

平安添利债券型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2025 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安添利债券	
基金主代码	700005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 11 月 27 日	
报告期末基金份额总额	4,631,226,258.97 份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略，在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上，主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种，构建及调整固定收益投资组合，以期获得和产品期限匹配的债券收益。	
业绩比较基准	中债-优选投资级信用债指数收益率*80%+ 银行活期存款利率(税后)*10%+ 中证可转换债券指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安添利债券 A	平安添利债券 C
下属分级基金的交易代码	700005	700006
报告期末下属分级基金的份额总额	4,319,141,460.45 份	312,084,798.52 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	平安添利债券 A	平安添利债券 C
1. 本期已实现收益	70,018,072.40	4,776,414.36
2. 本期利润	25,701,922.42	1,571,846.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0043
4. 期末基金资产净值	5,063,819,251.20	363,894,851.94
5. 期末基金份额净值	1.1724	1.1660

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

平安添利债券 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	0.45%	0.07%	-0.11%	0.07%	0.56%	0.00%
过去六个月	1.94%	0.07%	1.83%	0.10%	0.11%	-0.03%
过去一年	4.42%	0.09%	4.10%	0.11%	0.32%	-0.02%
过去三年	11.50%	0.09%	15.53%	0.09%	-4.03%	0.00%
过去五年	20.50%	0.08%	28.13%	0.08%	-7.63%	0.00%
自基金合同 生效起至今	93.50%	0.20%	80.84%	0.08%	12.66%	0.12%

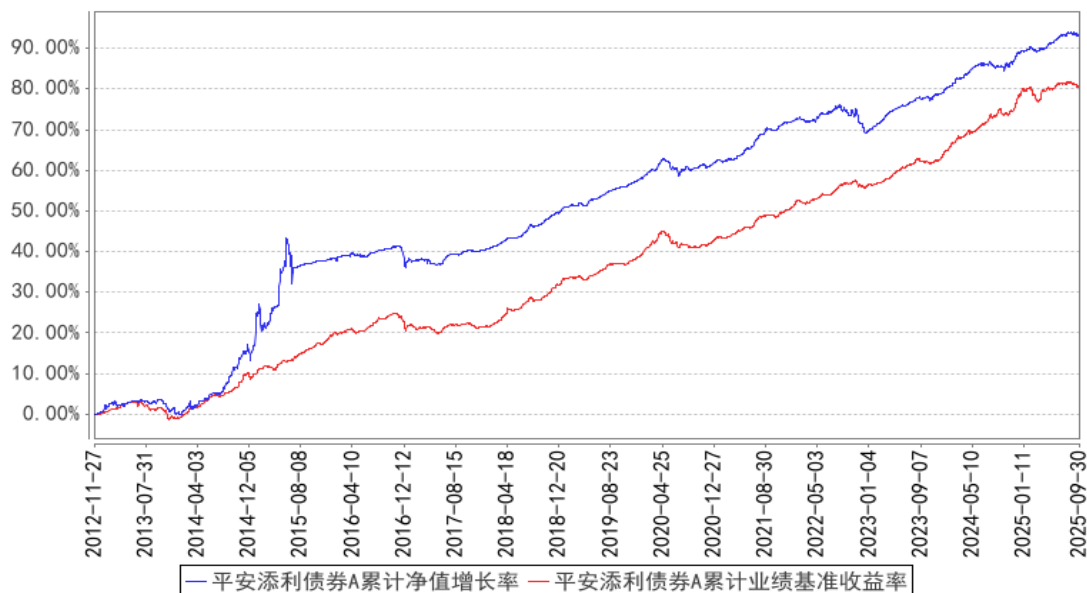
平安添利债券 C

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
过去三个月	0.34%	0.07%	-0.11%	0.07%	0.45%	0.00%

