

平安大华鑫安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	平安大华鑫安混合
场内简称	-
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	163,043,043.19 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
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	001664	001665
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	136,241,604.53 份	26,801,438.66 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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）	
	平安大华鑫安 A	平安大华鑫安 C
1. 本期已实现收益	-475,166.59	-123,694.81
2. 本期利润	149,536.62	-1,287.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0009	0.0000
4. 期末基金资产净值	137,733,156.43	27,034,714.61
5. 期末基金份额净值	1.011	1.009

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	0.10%	0.10%	2.63%	0.33%	-2.53%	-0.23%

平安大华鑫安 C

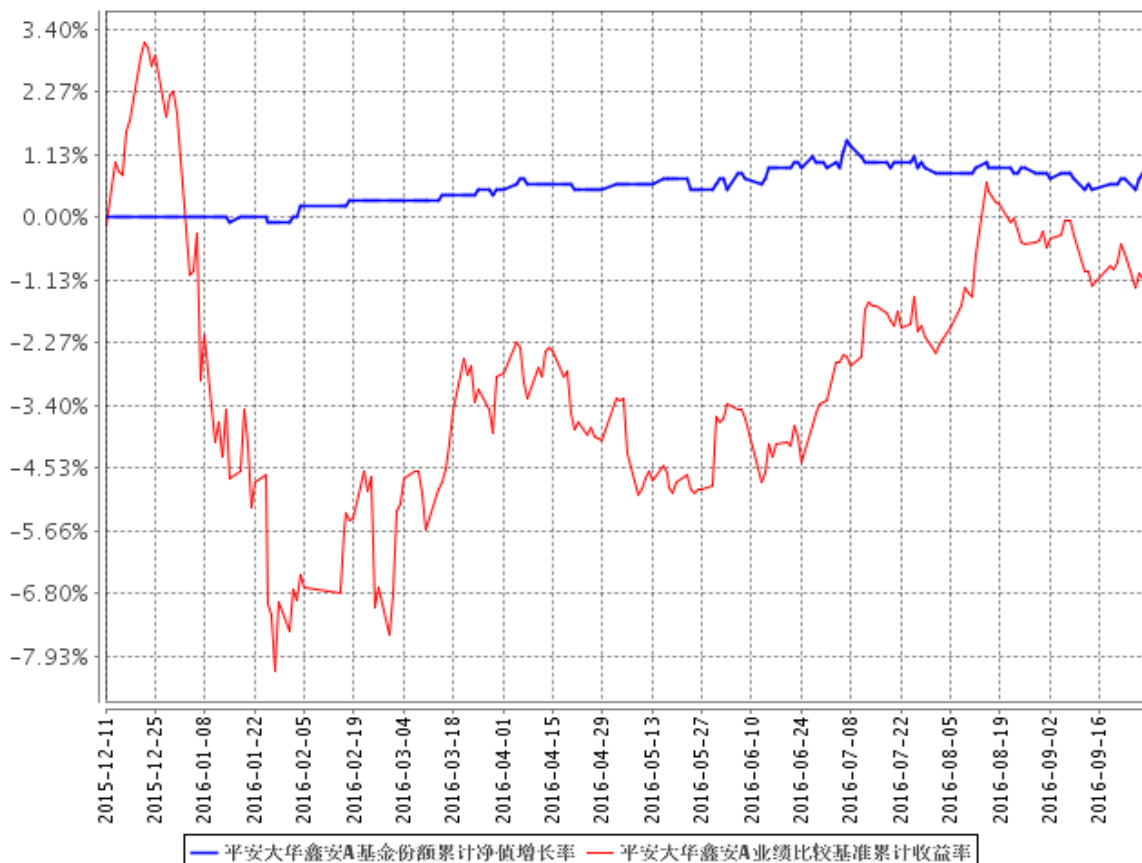
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个	0.10%	0.10%	2.63%	0.33%	-2.53%	-0.23%

