

平安大华鼎泰灵活配置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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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 21 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安大华鼎泰灵活配置混合型
场内简称	平安鼎泰
交易代码	167001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2016 年 7 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,318,879,411.68 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，在基金合同生效后 18 个月内，灵活运用定向增发股票等投资策略，充分挖掘市场投资机会，力争基金资产的长期稳健增值。本基金转为上市开放式基金（LOF）后，积极发掘可能对上市公司当前或未来价值产生重大影响各类事件，在控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在合同生效后 18 个月内（含第 18 个月），通过对宏观经济、行业分析轮动效应与定向增发项目优势的深入研究基础上，利用项目的事件性特征与折价优势，选能够改善、提升企业基本面经营状况定向增发股票进行投资。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，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	平安银行股份有限公司

§ 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 21 日 — 2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	140,964.08
2. 本期利润	1,163,207.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0009
4. 期末基金资产净值	1,320,042,619.16
5. 期末基金份额净值	1.0009

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

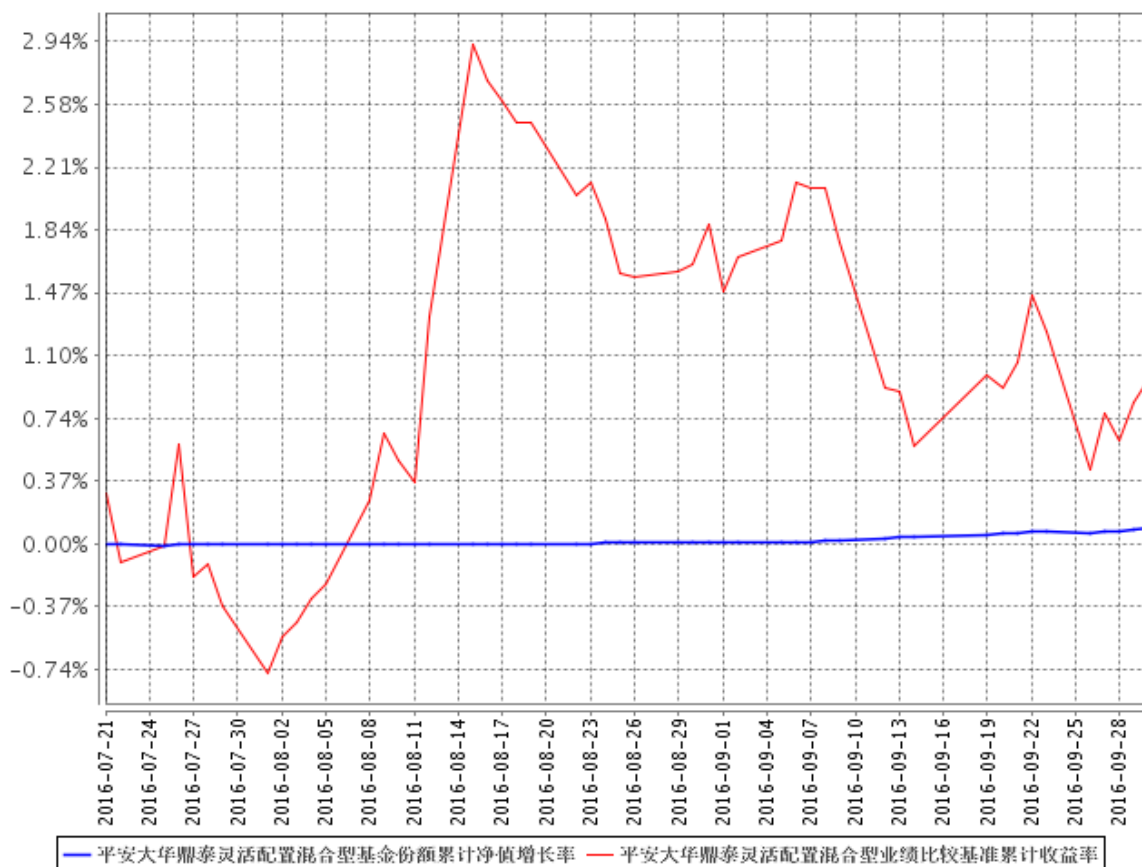
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.09%	0.00%	0.98%	0.41%	-0.89%	-0.41%

