

平安惠金定期开放债券型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 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：2022 年 7 月 21 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 2022 年 07 月 20 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 04 月 01 日起至 06 月 30 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	585,196,673.91 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	225,114,787.22 份	360,081,886.69 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 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	4,621,523.37	7,260,980.62
2. 本期利润	5,295,971.08	8,335,905.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0235	0.0231
4. 期末基金资产净值	266,392,157.61	424,521,278.64
5. 期末基金份额净值	1.1834	1.1790

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	2.03%	0.14%	1.11%	0.05%	0.92%	0.09%

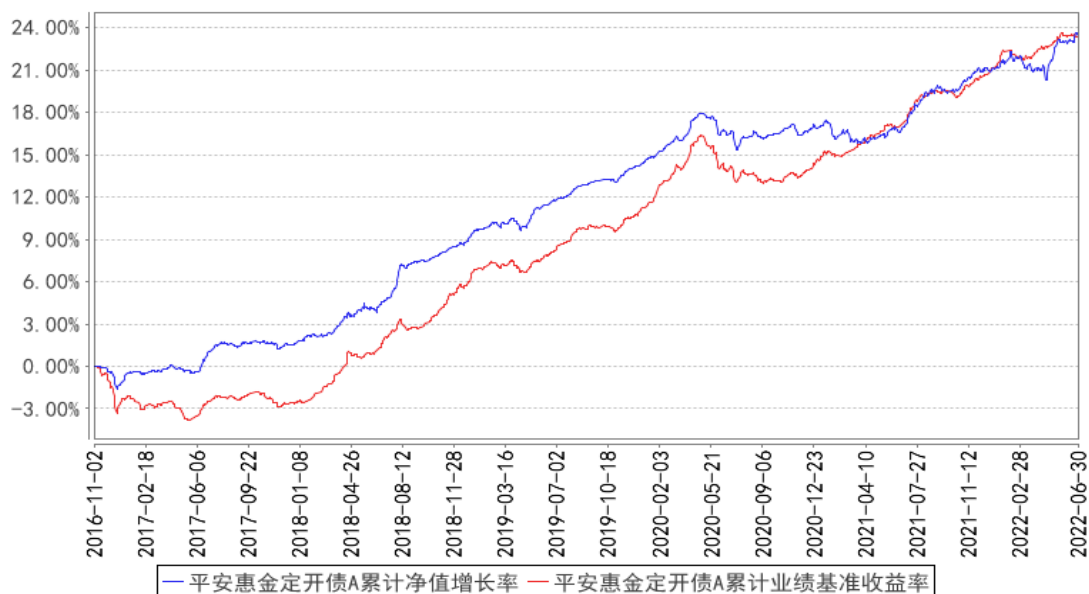
过去六个月	1.99%	0.13%	1.90%	0.06%	0.09%	0.07%
过去一年	5.53%	0.11%	5.22%	0.06%	0.31%	0.05%
过去三年	10.51%	0.08%	14.08%	0.07%	-3.57%	0.01%
过去五年	22.24%	0.08%	26.56%	0.07%	-4.32%	0.01%
自基金合同生效起至今	23.48%	0.08%	23.45%	0.08%	0.03%	0.00%