月						
---	--	--	--	--	--	--

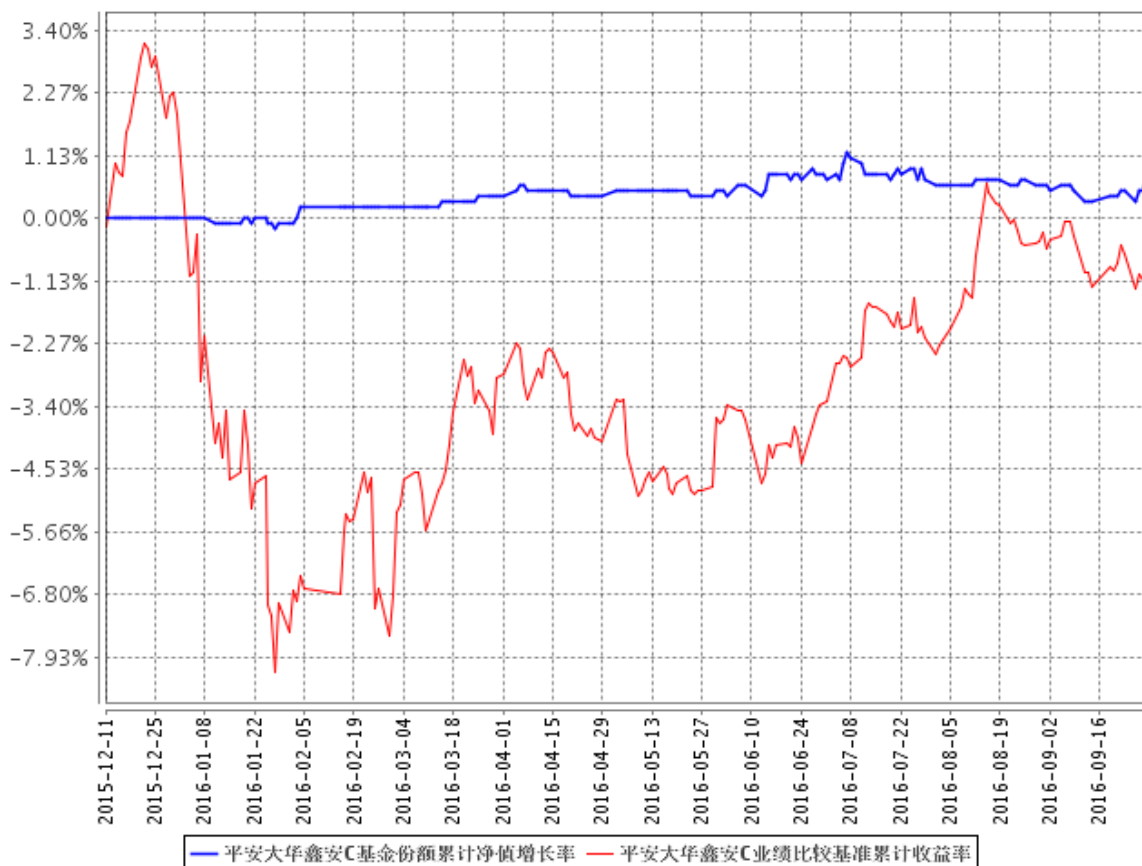
业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×40%+中证全债指数收益率×60%

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。

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		
孙健	本基金的基金经理	2015 年 12 月 12 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。
李黄海	本基金的基金经理	2016 年 7 月 20 日	-	14	李黄海先生，美国南加州大学博士，曾先后任职于民生加银基金金融工程与产品开发部执行总监，易方达基金投资发展部总监助理，摩根士丹利华鑫基金数量化投资部投资经理。2015 年 9 月加入平安大华基金管理有限公司，现任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基金经理。
黄维	本基金的基金经理	2016 年 8 月 18 日	-	5	北京大学微电子学硕士，5 年证券从业经验，曾先后任广发证券资产管理（广东）有限公司研究员、投资经理，2016 年 5 月加入平安大华基金管理公司，现任平安大华鑫安混合型证券投资基金基金经理。

