

# 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 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 10 月 25 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 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 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	1,156,624,918.37 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 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-63,201,001.61
2. 本期利润	-20,212,511.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0170
4. 期末基金资产净值	1,322,929,999.86
5. 期末基金份额净值	1.144

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	-1.21%	0.78%	2.21%	0.61%	-3.42%	0.17%
过去六个月	-0.95%	0.68%	2.90%	0.50%	-3.85%	0.18%
过去一年	-13.66%	0.71%	0.30%	0.45%	-13.96%	0.26%
过去三年	-14.24%	0.87%	-1.29%	0.46%	-12.95%	0.41%
过去五年	36.35%	0.93%	20.03%	0.50%	16.32%	0.43%
自基金合同生效起 至今	63.33%	1.10%	56.45%	0.92%	6.88%	0.18%

#### 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、公司投资副总监	2022 年 07 月 05 日	2024 年 07 月 19 日	11 年	易千先生，财政部财政科学研究所博士。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	2024 年 07 月 19 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。
章俊	本基金的基金经理、公司董事总经理	2024 年 07 月 19 日	-	18 年	章俊先生，同济大学硕士。2006 年 4 月至 2007 年 11 月任新理益集团有限公司投资部研究员；2007 年 12 月至 2011 年 4 月任国华人寿保险股份有限公司投资部副

					<p>总经理；2011 年 5 月至 2018 年 2 月任安盛天平财产保险股份有限公司投资部首席投资官；2018 年 3 月至 2020 年 12 月任国华人寿保险股份有限公司资产管理中心投资总监；2020 年 12 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司董事总经理、基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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》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

可转债市场三季度经历了较大的波动，信用风险、流动性风险等不断发生，使得不少转债进入较好的配置区域，但是一些溢价率较高的标的仍然有调整的可能性，因此，本产品降低了溢价率较高的转债配置，将大部分仓位配置到债性较强的标的上，通过调整配置来控制下行风险。随着三季度末政策端持续发力，市场预期得到了明显修正，风险偏好也有大幅改善，转债出现了较好的反弹，在反弹过程中稍微降低了一些不具备债性的标的，同时也做了一些信用标的的配置变化，使得产品持仓的信用风险得到进一步有效控制。

#### 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 1.144 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-1.21%，同期业绩比较基准收益率为 2.21%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,069,946,922.40	80.62
	其中：债券	1,069,946,922.40	80.62
	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	159,959,102.75	12.05
	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	64,660,552.40	4.87
8	其他资产	32,554,522.23	2.45
9	合计	1,327,121,099.78	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

无。

### 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

无。

## 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	70,648,938.74	5.34
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）	999,297,983.66	75.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,069,946,922.40	80.88

## 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	113052	兴业转债	1,049,990	114,931,186.23	8.69
2	110059	浦发转债	917,410	101,658,780.20	7.68
3	123158	宙邦转债	780,063	91,190,112.70	6.89
4	019733	24 国债 02	696,000	70,648,938.74	5.34
5	127049	希望转 2	365,331	36,972,918.49	2.79

## 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“兴业转债（证券代码 113052）”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	186,464.40
2	应收证券清算款	31,629,357.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	738,700.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	32,554,522.23

### 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	113052	兴业转债	114,931,186.23	8.69
2	110059	浦发转债	101,658,780.20	7.68
3	123158	宙邦转债	91,190,112.70	6.89
4	127049	希望转 2	36,972,918.49	2.79
5	111007	永和转债	36,223,581.81	2.74
6	123150	九强转债	29,798,770.09	2.25
7	123194	百洋转债	29,223,485.53	2.21
8	111015	东亚转债	27,831,568.49	2.10
9	110089	兴发转债	27,191,970.84	2.06
10	127073	天赐转债	25,631,836.67	1.94
11	113660	寿 22 转债	24,901,004.10	1.88
12	113064	东材转债	22,379,125.24	1.69
13	127043	川恒转债	21,528,189.51	1.63
14	113643	风语转债	20,848,315.47	1.58
15	127100	神码转债	20,106,228.11	1.52
16	113654	永 02 转债	19,521,539.97	1.48
17	123169	正海转债	15,348,834.48	1.16
18	123214	东宝转债	14,782,550.75	1.12
19	127054	双箭转债	13,787,095.87	1.04
20	118004	博瑞转债	12,516,215.01	0.95
21	113655	欧 22 转债	12,322,158.32	0.93

