

# 平安大华鑫安混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：平安大华基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	平安大华鑫安混合
交易代码	001664
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 11 日
报告期末基金份额总额	233,578,040.51 份
投资目标	本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求在严格控制风险的基础上，实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金将在资产配置允许的范围内，采取相对灵活的资产配置策略，使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。本基金以自上而下的投资策略，大类资产，动态控制组合风险，力争长期、稳定的回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中证全债指数收益率×60%
风险收益特征	本基金是混合型基金，属于中高风险收益水平的基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

基金管理人	平安大华基金管理有限公司	
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	平安大华鑫安 A	平安大华鑫安 C
下属分级基金的交易代码	001664	001665
报告期末下属分级基金的份额总额	185, 527, 693. 51 份	48, 050, 347. 00 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（2016年4月1日—2016年6月30日）	
	平安大华鑫安 A	平安大华鑫安 C
1. 本期已实现收益	1, 371, 957. 33	312, 524. 78
2. 本期利润	996, 059. 21	187, 285. 73
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0045	0. 0032
4. 期末基金资产净值	187, 292, 852. 17	48, 419, 200. 76
5. 期末基金份额净值	1. 010	1. 008

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 本报告期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

###### 平安大华鑫安 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. 50%	0. 08%	-0. 51%	0. 41%	1. 01%	-0. 33%

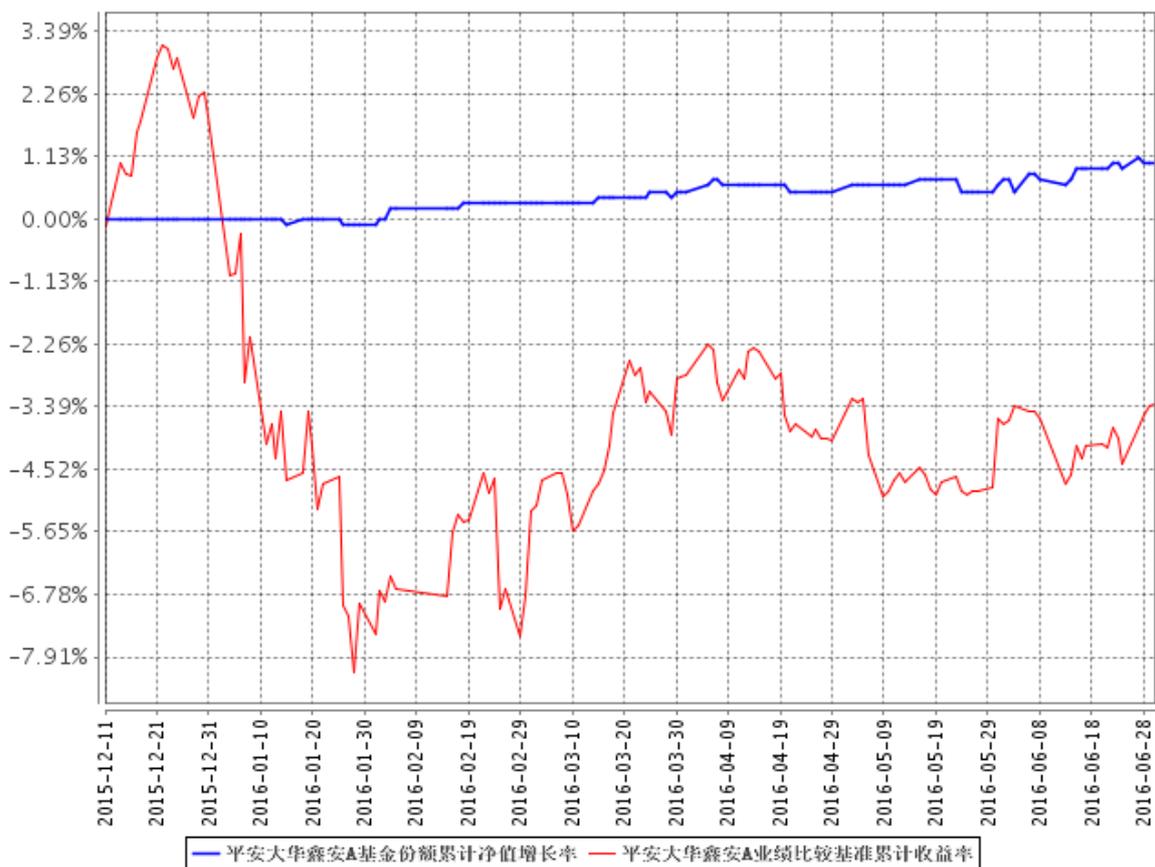
###### 平安大华鑫安 C

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. 40%	0. 07%	-0. 51%	0. 41%	0. 91%	-0. 34%