平安惠金定开债 C

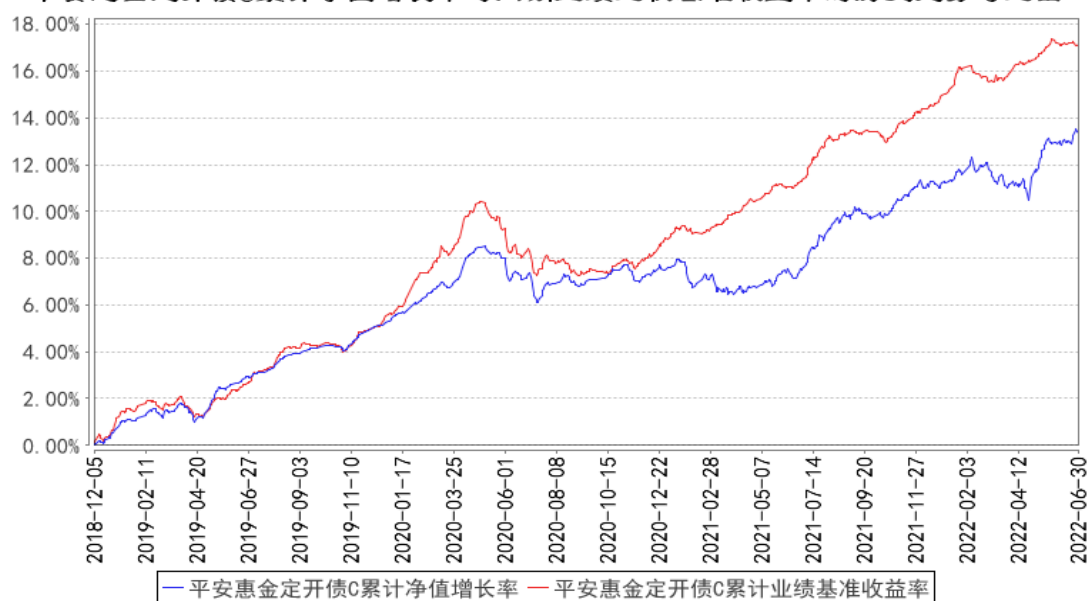
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.01%	0.14%	1.11%	0.05%	0.90%	0.09%
过去六个月	1.94%	0.13%	1.90%	0.06%	0.04%	0.07%
过去一年	5.43%	0.11%	5.22%	0.06%	0.21%	0.05%
过去三年	10.18%	0.08%	14.08%	0.07%	-3.90%	0.01%
自基金合同生效起至今	13.37%	0.08%	17.18%	0.07%	-3.81%	0.01%

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。

§ 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	—	9 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析师、生命保险资产管理有限公司信用评估部分析师、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、平安惠利纯债债券型证券投资基金、平安合瑞定期开放债券型发起式证券投资基金、平安合进 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠信 3 个月定期开放债券型证券投资

					资基金、平安惠融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，疫情深度影响经济运行和未来预期：居民预期悲观、消费场景受限，导致消费整体偏弱；疫情期间出口加速回落，疫情后出口略有回升但多为前期积压订单延后导致；房地产政策在边际放松，但偏悲观的预期始终难扭转，销售、投资均表现不佳；制造业投资维持高增但增速放缓；基建投资为仅有的受疫情影响不多的领域，但仅凭基建投资发力，依然难抵消费、出口和房地产的多重压力。通胀方面，食品价格反弹、油价高企，推动 CPI 走高，高油价下 PPI 下行幅度低于预期。货币政策目标聚焦稳增长，整体偏宽松。近期疫情逐步受控，刺激政策频出，经

济预期有所修复，债市开始承压。整体来看，二季度经济先深度受疫情影响，再走出疫后复苏走势。在此背景下，债市收益率先扬后抑。报告期内，本产品以信用债投资为主，结合市场情况灵活进行久期和杠杆调节，同时少量操作兼具安全性和收益性的转债品种，力争增强组合收益。

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 1.1834 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.03%，同期业绩比较基准收益率为 1.11%；截至本报告期末平安惠金定开债 C 的基金份额净值 1.1790 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.11%。

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	897,556,647.31	91.98
	其中：债券	897,556,647.31	91.98
	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	22,466,239.16	2.30
8	其他资产	55,805,837.40	5.72
9	合计	975,828,723.87	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	50,193,054.80	7.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,063,986.30	10.14
	其中：政策性金融债	70,063,986.30	10.14
4	企业债券	362,178,445.97	52.42
5	企业短期融资券	10,003,436.16	1.45
6	中期票据	324,470,200.26	46.96
7	可转债（可交换债）	80,647,523.82	11.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	897,556,647.31	129.91

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	163236	20 兖煤 03	600,000	62,786,222.47	9.09
2	149609	21 越租 02	500,000	51,636,978.08	7.47
3	102002033	20 重庆发展 MTN001	500,000	51,454,178.08	7.45
4	019674	22 国债 09	500,000	50,193,054.80	7.26
5	220210	22 国开 10	500,000	49,990,753.42	7.24