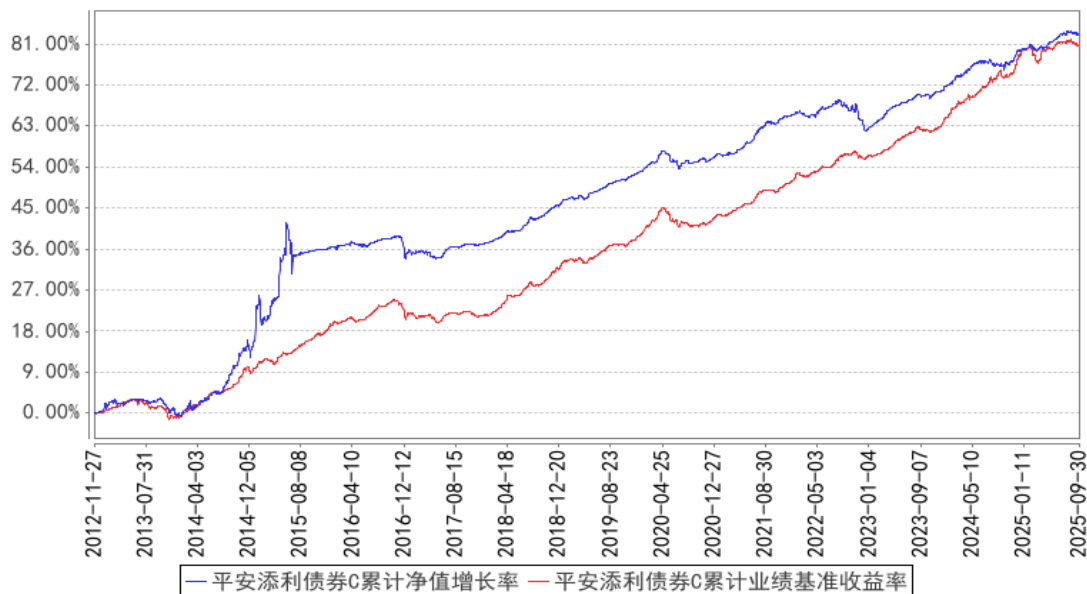
过去六个月	1.73%	0.07%	1.83%	0.10%	-0.10%	-0.03%
过去一年	4.00%	0.09%	4.10%	0.11%	-0.10%	-0.02%
过去三年	10.16%	0.09%	15.53%	0.09%	-5.37%	0.00%
过去五年	18.09%	0.08%	28.13%	0.08%	-10.04%	0.00%
自基金合同 生效起至今	83.23%	0.20%	80.84%	0.08%	2.39%	0.12%

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

平安添利债券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



平安添利债券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 2012 年 11 月 27 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。

3.3 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	平安添利债券型证券投资基金基金经理	2022 年 3 月 21 日	—	14 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、平安添裕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

三季度国内经济继续呈现结构性增长的特点，传统地产、基建和消费等表现相对较弱，以科技为代表的新质生产力和新兴消费增长动能强劲。同时，7 月以来反内卷政策在各行业执行力度逐渐加强，市场对国内中长期通胀预期的态度发生一定转变。海外方面，随着美国劳动力市场逐渐走弱且美国通胀数据也逐步降温，美联储 8 月改变了降息态度并在 9 月重启了降息。

三季度权益市场呈现震荡上行行情，A 股和港股市场均有较好的赚钱效应。一方面，在政策支持下风险偏好持续回升，市场整体估值出现修复。另一方面，结构上科技成长、有色化工等板块表现突出，分别受益于国内外科技厂商在资本开支上的持续超预期以及国内反内卷政策等持续推进。

三季度国内债券市场利率受风险偏好回升的股债跷跷板影响和反内卷带来的工业品价格回升预期影响，整体呈现走势偏弱。短端利率受益于货币政策宽松定位，相对上行幅度较少，中长期利率上行幅度较大，利率曲线整体呈现陡峭化。

报告期内，本基金债券部分以信用债持仓为主，维持中短久期和杠杆。转债配置在市场上涨过程中逐渐兑现部分转债仓位，同时增加大票的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安添利债券 A 的基金份额净值 1.1724 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%；截至本报告期末平安添利债券 C 的基金份额净值 1.1660 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.34%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%。

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	7,124,534,289.77	99.73
	其中：债券	7,124,534,289.77	99.73
	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	14,736,732.28	0.21
8	其他资产	4,514,822.00	0.06
9	合计	7,143,785,844.05	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境内股票。

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	17,394,852.56	0.32
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,023,213,600.00	18.85
	其中：政策性金融债	372,712,705.75	6.87
4	企业债券	789,201,313.27	14.54

