

# 平安稳健增长混合型证券投资基金

## 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2024年4月22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 2024 年 04 月 19 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	平安稳健增长混合	
基金主代码	010242	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 1 月 13 日	
报告期末基金份额总额	2,923,139,192.93 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，充分利用研究投资优势，追求超越基金业绩比较基准的资本增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、股指期货投资策略；5、国债期货投资策略；6、股票期权策略；7、资产支持证券投资策略；8、信用衍生品投资策略	
业绩比较基准	中证全债指数收益率 $\times$ 70% + 沪深 300 指数收益率 $\times$ 25% + 恒生指数收益率（经汇率调整） $\times$ 5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
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	平安稳健增长混合 A	平安稳健增长混合 C
下属分级基金的交易代码	010242	010243
报告期末下属分级基金的份额总额	1,769,818,719.91 份	1,153,320,473.02 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）	
		平安稳健增长混合 A	平安稳健增长混合 C
1. 本期已实现收益		-23,577,665.46	-16,418,886.60
2. 本期利润		-5,476,564.36	-4,881,910.11
3. 加权平均基金份额本期利润		-0.0030	-0.0041
4. 期末基金资产净值		1,473,527,785.67	941,874,874.19
5. 期末基金份额净值		0.8326	0.8167

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

平安稳健增长混合 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	-0.30%	0.29%	2.34%	0.30%	-2.64%	-0.01%
过去六个月	-0.68%	0.24%	1.29%	0.28%	-1.97%	-0.04%
过去一年	-4.97%	0.25%	0.52%	0.27%	-5.49%	-0.02%
过去三年	-11.11%	0.48%	0.62%	0.32%	-11.73%	0.16%
自基金合同生效起至今	-16.74%	0.51%	-1.27%	0.33%	-15.47%	0.18%

平安稳健增长混合 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	-0.44%	0.29%	2.34%	0.30%	-2.78%	-0.01%
过去六个月	-0.98%	0.24%	1.29%	0.28%	-2.27%	-0.04%
过去一年	-5.53%	0.25%	0.52%	0.27%	-6.05%	-0.02%

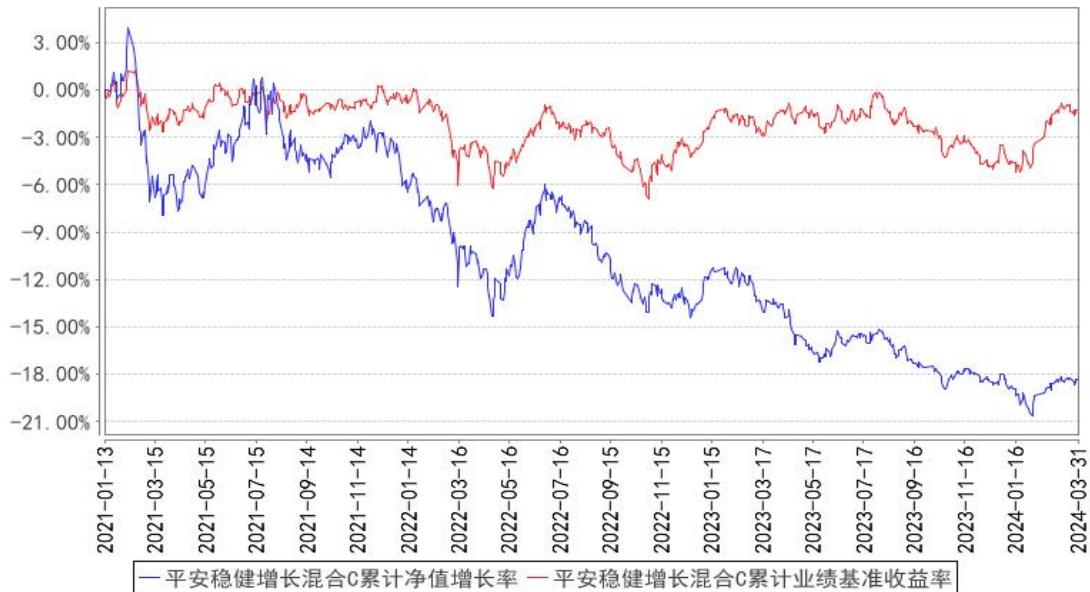
过去三年	-12.70%	0.48%	0.62%	0.32%	-13.32%	0.16%
自基金合同生效起至今	-18.33%	0.51%	-1.27%	0.33%	-17.06%	0.18%

