

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 07 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源可转债债券
基金主代码	000536
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2014 年 03 月 25 日
报告期末基金份额总额	1,232,474,182.71 份
投资目标	本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性，在合理控制风险、保持适当流动性的基础上，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金的投资策略主要有以下四方面内容：</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在充分研究宏观经济因素的基础上，判断宏观经济周期所处阶段和未来发展趋势。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的研究、分析和风险评估，分析未来一段时期内本基金在大类资产的配置方面的风险和收益预期，评估相关投资标的的投资价值，制定本基金在固定收益类、权益类和现金等大类资产之间的配置比例。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略。针对本</p>

	<p>基金主要投资标的的可转债，在投资策略上将根据可转债自身特点，分析发行主体赋予其可转债的各项条款，结合分析市场行情，在转股期内做出合理的投资决策。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金将精选有良好增值潜力的股票构建股票投资组合。股票投资策略将从定性和定量两方面入手，定性方面主要考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、管理团队、创新能力等多种因素；定量方面考量公司估值、资产质量及财务状况，比较分析各优质上市公司的估值、成长及财务指标，优先选择具有相对比较优势的公司作为最终股票投资对象。</p> <p>4、存托凭证投资策略</p> <p>对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。</p>
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深 300 指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 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 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）
1. 本期已实现收益	21,993,195.39
2. 本期利润	2,910,669.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0024
4. 期末基金资产净值	1,427,258,448.37
5. 期末基金份额净值	1.158

注：①上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。

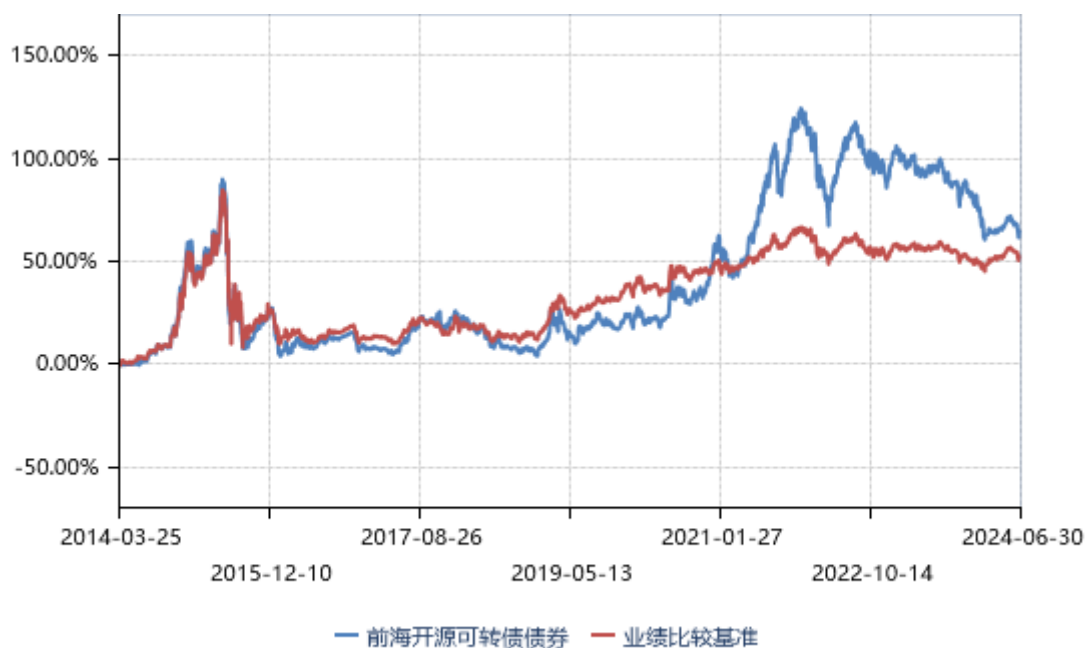
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	0.26%	0.55%	0.68%	0.37%	-0.42%	0.18%
过去六个月	-9.60%	0.65%	0.85%	0.40%	-10.45%	0.25%
过去一年	-15.47%	0.65%	-2.47%	0.36%	-13.00%	0.29%
过去三年	-2.69%	0.95%	0.53%	0.45%	-3.22%	0.50%
过去五年	40.36%	0.92%	20.73%	0.49%	19.63%	0.43%
自基金合同生效起 至今	65.33%	1.11%	53.07%	0.92%	12.26%	0.19%