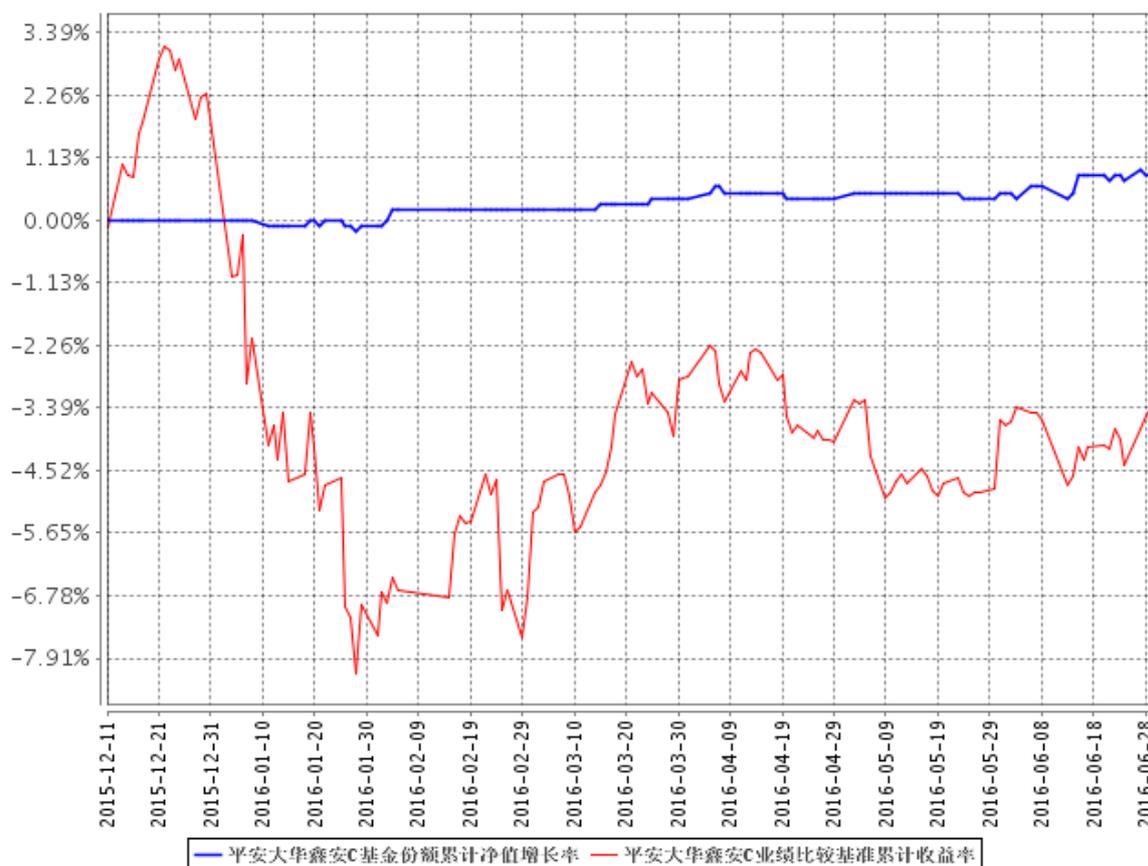
业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×40%+中证全债指数收益率×60%

### 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

平安大华鑫安A基金份额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



平安大华鑫安C基金份额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



- 1、本基金基金合同于 2015 年 12 月 11 日正式生效，截至报告期末未满一年；
- 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。

## §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		
孙健	本基金的基金经理	2015 年 12 月 11 日	-	15	自 2001 年起，先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作，2006 年起，分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011 年 9 月加入平安

				基金，现担任平安大华保本混合型证券投资基金、平安大华添利债券型证券投资基金、平安大华日增利货币市场基金、平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金、平安大华鑫享混合型证券投资基金、平安大华鑫安混合型证券投资基金、平安大华安心保本混合型证券投资基金、平安大华安享保本混合型证券投资基金、平安大华安盈保本混合型证券投资基金、平安大华惠盈纯债债券型证券投资基金、平安大华智能生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--