### 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

平安稳健增长混合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



平安稳健增长混合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 2021 年 01 月 13 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		
张恒	固定收益投资中心总监助理，平安稳健增长混合型证券投资基金基金经理	2021 年 11 月 10 日	-	12 年	张恒先生，西南财经大学硕士。曾先后任职于华泰证券股份有限公司、摩根士丹利华鑫基金、景顺长城基金，2015 年起在第一创业证券历任投资经理、高级投资经理、投资主办人。2017 年 11 月加入平安基金管理有限公司，曾任固定收益投资部投资经理。现任固定收益投资中心总监助理，同时担任平安惠添纯债债券型证券投资基金、平安中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、平安季季享 3 个月持有期债券型证券投资基金、平安鑫瑞混合型证券投资基金、平安惠盈纯债债券型证券投资基金、平安稳健增长混合型证券投资基金、平安双季盈 6 个月持有期债券型证券投资基金、平安合庆 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安利率债债券型证券投资基金、平安惠禧纯债债券型证券投资基金、平安合顺 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安 0-3 年期政策性金融债债券型证券投资基金基金经理。
曾小丽	平安稳健增长混合型证券投资基金基金经理	2023 年 6 月 19 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。
李化松	公司总经理助理，	2021 年 1 月 13 日	2024 年 2 月 28 日	17 年	李化松先生，北京大学硕士。先后担任国信证券有限责任公司经济研究所分析师、

平安稳健增长混合型证券投资基金基金经理			华宝兴业基金管理有限公司研究部分分析师、嘉实基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理。2018 年 3 月加入平安基金管理有限公司，现任公司总经理助理，同时担任平安智慧中国灵活配置混合型证券投资基金、平安高端制造混合型证券投资基金、平安研究睿选混合型证券投资基金、平安均衡成长 2 年持有期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，一季度债券收益率整体下行。一方面市场对经济预期不高，尤其是在缺乏明显的宽信用抓手的背景下，市场认为债市调整的风险可控；在此背景下，叠加一季度债券发行节奏较慢、央行持续进行降准、降息等操作，使得债券市场的配置力量较强，从短端到长端都震荡下行，各种期限利差、信用利差都压缩至较低的分位数。3月份之后，由于收益率和各种利差处在较低位置，同时汇率有一定波动、资金中枢并未明显下移等掣肘，收益率窄幅震荡；权益市场年初出现恐慌性的下跌，随后在流动性注入、政策呵护下基本修复。在此期间红利股整体表现相对稳定，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，溢价率压缩导致阶段性跟涨偏弱。

报告期内，本基金主要配置中高等级信用债获取票息收益，并根据市场情况灵活调整组合的杠杆和久期，同时适当进行信用债和利率债的波段交易来增厚组合收益。权益组合仓位相对年初水平基本持平略降，主要提升了红利股的配置，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趋于均衡的特征。主要增持的行业包括银行、家用电器、机械设备等，减持的行业包括电子、食品饮料、传媒出版、医药生物等。转债在年初市场下跌中增加了仓位，春节后调整了结构，减持了持续反弹较好的弹性品种，增持了药玻、有色、公用事业等转债，转股了高分红转债。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安稳健增长混合 A 的基金份额净值 0.8326 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.30%，同期业绩比较基准收益率为 2.34%；截至本报告期末平安稳健增长混合 C 的基金份额净值 0.8167 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.44%，同期业绩比较基准收益率为 2.34%。

#### 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	419,087,848.48	13.94
	其中：股票	419,087,848.48	13.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,578,517,156.81	85.79

	其中：债券	2,578,517,156.81	85.79
	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	7,705,132.02	0.26
8	其他资产	411,995.17	0.01
9	合计	3,005,722,132.48	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 14,073,445.38 元，占净值比例 0.58%。

## 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	7,250,400.00	0.30
B	采矿业	42,871,032.88	1.77
C	制造业	254,091,370.70	10.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,154,962.00	0.38
E	建筑业	1,006,816.00	0.04
F	批发和零售业	16,259,716.54	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	7,667,976.45	0.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,245,495.72	0.63
J	金融业	40,218,640.00	1.67
K	房地产业	11,227,161.00	0.46
L	租赁和商务服务业	3,097.60	0.00
M	科学研究和技术服务业	15,750.21	0.00
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	1,984.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	405,014,403.10	16.77

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
------	-----------	--------------

原材料	-	-
周期性消费品	-	-
非周期性消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗	-	-
工业	-	-
地产业	-	-
信息科技	-	-
电信服务	14,073,445.38	0.58
公用事业	-	-
合计	14,073,445.38	0.58

