

# 平安大华行业先锋混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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 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 2016 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	平安大华行业先锋混合
场内简称	-
交易代码	700001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	306,294,101.16 份
投资目标	深入研究中国宏观经济、证券市场发展过程中的结构性和趋势性规律，把握不同行业在此变化趋势中可行的投资机会，以超越业绩比较基准表现为首要投资目标，并以追求基金资产的长期稳健回报为最终投资目标。
投资策略	从全球、区域的宏观层面（经济增长、通货膨胀和利息的预期）出发，依据工业增加值与 CPI 的变动划分经济周期的不同阶段（复苏、扩张、滞涨、萧条）。同时，将行业非系统风险均值与其分布的 GINI 系数结合运用，全面准确地判断大类资产风险程度和收益前景，统筹考量短、中、长期资产配置

	比例。股票投资在投资时钟策略基础上秉持自下而上选股理念，精选有成长潜力的优质股票构建投资组合。债券投资以目标久期管理和品种选择策略为主，以收益率利差策略、债券置换策略为辅，构造能获取稳定收益的固定收益类投资品种组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 X85% + 中证全债指数收益率 X15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
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

### §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7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	-12,046,694.36
2. 本期利润	-9,685,432.75
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0309
4. 期末基金资产净值	391,238,046.19
5. 期末基金份额净值	1.277

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

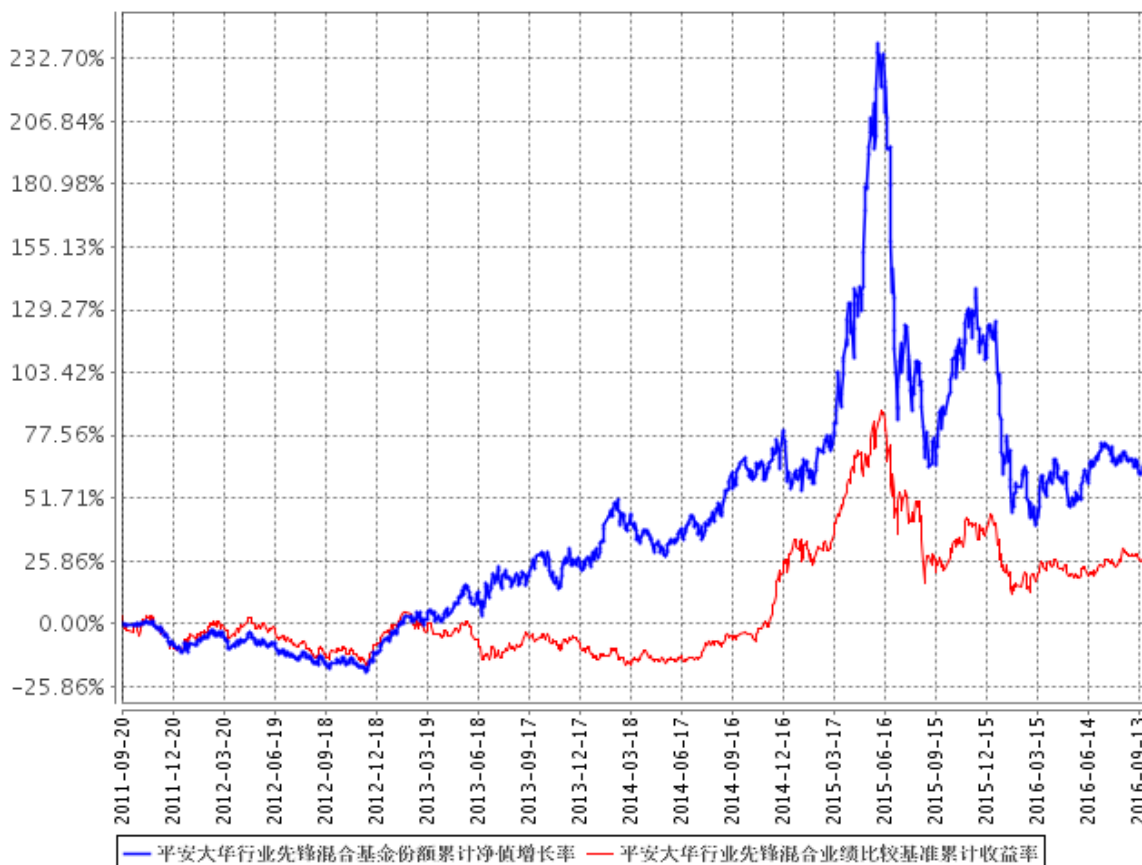
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.44%	0.91%	3.03%	0.68%	-5.47%	0.23%