22	123188	水羊转债	11,852,211.51	0.90
23	123109	昌红转债	9,408,363.47	0.71
24	113059	福莱转债	9,066,538.18	0.69
25	118025	奕瑞转债	8,245,060.18	0.62
26	118044	赛特转债	7,849,627.40	0.59
27	113676	荣 23 转债	7,823,039.53	0.59
28	118046	诺泰转债	7,344,755.47	0.56
29	123234	中能转债	6,982,411.12	0.53
30	128141	旺能转债	6,833,305.68	0.52
31	123202	祥源转债	6,677,531.75	0.50
32	127069	小熊转债	6,668,248.22	0.50
33	128130	景兴转债	6,644,756.16	0.50
34	113653	永 22 转债	6,543,935.85	0.49
35	123208	孩王转债	6,455,474.80	0.49
36	123233	凯盛转债	6,093,248.22	0.46
37	123176	精测转 2	6,076,340.46	0.46
38	111002	特纸转债	5,989,660.98	0.45
39	113666	爱玛转债	5,663,439.19	0.43
40	127085	韵达转债	5,475,309.03	0.41
41	123119	康泰转 2	5,399,205.69	0.41
42	127046	百润转债	5,128,843.07	0.39
43	127099	盛航转债	4,971,864.11	0.38
44	113033	利群转债	4,764,548.40	0.36
45	113579	健友转债	4,759,593.28	0.36
46	113658	密卫转债	4,671,128.76	0.35
47	123090	三诺转债	4,624,151.39	0.35
48	127070	大中转债	4,382,385.25	0.33
49	113632	鹤 21 转债	4,133,955.30	0.31
50	123212	立中转债	4,105,844.72	0.31
51	118013	道通转债	3,922,104.67	0.30
52	127022	恒逸转债	3,762,780.82	0.28
53	113627	太平转债	3,190,446.34	0.24
54	111010	立昂转债	3,153,345.13	0.24
55	127088	赫达转债	3,151,451.99	0.24
56	113661	福 22 转债	3,052,870.44	0.23
57	128135	洽洽转债	2,976,954.15	0.23
58	127089	晶澳转债	2,908,085.39	0.22

59	110076	华海转债	2,849,731.10	0.22
60	113641	华友转债	2,827,075.20	0.21
61	127035	濮耐转债	2,800,422.19	0.21
62	123210	信服转债	2,776,619.38	0.21
63	127076	中宠转 2	2,763,172.19	0.21
64	110085	通 22 转债	2,717,589.42	0.21
65	127052	西子转债	2,672,019.74	0.20
66	127038	国微转债	2,669,783.35	0.20
67	113563	柳药转债	2,662,289.28	0.20
68	127093	章鼓转债	2,638,810.85	0.20
69	128081	海亮转债	2,610,598.88	0.20
70	127015	希望转债	2,600,648.58	0.20
71	123228	震裕转债	2,592,383.22	0.20
72	128134	鸿路转债	2,574,971.13	0.19
73	113623	凤 21 转债	2,574,584.10	0.19
74	127031	洋丰转债	2,542,604.79	0.19
75	113047	旗滨转债	2,514,150.55	0.19
76	127016	鲁泰转债	2,403,701.82	0.18
77	118043	福立转债	2,031,652.05	0.15
78	127030	盛虹转债	1,864,622.98	0.14
79	118037	上声转债	1,438,297.81	0.11
80	123063	大禹转债	1,357,000.92	0.10
81	118033	华特转债	1,335,431.60	0.10
82	123216	科顺转债	1,315,927.73	0.10
83	123165	回天转债	1,313,676.53	0.10
84	128131	崇达转 2	1,267,650.53	0.10
85	123108	乐普转 2	1,256,207.75	0.09
86	113650	博 22 转债	1,251,493.23	0.09
87	123211	阳谷转债	1,245,338.82	0.09
88	123154	火星转债	1,221,472.79	0.09
89	118038	金宏转债	1,195,591.39	0.09
90	128097	奥佳转债	836,949.13	0.06
91	123117	健帆转债	670,995.96	0.05
92	113633	科沃转债	649,234.35	0.05
93	123121	帝尔转债	572,386.76	0.04
94	113663	新化转债	487,341.99	0.04
95	123237	佳禾转债	410,596.80	0.03

96	123039	开润转债	336,674.79	0.03
----	--------	------	------------	------

### 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	1,232,474,182.71
报告期期间基金总申购份额	33,637,113.68
减：报告期期间基金总赎回份额	109,486,378.02
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	1,156,624,918.37

## § 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	-	-	-	-	-

基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	102,110.28	0.01%	-	-	-
合计	102,110.28	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](http://www.qhkyfund.com)

前海开源基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日