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



§ 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		
易千	本基金的基金经理、公司	2022 年 07	-	11 年	易千先生，财政部财政

	投资副总监	月 05 日			科学研究所博士。2005 年 7 月至 2007 年 8 月任北京大学生命科学学院团委书记；2009 年 7 月至 2010 年 8 月任北京大学中国教育财政科学研究所研究部研究助理；2013 年 7 月至 2016 年 5 月任华安财保资产管理有限责任公司固定收益部研究员；2016 年 5 月至 2022 年 3 月任银河金汇证券资产管理有限公司固定收益投资部投资经理；2022 年 3 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司投资副总监、基金经理。
林汉耀	本基金的基金经理	2022 年 08 月 08 日	-	10 年	林汉耀先生，中山大学硕士。2014 年 7 月至 2015 年 3 月任招商基金管理有限公司基金核算部职员；2015 年 4 月加盟前海开源基金管理有限公司，历任交易员、研究员，现任公司基金经理。

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”为根据公司决定确定的解聘日期，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定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，国内股票市场虽然指数层面波动不大，但结构差异极大，以沪深 300 为代表的大盘类股票总体表现较好，以中证 2000 为代表的小盘股相对较差，转债市场同样如此，特别是考虑到转债对应正股中小盘股的占比更高的问题，转债市场总体表现相对较差，特别是在 6 月份叠加了评级调整、退市以及信用风险等，低价转债在 6 月下旬经历了剧烈的下跌。本基金在二季度的投资运作中基本维持一季度的仓位和策略，即以大盘转债为底仓，部分配置基本面较为扎实的中小盘转债。

对于后续市场的走势，我们维持一季度的看法，股市总体好于债市，股市结构中，大盘股从全年看将继续好于小盘股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源可转债债券基金份额净值为 1.158 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 0.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.68%。

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，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	252,039,511.70	15.94
	其中：股票	252,039,511.70	15.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,290,272,718.09	81.60
	其中：债券	1,290,272,718.09	81.60
	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	16,917,983.62	1.07
8	其他资产	22,056,322.04	1.39
9	合计	1,581,286,535.45	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	-	-
C	制造业	82,190,988.24	5.76
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	6,012,522.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	6,109,480.00	0.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,775,173.20	1.81
J	金融业	131,951,348.26	9.25
K	房地产业	-	-
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	252,039,511.70	17.66

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600036	招商银行	899,834	30,765,324.46	2.16
2	601939	建设银行	3,668,202	27,144,694.80	1.90
3	601988	中国银行	5,614,400	25,938,528.00	1.82
4	600845	宝信软件	807,240	25,775,173.20	1.81
5	000725	京东方 A	4,928,100	20,155,929.00	1.41
6	601398	工商银行	3,144,500	17,923,650.00	1.26
7	601166	兴业银行	906,300	15,969,006.00	1.12
8	600150	中国船舶	383,900	15,628,569.00	1.10
9	600926	杭州银行	1,088,900	14,210,145.00	1.00
10	300037	新宙邦	362,900	10,364,424.00	0.73

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	81,239,436.71	5.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,209,033,281.38	84.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,290,272,718.09	90.40

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	123107	温氏转债	677,532	85,503,888.71	5.99

2	019709	23 国债 16	780,000	79,217,975.34	5.55
3	123158	宙邦转债	691,213	78,601,049.58	5.51
4	110079	杭银转债	650,200	78,522,854.82	5.50
5	113021	中信转债	644,820	76,187,602.96	5.34

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

报告期末,本基金投资的前十名证券除“招商银行(证券代码 600036)”、“建设银行(证券代码 601939)”、“中国银行(证券代码 601988)”、“杭州银行(证券代码 600926)”、“杭银转债(证券代码 110079)”、“中信转债(证券代码 113021)”外其他证券的发行主体本期没有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。