5	企业短期融资券	20,067,213.15	0.37
6	中期票据	4,017,627,870.98	74.02
7	可转债（可交换债）	552,485,458.17	10.18
8	同业存单	-	-
9	其他	704,543,981.64	12.98
10	合计	7,124,534,289.77	131.26

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	210203	21 国开 03	1,310,000	134,493,393.15	2.48
2	232380076	23 建行二级资本债 03A	1,060,000	112,876,524.93	2.08
3	242400016	24 民生银行永续债 01	1,100,000	109,484,627.40	2.02
4	2228041	22 农业银行二级 01	1,000,000	103,561,287.67	1.91
5	230202	23 国开 02	1,000,000	102,156,219.18	1.88

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。

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，国家开发银行、中国农业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国建设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。

5.10.2 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	105,793.85
2	应收证券清算款	1,558,051.29
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,850,976.86
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,514,822.00

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	113056	重银转债	67,607,265.05	1.25
2	113052	兴业转债	60,431,986.30	1.11
3	113042	上银转债	37,548,695.92	0.69
4	118031	天 23 转债	24,859,051.10	0.46
5	123107	温氏转债	22,471,604.88	0.41
6	110081	闻泰转债	19,774,492.48	0.36
7	110095	双良转债	17,719,649.58	0.33
8	113053	隆 22 转债	12,811,086.02	0.24
9	127045	牧原转债	11,054,907.63	0.20
10	113066	平煤转债	10,554,397.61	0.19
11	127068	顺博转债	8,588,053.36	0.16
12	110089	兴发转债	7,566,438.70	0.14
13	127090	兴瑞转债	7,355,870.95	0.14
14	127050	麒麟转债	6,876,452.18	0.13
15	127089	晶澳转债	6,870,096.90	0.13
16	132026	G 三峡 EB2	6,476,641.28	0.12

17	113616	韦尔转债	6,472,899.32	0.12
18	110067	华安转债	6,069,952.56	0.11
19	113648	巨星转债	5,759,780.01	0.11
20	127049	希望转 2	5,714,633.32	0.11
21	128136	立讯转债	5,666,102.91	0.10
22	113043	财通转债	5,575,411.92	0.10
23	123197	光力转债	5,180,282.74	0.10
24	113045	环旭转债	4,864,087.59	0.09
25	110073	国投转债	4,728,097.57	0.09
26	127041	弘亚转债	4,725,356.65	0.09
27	123193	海能转债	4,460,149.51	0.08
28	123172	漱玉转债	4,334,962.19	0.08
29	110085	通 22 转债	4,236,366.00	0.08
30	113661	福 22 转债	4,115,928.95	0.08
31	123252	银邦转债	3,951,612.02	0.07
32	123250	嘉益转债	3,834,196.90	0.07
33	127044	蒙娜转债	3,833,872.76	0.07
34	118015	芯海转债	3,831,420.76	0.07
35	113640	苏利转债	3,496,063.17	0.06
36	113693	志邦转债	3,447,906.96	0.06
37	127064	杭氧转债	3,389,344.90	0.06
38	113654	永 02 转债	3,383,417.31	0.06
39	127024	盈峰转债	3,329,082.23	0.06
40	123253	永贵转债	3,324,188.52	0.06
41	127042	嘉美转债	3,297,853.97	0.06
42	113030	东风转债	3,256,926.40	0.06
43	110075	南航转债	3,047,855.34	0.06
44	113632	鹤 21 转债	2,878,248.25	0.05
45	113653	永 22 转债	2,658,470.85	0.05
46	123150	九强转债	2,611,793.08	0.05
47	128137	洁美转债	2,598,548.15	0.05
48	113623	凤 21 转债	2,546,979.95	0.05
49	110082	宏发转债	2,532,602.86	0.05
50	127105	龙星转债	2,497,222.66	0.05
51	118041	星球转债	2,493,359.64	0.05
52	128125	华阳转债	2,366,911.35	0.04
53	127020	中金转债	2,366,910.00	0.04
54	113067	燃 23 转债	2,366,283.65	0.04
55	118034	晶能转债	2,347,113.42	0.04
56	111021	奥锐转债	2,275,357.32	0.04
57	127026	超声转债	2,272,588.84	0.04
58	123194	百洋转债	2,254,766.42	0.04

