.63%	0.26%	-4.21%	0.00%
过去五年	22.01%	0.32%	21.48%	0.29%	0.53%	0.03%
自基金合同生效起至今	32.14%	0.30%	34.43%	0.30%	-2.29%	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





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	-	12 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，现任平安双债添益债券型证券投资基金、平安添利债券型证券投资基金、平安添润债券型证券投资基金、平安恒泰 1 年持有期混合型证券投资基金、平安稳健增长混合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

报告期内，国内维持偏松的流动性环境和有定力的政策环境。经济的结构性特征突出，传统投资领域复工节奏偏缓，以新质生产力为代表的新兴领域在产业化进展、鼓励性政策有持续催化。市场方面，债券在偏松的货币环境下维持偏强运行。1-2 月，“大行放贷、小行买债”局面持续上演，城投债继续收缩，叠加非银欠配，票息资产荒愈演愈烈，利率在 LPR 降息和降准预期下有所下行。3 月份，债券面临资产荒持续和收益低的两难，利率品种波动频率加大，波段交易的难度也明显提高。

权益市场年初出现恐慌性的下跌，随后在流动性注入、政策呵护下市场大幅修复。在此期间红利股整体表现相对稳定，春节后市场风险偏好修复，风格切换，小盘、成长股成交额回升，涨幅居前，机会集中于两会政策利好板块与新质生产力方面；转债整体跟随权益波动，溢价率压缩

导致阶段性跟涨偏弱。

报告期内，纯债方面基金主要增配 2-3 年久期永续债，同时阶段性参与长端利率的交易机会。转债方面一季度整体仓位相对年初有所下降，主要考虑转债反弹之后小幅止盈部分反弹较多的品种，结构上提升了高股息转债的配置，降低了偏价值成长的配置，最终组合结构呈现红利及价值成长相对均衡的特点。

#### 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 1.2913 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.11%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%；截至本报告期末平安双债添益债券 C 的基金份额净值 1.3094 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.21%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%。

#### 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	2,199,523,849.81	98.25
	其中：债券	2,199,523,849.81	98.25
	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	23,213,161.58	1.04
8	其他资产	15,864,109.41	0.71
9	合计	2,238,601,120.80	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	30,219,725.27	1.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	295,667,723.06	15.79
	其中：政策性金融债	110,268,246.71	5.89
4	企业债券	207,322,338.70	11.07
5	企业短期融资券	17,472,971.58	0.93
6	中期票据	1,109,484,880.97	59.26
7	可转债（可交换债）	528,066,686.73	28.20
8	同业存单	-	-
9	其他	11,289,523.50	0.60
10	合计	2,199,523,849.81	117.48

### 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	2128016	21 民生银行永续债 01	1,031,000	110,422,184.54	5.90
2	230211	23 国开 11	900,000	90,971,040.98	4.86
3	102382482	23 鄂联投 MTN004	700,000	73,529,147.54	3.93
4	102382700	23 京住总集 MTN002	700,000	71,545,967.21	3.82
5	102381811	23 西永电子 MTN001	600,000	63,974,622.95	3.42

### 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：本基金本报告期内无国债期货投资。

### 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

根据发布的相关公告，本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国民生银行股份有限公司、青岛国信发展(集团)有限责任公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 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	104,113.78
2	应收证券清算款	15,732,612.74
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,382.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,864,109.41

### 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	113055	成银转债	15,322,504.78	0.82
2	113021	中信转债	14,631,785.56	0.78

3	113050	南银转债	12,243,252.59	0.65
4	111017	蓝天转债	10,522,167.52	0.56
5	127078	优彩转债	7,441,944.77	0.40
6	127032	苏行转债	7,347,353.42	0.39
7	113061	拓普转债	7,154,929.32	0.38
8	113549	白电转债	6,971,810.70	0.37
9	127090	兴瑞转债	6,889,546.10	0.37
10	113654	永 02 转债	6,880,344.61	0.37
11	113675	新 23 转债	6,263,795.38	0.33
12	110079	杭银转债	6,193,663.18	0.33
13	123153	英力转债	6,050,385.61	0.32
14	123156	博汇转债	6,012,989.09	0.32
15	128083	新北转债	5,873,198.63	0.31
16	113621	彤程转债	5,636,700.58	0.30
17	123168	惠云转债	5,584,400.65	0.30
18	111003	聚合转债	5,572,633.10	0.30
19	123085	万顺转 2	5,506,746.58	0.29
20	123160	泰福转债	5,503,929.73	0.29
21	127088	赫达转债	5,497,278.32	0.29
22	118009	华锐转债	5,483,397.26	0.29
23	123147	中辰转债	5,471,977.51	0.29
24	118044	赛特转债	5,436,184.75	0.29
25	123157	科蓝转债	5,158,135.31	0.28
26	110091	合力转债	5,135,211.53	0.27
27	113662	豪能转债	5,103,060.41	0.27
28	123174	精锻转债	4,972,497.41	0.27
29	123107	温氏转债	4,935,594.52	0.26
30	123217	富仕转债	4,928,034.27	0.26
31	118029	富淼转债	4,898,690.41	0.26
32	127020	中金转债	4,892,356.16	0.26
33	123191	智尚转债	4,875,082.20	0.26
34	118015	芯海转债	4,850,986.74	0.26
35	132026	G 三峡 EB2	4,847,954.19	0.26
36	113066	平煤转债	4,780,147.55	0.26
37	118004	博瑞转债	4,780,029.08	0.26
38	113600	新星转债	4,755,414.27	0.25
39	113573	纵横转债	4,666,417.35	0.25
40	123195	蓝晓转 02	4,651,969.11	0.25
41	113669	景 23 转债	4,469,121.10	0.24
42	113565	宏辉转债	4,405,852.05	0.24
43	113563	柳药转债	4,340,085.75	0.23
44	110083	苏租转债	4,291,962.74	0.23

