

平安匠心优选混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 26 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 2021 年 10 月 25 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 2021 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安匠心优选混合	
基金主代码	008949	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 2 月 21 日	
报告期末基金份额总额	870,712,569.83 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越基金业绩比较基准的资本增值。	
投资策略	本基金通过定量、定性相结合的方法分析宏观经济、财政及货币政策、市场情绪、行业周期、资金供需情况等因素综合分析以及对资本市场发展趋势的判断，在评价未来一段时间各类的预期风险收益率、相关性的基础上，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
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	平安匠心优选混合 A	平安匠心优选混合 C
下属分级基金的交易代码	008949	008950
报告期末下属分级基金的份额总额	734,457,360.65 份	136,255,209.18 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）	
	平安匠心优选混合 A	平安匠心优选混合 C
1. 本期已实现收益	100,027,673.35	18,577,324.31
2. 本期利润	-66,458,430.30	-12,562,792.57
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0879	-0.0866
4. 期末基金资产净值	946,121,780.43	173,363,306.03
5. 期末基金份额净值	1.2882	1.2723

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 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

平安匠心优选混合 A

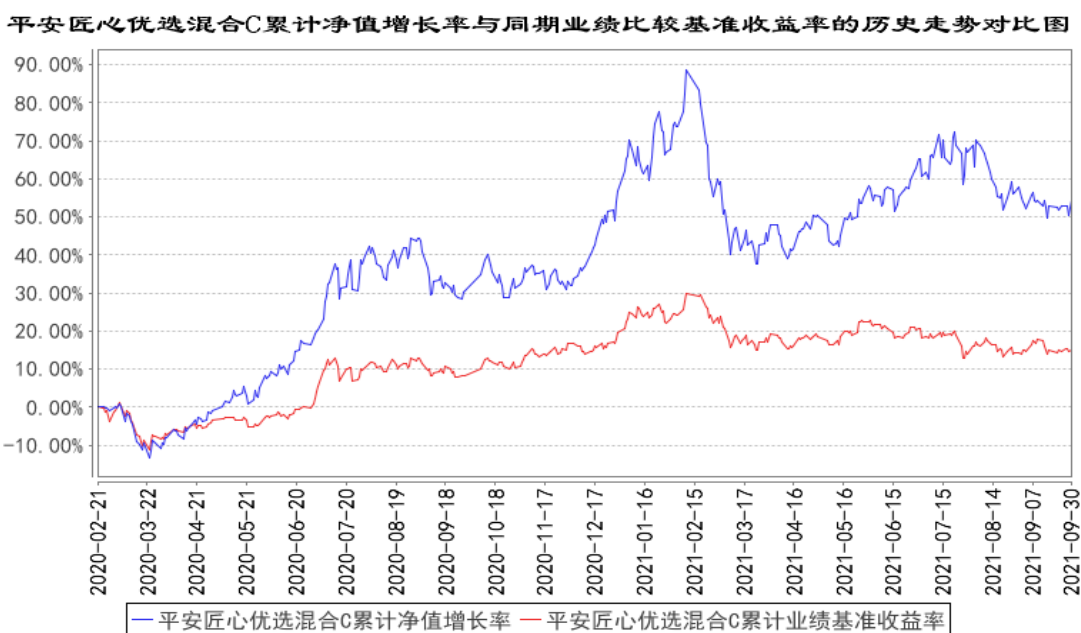
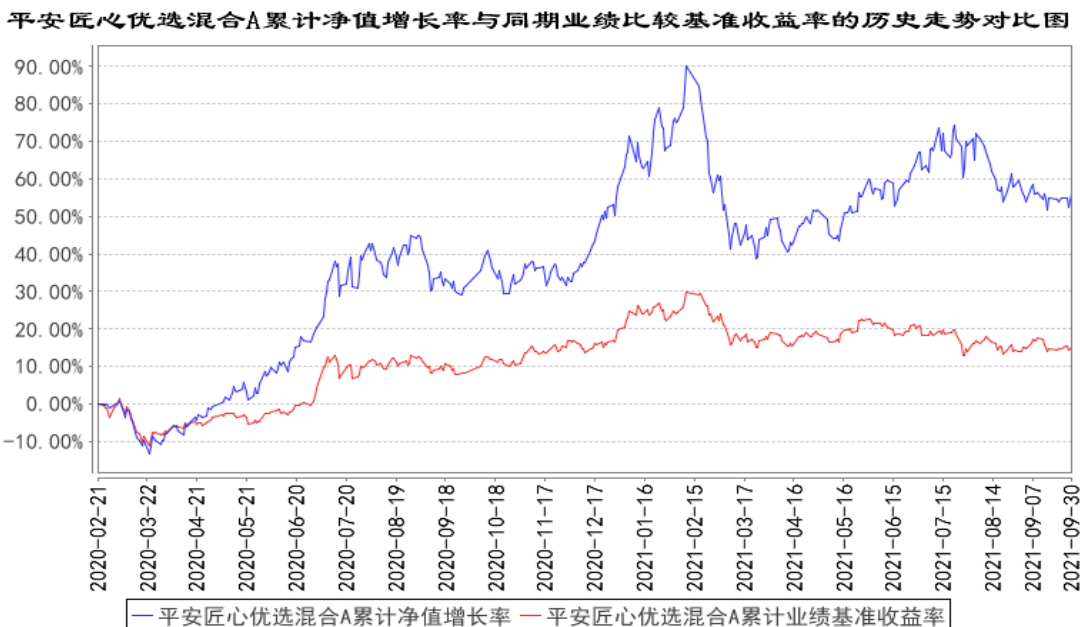
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.57%	1.86%	-4.66%	0.90%	-1.91%	0.96%
过去六个月	7.66%	1.65%	-1.81%	0.82%	9.47%	0.83%
过去一年	19.03%	1.86%	6.31%	0.91%	12.72%	0.95%
自基金合同生效起至今	56.14%	1.80%	15.10%	0.99%	41.04%	0.81%