业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%

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

平安大华鼎泰灵活配置混合型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 2016 年 7 月 21 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尚未完成建仓。

3.3 其他指标

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		
刘俊廷	本基金的基金经理	2016 年 7 月 21 日	-	4	刘俊廷先生曾在国泰君安证券股份有限公司担任分析师一职，于 2014 年 12 月加入平安大华基金，任行

					业研究员，现任平安大华鼎泰灵活配置混合型证券投资基金、平安大华鼎越定期开放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

定增市场规模依然在稳步扩大。根据 WIND 数据统计，2016 年三季度 A 股共有 173 家上市公司操作过定向增发，较二季度增加 13 家。一年期定增的上市公司有 128 家，与二季度相比，一年期定增数量出现小幅上升。三季度通过定向增发渠道实际募集总金额约为 4220 亿元。

2016 年前三季度定增的发行审核周期不断缩短。根据 WIND 数据统计，2016 年前三季度从预公告到最终发行的总耗时角度来看，一年期定增项目的审核周期由 2015 年同期的 222.9 天缩短到当前的 215.3 天，预计未来这个周期随着流程的精简化会进一步的缩短，但是期间会受到监管

政策的扰动。

定增平均发行折价率有所缩窄，我们预计四季度将维持在三季度的水平。根据 WIND 数据统计，2016 年三季度一年期定增的平均发行折价率为 13.44%，较二季度小幅下滑，反映了当前以银行理财为代表的机构的资产荒压力逐步加大，加大了定向增发策略产品的投资，在资金的竞争压力下，定增平均发行折价率有所缩窄。

我们看好定增市场，预计四季度在精选项目的基础上稳步建仓。当前我国的资本市场正处于从债券融资到股权融资转变的过程中，预计未来债权融资高占比的趋势正在逐步的发生改变，未来直接融资的占比将逐步的提升。上证指数当前依然处于 3000 点附近徘徊，我们认为当前的点位实处于相对低位的区域，同时定增项目也会有一定的折价，这会给投资者提供一定的安全边际。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金净值为 1.0009 元，份额累计净值为 1.0009 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 0.09%，同期业绩基准增长率为 0.98%。

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	143,946,765.82	10.12
	其中：股票	143,946,765.82	10.12
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	622,141,706.72	43.72
	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	507,560,389.41	35.67
8	其他资产	149,365,247.10	10.50
9	合计	1,423,014,109.05	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

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	81,029,738.62	6.14
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	-	-
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	62,917,027.20	4.77
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	143,946,765.82	10.90

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末无沪港通投资情况。

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	002400	省广股份	4,626,252	62,917,027.20	4.77
2	300370	安控科技	5,183,192	48,514,677.12	3.68
3	600579	天华院	1,760,000	22,281,600.00	1.69
4	002743	富煌钢构	778,210	10,233,461.50	0.78

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期无债券投资情况。

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

本基金本报告期无债券投资情况。

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

本基金本报告期末持有权证投资情况。

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

-

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

-

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期无国债期货投资情况。

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	14.74
2	应收证券清算款	148,043,386.69
3	应收股利	-
4	应收利息	1,321,845.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	149,365,247.10

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	002400	省广股份	62,917,027.20	4.77	非公开发行
2	300370	安控科技	48,514,677.12	3.68	非公开发行
3	600579	天华院	22,281,600.00	1.69	非公开发行
4	002743	富煌钢构	10,233,461.50	0.78	非公开发行

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

基金合同生效日（2016年7月21日）基金份 额总额	1,318,879,411.68
报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份	-

额	
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,318,879,411.68

§ 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鼎泰灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华鼎泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华鼎泰灵活配置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) 报告期内平安大华鼎泰灵活配置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