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，并本着诚实守信、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

本基金在 2016 年第三季度里，以绝对收益为投资目标，投资操作仍主要以固定收益投资为主，但投资态度从过往的非常保守转变为谨慎乐观，因此，略微增加了权益类二级市场的投资比例，但由于本基金的净值绝对收益安全垫比较薄，我们的实际投资操作仍然过于保守，导致期间基金收益率偏低。期间鑫安 A 份额净值上涨+0.1%，而同期比较基准+2.6%，基金收益落后于业绩比较基准，主要是因为股票投资比例低于基准以及操作保守。

目前，中国资本市场的最主要特征依然是“钱多”，收益率（特别是长期利率）持续下行。今年年初中国十年期国债到期收益率约为 2.90%，6 月底 2.85%，到了 9 月底下行至约 2.71%。全球有超过十个主要国家的国债收益率约为零，美国十年期国债收益率也只有 1.5%，因此中国长期利率继续下降的趋势依然明显。

在国家金融政策方面，资本自由流动、汇率稳定和货币政策独立性三者不可能兼得，国家为了实现人民币汇率的稳定和货币政策的独立性，只好暂时限制资本的自由流动。因此，国内巨量的资金追逐有限的资产，“资产荒”现象越来越严重，导致了股票市场、债券市场、商品期货市场等金融价格的轮番大幅波动。

而另一方面，由于资产预期收益率的低下以及通胀的长期下行，对于银行、保险、资产管理公司等金融机构而言，金融资产成为了配置首选，因为实物资产不涨价就没有回报，而股票投资有股息，债券投资有票息收入。在这种宏观大背景下，优质蓝筹股和高股息股票具有相当大的长

期配置价值，将为我们提供很好的投资机会。

因此，在今年第四季度里，我们的投资态度将会相对过去三个季度更为乐观一些，虽然仍主要以固定收益投资为主，但会相对加大股票等风险资产的配置比例，在已有的基金净值安全垫的基础上，更加积极为投资者谋取绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金 A 份额净值为 1.011 元，份额累计净值为 1.011 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 0.10%，同期业绩基准增长率为 2.63%。本基金 C 份额净值为 1.009 元，份额累计净值为 1.009 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 0.10%，同期业绩基准增长率为 2.63%。

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	25,093,286.00	14.80
	其中：股票	25,093,286.00	14.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	97,597,400.00	57.54
	其中：债券	97,597,400.00	57.54
	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	34,000,000.00	20.05
	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	11,377,442.13	6.71
8	其他资产	1,538,366.45	0.91
9	合计	169,606,494.58	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,692,336.00	13.17
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	3,400,950.00	2.06
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	-	-
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	25,093,286.00	15.23

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	000423	东阿阿胶	133,516	7,944,202.00	4.82
2	002508	老板电器	151,400	6,248,278.00	3.79
3	600276	恒瑞医药	91,600	4,034,980.00	2.45
4	002007	华兰生物	92,200	3,464,876.00	2.10
5	000028	国药一致	47,400	3,400,950.00	2.06

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	55,048,000.00	33.41
	其中：政策性金融债	55,048,000.00	33.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	22,147,400.00	13.44
6	中期票据	20,402,000.00	12.38
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	97,597,400.00	59.23

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	49,980,000.00	30.33
2	041658008	16 格林美 CP001	160,000	16,116,800.00	9.78
3	1282537	12 美凯龙 MTN2	100,000	10,412,000.00	6.32
4	1082085	10 铁道 MTN1	100,000	9,990,000.00	6.06
5	041560118	15 平高 CP002	60,000	6,030,600.00	3.66

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

本基金本报告期末无权证投资。

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

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	38,222.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,500,143.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,538,366.45

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

本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

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	185,527,693.51	48,050,347.00
报告期期间基金总申购份额	92,076.48	19,701.39
减:报告期期间基金总赎回份额	49,378,165.46	21,268,609.73
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	136,241,604.53	26,801,438.66

§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

报告期内，基金管理人未使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 10 月 25 日