45	113677	华懋转债	4,200,033.97	0.22
46	113643	风语转债	4,102,706.85	0.22
47	113597	佳力转债	4,079,225.10	0.22
48	123090	三诺转债	3,943,207.19	0.21
49	111008	沿浦转债	3,889,844.12	0.21
50	113060	浙 22 转债	3,850,634.16	0.21
51	123221	力诺转债	3,849,512.41	0.21
52	113609	永安转债	3,808,792.87	0.20
53	128137	洁美转债	3,796,583.16	0.20
54	123163	金沃转债	3,788,212.83	0.20
55	123219	宇瞳转债	3,657,037.34	0.20
56	113030	东风转债	3,510,198.90	0.19
57	118043	福立转债	3,494,319.66	0.19
58	128087	孚日转债	3,472,627.40	0.19
59	113062	常银转债	3,466,641.28	0.19
60	123182	广联转债	3,409,047.70	0.18
61	118028	会通转债	3,403,113.70	0.18
62	123213	天源转债	3,372,372.79	0.18
63	113644	艾迪转债	3,367,191.80	0.18
64	123211	阳谷转债	3,349,222.08	0.18
65	113045	环旭转债	3,265,193.42	0.17
66	118035	国力转债	3,147,642.88	0.17
67	111016	神通转债	3,141,326.71	0.17
68	123162	东杰转债	3,118,338.56	0.17
69	118007	山石转债	3,110,589.04	0.17
70	123142	申昊转债	3,093,320.55	0.17
71	118006	阿拉转债	3,092,757.47	0.17
72	123202	祥源转债	3,041,794.79	0.16
73	123144	裕兴转债	2,975,679.90	0.16
74	113648	巨星转债	2,940,368.77	0.16
75	123170	南电转债	2,846,305.48	0.15
76	127079	华亚转债	2,834,191.85	0.15
77	118012	微芯转债	2,786,876.71	0.15
78	123190	道氏转 02	2,781,107.97	0.15
79	113639	华正转债	2,761,702.74	0.15
80	113674	华设转债	2,714,470.90	0.14
81	118011	银微转债	2,593,159.59	0.14
82	113664	大元转债	2,418,477.26	0.13
83	123161	强联转债	2,363,100.73	0.13
84	123150	九强转债	2,360,617.64	0.13
85	111015	东亚转债	2,345,358.36	0.13
86	123076	强力转债	2,341,564.92	0.13

87	110058	永鼎转债	2,336,767.37	0.12
88	113667	春 23 转债	2,332,631.35	0.12
89	123184	天阳转债	2,314,922.41	0.12
90	113649	丰山转债	2,314,711.78	0.12
91	113663	新化转债	2,304,117.81	0.12
92	113637	华翔转债	2,274,286.80	0.12
93	118038	金宏转债	2,251,992.88	0.12
94	113064	东材转债	2,242,580.82	0.12
95	118036	力合转债	2,238,042.74	0.12
96	128121	宏川转债	2,216,764.38	0.12
97	113577	春秋转债	2,180,033.44	0.12
98	113656	嘉诚转债	2,145,317.26	0.11
99	113526	联泰转债	2,128,761.64	0.11
100	111009	盛泰转债	2,038,378.08	0.11
101	123209	聚隆转债	1,989,887.46	0.11
102	118019	金盘转债	1,902,238.36	0.10
103	123197	光力转债	1,890,680.60	0.10
104	128129	青农转债	1,871,331.35	0.10
105	123059	银信转债	1,863,134.42	0.10
106	113527	维格转债	1,763,506.85	0.09
107	113671	武进转债	1,651,772.05	0.09
108	127071	天箭转债	1,640,114.25	0.09
109	123210	信服转债	1,639,546.03	0.09
110	113618	美诺转债	1,610,339.76	0.09
111	127087	星帅转 2	1,609,348.20	0.09
112	118027	宏图转债	1,588,809.03	0.08
113	118026	利元转债	1,556,510.15	0.08
114	123171	共同转债	1,523,746.03	0.08
115	123100	朗科转债	1,482,648.82	0.08
116	127042	嘉美转债	1,407,055.89	0.08
117	123201	纽泰转债	1,263,646.58	0.07
118	111004	明新转债	1,111,107.46	0.06
119	118040	宏微转债	1,089,939.73	0.06
120	113602	景 20 转债	577,516.44	0.03
121	111000	起帆转债	208,017.63	0.01
122	123220	易瑞转债	912.59	0.00
123	123087	明电转债	800.39	0.00

### 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	1,762,100,081.17	126,766,745.39
报告期期间基金总申购份额	400,382,033.96	3,232,891.74
减：报告期期间基金总赎回份额	799,325,627.24	44,457,476.18
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	1,363,156,487.89	85,542,160.95

## §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	2024/01/01-2024/03/10	583,920,350.67	-	583,920,350.67	-	-
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

深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

### 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：400-800-4800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2024 年 4 月 19 日