59	127088	赫达转债	2,240,519.58	0.04
60	123076	强力转债	2,205,523.29	0.04
61	113644	艾迪转债	2,154,165.48	0.04
62	118003	华兴转债	2,004,598.18	0.04
63	113666	爱玛转债	1,962,381.17	0.04
64	123178	花园转债	1,826,196.28	0.03
65	118038	金宏转债	1,807,769.69	0.03
66	127071	天箭转债	1,763,845.69	0.03
67	111020	合顺转债	1,716,772.91	0.03
68	118037	上声转债	1,695,629.65	0.03
69	113692	保隆转债	1,674,041.10	0.03
70	127054	双箭转债	1,644,665.62	0.03
71	118024	冠宇转债	1,622,382.20	0.03
72	123158	宙邦转债	1,610,733.68	0.03
73	123176	精测转 2	1,586,425.09	0.03
74	127027	能化转债	1,568,352.28	0.03
75	127066	科利转债	1,536,994.52	0.03
76	113059	福莱转债	1,470,206.81	0.03
77	113671	武进转债	1,445,119.18	0.03
78	123183	海顺转债	1,420,054.57	0.03
79	113033	利群转债	1,419,177.37	0.03
80	123215	铭利转债	1,326,207.74	0.02
81	113058	友发转债	1,325,733.73	0.02
82	111014	李子转债	1,281,649.87	0.02
83	113678	中贝转债	1,240,061.42	0.02
84	113673	岱美转债	1,229,679.55	0.02
85	127059	永东转 2	1,226,096.94	0.02
86	123225	翔丰转债	1,166,900.01	0.02
87	113563	柳药转债	1,136,209.59	0.02
88	118020	芳源转债	1,120,676.63	0.02
89	123216	科顺转债	1,088,294.25	0.02
90	128135	洽洽转债	1,050,970.42	0.02
91	110062	烽火转债	1,038,476.81	0.02
92	113049	长汽转债	955,192.77	0.02
93	127062	垒知转债	820,236.35	0.02
94	123114	三角转债	640,132.05	0.01
95	123168	惠云转债	629,419.18	0.01
96	127069	小熊转债	627,087.22	0.01
97	123054	思特转债	603,696.33	0.01
98	128144	利民转债	576,878.76	0.01
99	118044	赛特转债	562,399.94	0.01
100	113676	荣 23 转债	537,337.70	0.01

101	113679	芯能转债	493,305.55	0.01
102	118035	国力转债	473,337.15	0.01
103	118011	银微转债	421,171.24	0.01
104	118025	奕瑞转债	400,992.53	0.01
105	127072	博实转债	353,798.97	0.01
106	110090	爱迪转债	337,651.80	0.01
107	113639	华正转债	271,914.12	0.01
108	110086	精工转债	96,870.01	0.00
109	127084	柳工转 2	63,311.41	0.00
110	127060	湘佳转债	57,322.15	0.00
111	127082	亚科转债	19,471.41	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	平安添利债券 A	平安添利债券 C
报告期期初基金份额总额	4,747,625,167.15	396,265,484.22
报告期期间基金总申购份额	788,470,334.45	168,089,541.11
减：报告期期间基金总赎回份额	1,216,954,041.15	252,270,226.81
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	4,319,141,460.45	312,084,798.52

§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

为更好地反映平安添利债券型证券投资基金（以下简称本基金）的风险收益特征，并提高业绩比较基准的可比性，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定和《平安添利债券型证券投资基金基金合同》（以下简称《基金合同》）的约定，经与本基金的基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，平安基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）决定于 2025 年 7 月 11 日起，调整本基金业绩比较基准，并相应修订《基金合同》。详细内容请阅读本基金管理人于 2025 年 7 月 11 日发布的《关于平安添利债券型证券投资基金调整业绩比较基准并修订基金合同的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （1）中国证监会核准平安添利债券型证券投资基金募集的文件
- （2）平安添利债券型证券投资基金基金合同
- （3）平安添利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

2025 年 10 月 25 日