业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×85%+中证全债指数收益率×15%

### 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

平安大华行业先锋混合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 2011 年 9 月 20 日正式生效，截至报告期末已满五年；
- 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。

### 3.3 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		
傅浩	本基金的基金经理	2016 年 8 月 16 日	-	7	中山大学金融学硕士，7 年证券从业经验，曾任国都证券有限责

					任公司行业研究员、广发证券资产管理（广东）有限公司投资经理，2016 年 5 月加入平安大华基金管理公司，任投资研究部投资经理，现任平安大华行业先锋混合型证券投资基金基金经理。
胡昆明	本基金的基金经理	2014 年 9 月 12 日	2016 年 8 月 30 日	13	北京大学光华管理学院硕士。13 年证券基金从业经验，曾先后任职于巨田证券有限责任公司、世纪证券有限责任公司、平安资产管理有限公司担任行业研究员、行业研究经理、高级行业研究经理，2009 年加入平安大华基金管理公司，曾任行业研究员、平安大华行业先锋混合型证券投资基金基金经理，现任资本市场专户业务部投资经理。

- 1、此处的“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、《平安大华行业先锋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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

三季度初，我们延续二季度配置思路，以大消费为基础配置，同时阶段性配置地产、煤炭等周期性板块。进入 8 月份下旬以来，市场风格出现了比较大的变化，以食品饮料为代表的大消费板块开始滞涨，而以通信、电子为代表的成长板块重新成为市场热点。市场风格的变化使得产品组合净值也出现滞涨，三季度产品整体配置效果不佳。进入 9 月以来，我们对产品组合进行了调仓，加大了消费电子、医药等成长板块的配置。

展望四季度，我们认为在整体流动性边际趋紧以及经济增速难以超预期的大环境下，市场仍然缺乏整体性的投资机会。同时房地产系列调控政策的出台会使得周期性板块的估值承压，周期板块的阶段性投资机会也大大减少。在这种流动性和宏观经济的大背景下，市场的投资机会依然会集中在少部分受宏观经济影响小，行业基本面明年确定向好的子行业中，这些行业以新兴产业为主，我们看好的方向包括：以苹果产业链为代表的消费电子、5G 产业链、光通信等行业。同时，我们认为四季度不排除出现系统性风险的情况，引发系统性风险的可能因素包括：1、人民币持续贬值。2、经济增速超预期下滑 3、美国大选等海外不确定性事件。我们将密切关注这些风险点，在四季度逢高减仓，保持中性仓位。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.277 元，份额累计净值为 1.577 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-2.44%，同期业绩基准增长率为 3.03%。

#### 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	351,614,474.24	87.68
	其中：股票	351,614,474.24	87.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	49,049,512.94	12.23
8	其他资产	346,478.48	0.09
9	合计	401,010,465.66	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

## 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	6,862,737.84	1.75
B	采矿业	25,624,352.40	6.55
C	制造业	246,157,909.63	62.92
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	19,238,769.87	4.92
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,205,589.98	1.84
J	金融业	-	-
K	房地产业	26,929,731.08	6.88
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	11,897,931.84	3.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,697,451.60	1.97
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	351,614,474.24	89.87
--	----	----------------	-------

### 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投资沪港通股票。

### 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	300199	翰宇药业	960,863	21,177,420.52	5.41
2	002456	欧菲光	477,300	17,354,628.00	4.44
3	300326	凯利泰	626,150	15,954,302.00	4.08
4	300038	梅泰诺	358,247	14,824,260.86	3.79
5	002281	光迅科技	166,841	13,912,870.99	3.56
6	002372	伟星新材	759,121	13,125,202.09	3.35
7	000538	云南白药	180,168	12,473,030.64	3.19
8	300070	碧水源	642,784	11,897,931.84	3.04
9	000937	冀中能源	1,896,558	11,834,521.92	3.02
10	002519	银河电子	479,307	11,814,917.55	3.02

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末无债券投资情况。

### 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

本基金本报告期末无贵金属投资。

### 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

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

### 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

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体, 本期没有出现被监管部门立案调查的情形, 也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 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	310,051.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,300.05
5	应收申购款	26,126.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	346,478.48

#### 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	000538	云南白药	12,473,030.64	3.19	重大事项
2	300070	碧水源	11,897,931.84	3.04	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

报告期期初基金份额总额	319,175,361.17
报告期期间基金总申购份额	7,384,002.80
减：报告期期间基金总赎回份额	20,265,262.81
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	306,294,101.16

### §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

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行业先锋混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华行业先锋混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华行业先锋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) 报告期内平安大华行业先锋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 10 月 25 日