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配进行灵活操作。

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
T2209	T2209	-200	-199,980,000.00	537,708.06	-
公允价值变动总额合计（元）					537,708.06
国债期货投资本期收益（元）					-795,300.76
国债期货投资本期公允价值变动（元）					504,241.36

5.9.3 本期国债期货投资评价

基金管理人充分考虑了国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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 2022 年 3 月 21 日作出银保监罚决字〔2022〕8 号处罚决定，由于国家开发银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据；二、漏报贸易融资业务 EAST 数据；三、漏报贷款核销业务 EAST 数据；四、信贷资产转让业务 EAST 数据存在偏差；五、未报送债券投资业务 EAST 数据；六、漏报权益类投资业务 EAST 数据；七、漏报跟单信用证业务 EAST 数据；八、漏报保函业务 EAST 数据；九、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；十、EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；十一、漏报分户账 EAST 数据；十二、漏报授信信息 EAST 数据；十三、EAST 系统《表外授信业务》表错报；十四、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；十五、EAST 系统《关联关系》表漏报；十六、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报；十七、理财产品登记不规范，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，对国家开发银行罚款 440 万元。

本基金管理人对上述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。我们对上述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	4,121,422.40
2	应收证券清算款	51,684,415.00
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	55,805,837.40

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	110080	东湖转债	14,297,456.54	2.07
2	110073	国投转债	4,150,523.62	0.60
3	110057	现代转债	2,842,104.58	0.41
4	128044	岭南转债	2,401,435.14	0.35
5	123077	汉得转债	2,357,539.12	0.34
6	123082	北陆转债	2,088,260.29	0.30
7	128049	华源转债	1,772,715.94	0.26
8	123128	首华转债	1,369,508.42	0.20
9	127034	绿茵转债	1,342,588.38	0.19
10	113630	赛伍转债	1,309,578.61	0.19
11	128075	远东转债	1,237,964.42	0.18
12	128120	联诚转债	1,218,014.07	0.18
13	123115	捷捷转债	1,195,602.42	0.17
14	128083	新北转债	1,175,310.94	0.17
15	113609	永安转债	1,173,780.00	0.17
16	123106	正丹转债	1,154,258.94	0.17
17	113622	杭叉转债	1,149,143.16	0.17
18	127026	超声转债	1,081,203.28	0.16
19	113610	灵康转债	1,075,693.62	0.16
20	128142	新乳转债	1,074,830.77	0.16
21	113635	升 21 转债	1,064,739.35	0.15
22	123108	乐普转 2	1,055,057.58	0.15
23	128014	永东转债	1,050,675.80	0.15

24	128066	亚泰转债	1,046,802.53	0.15
25	113604	多伦转债	1,043,656.34	0.15
26	123105	拓尔转债	1,040,566.20	0.15
27	123127	耐普转债	1,038,018.53	0.15
28	128087	孚日转债	1,032,322.03	0.15
29	113601	塞力转债	1,016,118.12	0.15
30	127040	国泰转债	926,201.12	0.13
31	123130	设研转债	849,884.52	0.12
32	110081	闻泰转债	829,028.87	0.12
33	127024	盈峰转债	827,841.93	0.12
34	128071	合兴转债	819,885.79	0.12
35	110064	建工转债	699,826.03	0.10
36	128132	交建转债	696,475.82	0.10
37	113631	皖天转债	662,899.48	0.10
38	110058	永鼎转债	559,346.95	0.08
39	127014	北方转债	476,189.75	0.07
40	123022	长信转债	428,327.34	0.06
41	128140	润建转债	322,001.81	0.05
42	110083	苏租转债	45,999.65	0.01
43	127028	英特转债	30,300.99	0.00
44	113044	大秦转债	1,090.58	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	228,268,182.96	361,167,445.05
报告期期间基金总申购份额	—	455,381.55
减：报告期期间基金总赎回份额	3,153,395.74	1,540,939.91
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	225,114,787.22	360,081,886.69

§ 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，客户服务电话：4008004800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2022 年 7 月 21 日