- 1、此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。
- 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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华鑫安混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

#### 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 报告期内基金投资策略和运作分析

在经历英国脱欧对市场的短期冲击后，国内外市场进入阶段性观察窗口期：1) 国内经济整体平稳，一季度的天量信贷对后续基建投资有一定支撑，尽管房地产投资会随着销售增速下降而放缓，但基建无疑为经济带来了一定程度的托底作用；2) 国内通胀短期可控，6 月份食品价格同比增速已有所放缓，随着后续信贷增速放缓，全年 CPI 应该是整体可控的，这为流动性宽松的环境带来条件；3) 汇率虽然存在贬值压力，但由于资本管制以及央行预期的管控，资本流出压力短期有所减缓，最近公布的外汇储备数据可以对此印证，同时由于英国脱欧影响，美国今年加息节奏将进一步放缓，市场预期最多加息一次，后续汇率更为重要的影响因子落在欧洲银行债务风险，这是需要观察的地方，总体看，目前汇率还处于央行可控范围内；4) 英国退欧之后，需要观察意大利银行债务风险和德银债务风险，这会对全球市场风险偏好造成较大影响，但短期对流动性预期有正面影响，全球商品价格上涨也反映了全球流动性进一步宽松的预期。综上，我们可以看到，现阶段利空因素得到了一定程度的释放，流动性宽松的预期对短期市场带来正面影响，但从中期看，欧洲债务风险仍需观察，而且国内改革转型能否很好落地也需要观察，这会是影响市场的最关键变量。

由于流动性宽松的预期，近期国债收益率进一步下行，股市和商品也都同时呈现了反弹走势，而且这还不是国内独有的现象，从全球来看，主要国家的债券利率都在持续下行，美国的标普 500 指数也重回高位，这实际上很充分的反映了流动性宽裕的预期。对于国内股票市场，主题轮动的效应非常明显，尤其是反映高景气度的行业，如新能源车、半导体、白酒等，可见在资产荒背景下，优质资产具备较好的溢价。

展望后市，我们判断市场或存在一定调整压力，其原因如下：1) 此轮反弹主要逻辑是流动性宽松预期，但在国内供给侧改革的大背景下，监管层只会维持适度的宽松状态，过度的宽松不利于传统行业去产能，未来市场或存在预期修正的需求；2) 反弹到现阶段估值已重回高位，创业板估值已超过 60 倍，进一步上涨具备压力。从中期看，我们需要观察英国脱欧对经济基本面的影响以及欧洲银行债务解决的情况，同时需要关注国内改革转型政策的落地，这将决定未来经济基本面以及市场风险偏好走势，在这些因素明朗之前，市场不会走出趋势向上的行情，也就是说，在未来较长时间内，我们可能只能关注结构性的机会，把握挖掘高景气度的子行业以及其中的优秀个股，通过企业的盈利成长来穿越周期。从操作上看，我们后面会以固定收益类投资为主，结合小部分仓位以绝对收益角度布局股票市场，重点把握高景气度的结构性机会，如新能源车、品牌消费、医药健康和新技术新材料等领域，这些行业成长性良好，其中不少个股在此轮反弹中已创新高，我们认为其未来成长空间依然广阔，依然具备良好的绝对收益空间。

债券方面，由于机构风险偏好下降，整顿表外非标，委外资金充足，造成债市收益率持续下行，期限利差和信用利差都收缩到历史较低水平，债券价值压缩到历史较低水平。中长期看，利率水平也许还有下行空间，但是短期受制于僵尸信用，通货膨胀，人民币贬值等因素，波动风险较大；由于长期风险偏好下降，债市波动仍然是增加配置的机会。本基金投资以利率债券，高等级债券和可转债为主，保留了充分的流动性。未来改善组合的策略，择机加大组合的久期和杠杆率，主要以利率债券为主；参与可转债投资选择期权进攻性强的品种重点投资。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金 A 份额净值为 1.010 元，份额累计净值为 1.010 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 0.50%，同期业绩基准增长率为-0.51%。本基金 C 份额净值为 1.008 元，份额累计净值为 1.008 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 0.40%，同期业绩基准增长率为-0.51%。