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。

5.11.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	343,197.42
2	应收证券清算款	21,504,733.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	208,390.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,056,322.04

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	123107	温氏转债	85,503,888.71	5.99
2	123158	宙邦转债	78,601,049.58	5.51
3	110079	杭银转债	78,522,854.82	5.50
4	113021	中信转债	76,187,602.96	5.34
5	113654	永 02 转债	52,204,679.97	3.66
6	110075	南航转债	49,927,172.12	3.50
7	127073	天赐转债	47,086,324.13	3.30
8	113050	南银转债	45,015,412.78	3.15
9	111010	立昂转债	37,850,574.65	2.65

10	127049	希望转 2	37,802,349.09	2.65
11	113648	巨星转债	32,549,212.33	2.28
12	123223	九典转 02	29,272,901.24	2.05
13	111015	东亚转债	28,852,273.97	2.02
14	113660	寿 22 转债	28,736,353.90	2.01
15	127045	牧原转债	28,566,217.49	2.00
16	111007	永和转债	27,532,742.01	1.93
17	113598	法兰转债	23,778,431.53	1.67
18	113064	东材转债	23,193,682.71	1.63
19	123150	九强转债	22,673,967.97	1.59
20	128121	宏川转债	22,145,380.06	1.55
21	113033	利群转债	21,348,392.88	1.50
22	113643	风语转债	21,264,335.56	1.49
23	127100	神码转债	19,285,631.35	1.35
24	128087	孚日转债	15,417,669.88	1.08
25	123214	东宝转债	14,712,882.25	1.03
26	123194	百洋转债	14,632,214.16	1.03
27	123169	正海转债	14,052,076.74	0.98
28	113676	荣 23 转债	12,839,942.04	0.90
29	128130	景兴转债	12,075,106.96	0.85
30	113069	博 23 转债	11,351,303.01	0.80
31	123200	海泰转债	10,917,613.70	0.76
32	113672	福蓉转债	10,784,705.75	0.76
33	127085	韵达转债	10,501,434.69	0.74
34	123202	祥源转债	10,468,939.21	0.73
35	127028	英特转债	10,291,909.34	0.72
36	127054	双箭转债	9,961,782.09	0.70
37	123208	孩王转债	9,777,547.66	0.69
38	123188	水羊转债	9,723,919.90	0.68
39	110068	龙净转债	9,293,817.78	0.65
40	113651	松霖转债	9,157,342.47	0.64
41	113647	禾丰转债	8,596,955.23	0.60
42	118044	赛特转债	7,753,790.69	0.54
43	123091	长海转债	6,829,927.48	0.48
44	123233	凯盛转债	6,503,628.49	0.46
45	123234	中能转债	6,491,750.20	0.45
46	127099	盛航转债	6,323,804.89	0.44

47	123176	精测转 2	6,269,228.74	0.44
48	110074	精达转债	5,269,556.16	0.37
49	111002	特纸转债	4,777,667.64	0.33
50	123210	信服转债	4,489,010.23	0.31
51	127069	小熊转债	3,632,543.01	0.25
52	123127	耐普转债	3,000,213.70	0.21
53	113658	密卫转债	2,864,120.24	0.20
54	123184	天阳转债	2,491,828.83	0.17
55	118043	福立转债	2,203,221.37	0.15
56	127093	章鼓转债	1,737,539.03	0.12

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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

报告期期初基金份额总额	1,233,772,234.33
报告期期间基金总申购份额	50,178,325.91
减：报告期期间基金总赎回份额	51,476,377.53
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	1,232,474,182.71

§ 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	98,439.43	0.01%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	3,670.73	0.00%	-	-	-
合计	102,110.16	0.01%	-	-	-

注：1、上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结转份额后的总份额数。

2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人，基金管理人高级管理人员、基金经理、基金管理人股东、其他从业人员持有的基金份额不属于发起份额。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源可转债债券型发起式证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源可转债债券型发起式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
- (5) 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：
4001-666-998
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
2024 年 07 月 19 日