注：以上分类采用全球行业分类标准。

### 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

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	300750	宁德时代	124,116	23,601,898.56	0.98
2	002475	立讯精密	763,600	22,457,476.00	0.93
3	002142	宁波银行	1,064,600	21,962,698.00	0.91
4	601899	紫金矿业	1,132,550	19,049,491.00	0.79
5	00700	腾讯控股	51,100	14,073,445.38	0.58
6	000039	中集集团	1,444,200	13,820,994.00	0.57
7	002984	森麒麟	440,058	13,800,218.88	0.57
8	002050	三花智控	527,700	12,522,321.00	0.52
9	600346	恒力石化	891,100	12,430,845.00	0.51
10	000625	长安汽车	725,300	12,185,040.00	0.50

### 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	412,354,048.89	17.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	841,003,815.88	34.82
	其中：政策性金融债	490,356,113.38	20.30
4	企业债券	610,304,721.66	25.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	321,077,889.62	13.29
7	可转债（可交换债）	151,032,344.48	6.25
8	同业存单	99,873,648.39	4.13
9	其他	142,870,687.89	5.91
10	合计	2,578,517,156.81	106.75

## 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	240690	24 住总 Y1	1,900,000	190,310,506.85	7.88
2	230208	23 国开 08	1,500,000	154,812,295.08	6.41
3	249915	24 贴现国债 15	1,500,000	149,511,461.54	6.19
4	240401	24 农发 01	1,300,000	130,127,797.81	5.39
5	102383072	23 陕延油 MTN002	1,000,000	103,159,366.12	4.27

## 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

注：本基金本报告期无股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期无股指期货投资。

## 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

本基金本报告期无国债期货投资。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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，湖南银行股份有限公司、温州银行股份有限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。

### 5.11.2 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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选库以外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	390,792.21
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	21,202.96
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	411,995.17

### 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	113675	新 23 转债	10,448,923.23	0.43
2	111017	蓝天转债	9,994,966.50	0.41
3	127020	中金转债	9,968,053.38	0.41
4	123221	力诺转债	7,280,074.74	0.30
5	123172	漱玉转债	5,724,363.01	0.24
6	127050	麒麟转债	5,692,906.85	0.24
7	123090	三诺转债	5,105,025.26	0.21
8	113677	华懋转债	4,725,038.22	0.20
9	128141	旺能转债	4,652,221.71	0.19
10	123150	九强转债	4,365,629.42	0.18
11	123107	温氏转债	3,701,695.89	0.15
12	128137	洁美转债	3,474,497.26	0.14
13	123194	百洋转债	3,312,021.32	0.14
14	123212	立中转债	2,966,330.55	0.12
15	113637	华翔转债	2,958,229.45	0.12
16	113661	福 22 转债	2,568,057.17	0.11
17	113060	浙 22 转债	2,489,902.47	0.10
18	113663	新化转债	2,461,949.88	0.10

19	123163	金沃转债	2,449,594.78	0.10
20	113662	豪能转债	2,449,469.00	0.10
21	127073	天赐转债	2,438,789.46	0.10
22	113621	彤程转债	2,419,698.08	0.10
23	118038	金宏转债	2,416,388.36	0.10
24	110058	永鼎转债	2,410,494.25	0.10
25	123219	宇瞳转债	2,396,291.09	0.10
26	127090	兴瑞转债	2,378,956.15	0.10
27	123174	精锻转债	2,342,716.10	0.10
28	113549	白电转债	2,316,655.44	0.10
29	128049	华源转债	2,312,799.42	0.10
30	113524	奇精转债	2,303,052.02	0.10
31	123202	祥源转债	2,296,201.89	0.10
32	123213	天源转债	2,293,825.18	0.09
33	113064	东材转债	2,242,580.82	0.09
34	113052	兴业转债	2,083,564.38	0.09
35	127028	英特转债	1,257,175.91	0.05
36	127082	亚科转债	1,197,052.05	0.05
37	113563	柳药转债	1,192,658.90	0.05
38	123133	佩蒂转债	1,155,360.03	0.05
39	113655	欧 22 转债	1,049,019.18	0.04
40	111009	盛泰转债	1,019,189.04	0.04
41	111015	东亚转债	586,339.59	0.02
42	127074	麦米转 2	561,631.51	0.02
43	123142	申昊转债	206,221.37	0.01
44	113061	拓普转债	16,694.84	0.00
45	123182	广联转债	1,062.01	0.00

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中无流通受限的股票。

### 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

项目	平安稳健增长混合 A	平安稳健增长混合 C
报告期期初基金份额总额	1,873,619,709.27	1,214,493,358.49
报告期期间基金总申购份额	641,952.39	1,861,517.57
减：报告期期间基金总赎回份额	104,442,941.75	63,034,403.04

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	1,769,818,719.91	1,153,320,473.02

## §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稳健增长混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安稳健增长混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安稳健增长混合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 22 日