#### 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量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

## §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	19,423,209.27	8.16
	其中：股票	19,423,209.27	8.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	135,185,741.60	56.82
	其中：债券	135,185,741.60	56.82
	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	75,743,764.00	31.84
8	其他资产	7,558,470.24	3.18
9	合计	237,911,185.11	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	1,264,497.00	0.54
C	制造业	12,126,236.59	5.14
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,109,713.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,922,762.68	2.09
J	金融业	-	-
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	19,423,209.27	8.24

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

## 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	002675	东诚药业	99,000	4,606,470.00	1.95
2	600885	宏发股份	90,029	2,764,790.59	1.17
3	300383	光环新网	66,000	2,501,400.00	1.06
4	300271	华宇软件	127,979	2,421,362.68	1.03
5	002409	雅克科技	104,200	2,319,492.00	0.98
6	600711	盛屯矿业	170,700	1,263,180.00	0.54
7	300258	精锻科技	75,400	1,218,464.00	0.52

8	601311	骆驼股份	60,200	1,194,970.00	0.51
9	002245	澳洋顺昌	86,900	1,109,713.00	0.47
10	000651	格力电器	1,000	22,050.00	0.01

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	54,892,500.00	23.29
	其中：政策性金融债	54,892,500.00	23.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	48,194,800.00	20.45
6	中期票据	30,220,000.00	12.82
7	可转债（可交换债）	1,878,441.60	0.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	135,185,741.60	57.35

#### 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	120223	12 国开 23	500,000	49,830,000.00	21.14
2	1082085	10 铁道 MTN1	200,000	19,904,000.00	8.44
3	041658008	16 格林美 CP001	160,000	16,035,200.00	6.80
4	1282537	12 美凯龙 MTN2	100,000	10,316,000.00	4.38
5	041552033	15 均胜电 子 CP002	100,000	10,067,000.00	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

本基金本报告期末无资产支持证券投资情况。

#### 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

本基金本报告期无贵金属投资情况。

## 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

本基金本报告期无权证投资情况。

## 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

本基金本报告期无股指期货投资情况。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

## 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

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

盛屯矿业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2015 年 9 月 26 日公告中国证券监督管理委员会厦门监管局（以下简称：厦门证监局）对公司进行了现场检查，并且公司已收到厦门证监局下发的《关于对盛屯矿业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2015]6 号，以下简称“《决定书》”）。《决定书》指出了检查中发现的问题，主要问题包括：（1）安全生产费会计处理不恰当；（2）未及时结转固定资产和无形资产；（3）成本核算不准确；（4）子公司埃玛矿业 2014 年业绩未达到重组承诺。针对上述问题，厦门证监局提出整改要求：（1）加强对《办法》等法律法规的学习，及时、准确履行信息披露义务，切实提高信息披露质量；（2）加强对《企业会计准则》等制度和规定的学习，加强财务管理，规范会计核算，确保财务报告真实、准确、完整；（3）对照 2012 年重大资产重组承诺，对子公司埃玛矿业 2013、2014 年利润实现情况进行自查并妥善处理；（4）按照你司问责制度，追究相关人员的责任。

公司于 2015 年 10 月 22 日披露了《盛屯矿业集团股份有限公司关于厦门证监局现场检查问题的整改报告的公告》（编号：2015-123），对厦门证监局整改报告中所列事项进行了详细的说

明。本基金管理人对该公司进行了深入的了解和分析，认为该事项对公司的盈利情况暂不会造成重大不利影响。我们对该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九名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。

### 5.11.2

基金投资的前十名股票没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	18,024.51
2	应收证券清算款	6,017,014.24
3	应收股利	-
4	应收利息	1,523,431.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,558,470.24

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000651	格力电器	22,050.00	0.01	重大事项

### 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	平安大华鑫安 A	平安大华鑫安 C
----	----------	----------

报告期期初基金份额总额	246,841,944.61	71,541,967.11
报告期期间基金总申购份额	194,581.02	78,558.22
减:报告期期间基金总赎回份额	61,508,832.12	23,570,178.33
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	185,527,693.51	48,050,347.00

## §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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准平安大华鑫安混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华鑫安混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华鑫安混合型证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内平安大华鑫安混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

### 8.3 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大华基金管理有限公司,客户服务电话:4008004800(免长途话费)

平安大华基金管理有限公司  
2016年7月21日