平安匠心优选混合 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	-6.76%	1.86%	-4.66%	0.90%	-2.10%	0.96%
过去六个月	7.23%	1.65%	-1.81%	0.82%	9.04%	0.83%
过去一年	18.08%	1.86%	6.31%	0.91%	11.77%	0.95%
自基金合同生效起至今	54.14%	1.80%	15.10%	0.99%	39.04%	0.81%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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



注：1、本基金合同于 2020 年 02 月 21 日生效；

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		
李化松	公司总经理助理兼权益投资总监，平安匠心优选混合型证券投资基金基金经理	2020年2月25日	-	15年	李化松先生，北京大学硕士。先后担任国信证券有限责任公司经济研究所分析师、华宝兴业基金管理有限公司研究部分析师、嘉实基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理。2018年3月加入平安基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼权益投资总监，同时担任平安智慧中国灵活配置混合型证券投资基金、平安高端制造混合型证券投资基金、平安匠心优选混合型证券投资基金、平安科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、平安研究睿选混合型证券投资基金、平安低碳经济混合型证券投资基金、平安稳健增长混合型证券投资基金、平安兴鑫回报一年定期开放混合型证券投资基金、平安均衡优选1年持有期混合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

三季度以来，市场波动很大。由于反垄断、教育等行业政策的调整，使得市场对于很多长期优质公司的盈利模式产生了担心。

另一方面，由于疫情对于供给的限制，加上短期供给侧产能的限制，使得上游原材料和零部件出现了供应紧张、涨价的情况，进而对于中下游企业的利润产生了挤压。

在这个背景下，部分中下游的价值成长股表现相对较差。而上游受益于价格上涨的公司表现相对较好。

我们保持长期视野，淡化短期景气，寻找长期盈利模式较好的公司。

三季度整体增加了价值成长股的配置，降低了新兴成长股的配置比例，同时在内部进行了微调。

一方面，在调整过程中，增加了市场过度担心盈利模式风险而被错杀的的价值成长股的配置，因为政策调整的方向是有利于经济长期可持续发展，因此对于符合这个方向的长期优质公司，虽然短期景气和业绩可能低于预期，但是估值水平也有了较大幅度调整，我们会对这部分公司增加仓位。当然也去掉盈利模式恶化的公司。

另一方面，对于新兴成长类公司，长期空间很大，机会很多，这一点已经取得了市场的一致认同。但是因为短期景气很高，也存在市场预期过高、供给阶段性过剩、估值水平过高的风险。我们减持了短期景气和估值过高的长期盈利模式一般的公司，调整到短期受损于成本压力但是长期盈利模式和公司质地比较好的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安匠心优选混合 A 的基金份额净值 1.2882 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.57%，同期业绩比较基准收益率为-4.66%；截至本报告期末平安匠心优选混合 C 的基金份

额净值 1.2723 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.76%，同期业绩比较基准收益率为-4.66%。

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	967,874,680.76	85.79
	其中：股票	967,874,680.76	85.79
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	159,720,511.96	14.16
8	其他资产	659,727.84	0.06
9	合计	1,128,254,920.56	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	17,646.96	0.00
B	采矿业	4,110,823.46	0.37
C	制造业	582,904,646.84	52.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,618,044.65	2.65
E	建筑业	35,457.35	0.00
F	批发和零售业	209,506.04	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	12,275,887.57	1.10
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,967,199.38	4.20
J	金融业	11,205,629.74	1.00

K	房地产业	1,550.25	0.00
L	租赁和商务服务业	602.91	0.00
M	科学研究和技术服务业	58,281,067.56	5.21
N	水利、环境和公共设施管理业	144,008.46	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,928.55	0.00
Q	卫生和社会工作	47,986,681.80	4.29
R	文化、体育和娱乐业	29,710.68	0.00
S	综合	-	-
	合计	793,836,625.64	70.91

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	31,683,204.50	2.83
周期性消费品	-	-
非周期性消费品	24,628,369.24	2.20
能源	-	-
金融	-	-
医疗	-	-
工业	-	-
地产业	-	-
信息技术	21,821,107.00	1.95
电信服务	-	-
公用事业	95,905,374.38	8.57
合计	174,038,055.12	15.55

注：以上分类采用全球行业分类标准。

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

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	300750	宁德时代	148,900	78,281,197.00	6.99
2	300760	迈瑞医疗	169,800	65,444,316.00	5.85
3	600519	贵州茅台	30,314	55,474,620.00	4.96
4	300015	爱尔眼科	898,627	47,986,681.80	4.29
5	603259	药明康德	271,214	41,441,499.20	3.70
6	02380	中国电力	11,699,000	40,250,851.72	3.60
7	600809	山西汾酒	126,980	40,062,190.00	3.58
8	002415	海康威视	682,800	37,554,000.00	3.35
9	601012	隆基股份	404,181	33,336,848.88	2.98
10	688116	天奈科技	219,823	32,991,035.84	2.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

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

注：本基金本报告期末未持有股指期货投资。

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

注：本基金本报告期无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 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

基金投资的前十名股票中，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	359,512.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,848.93
5	应收申购款	275,366.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	659,727.84

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末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

注：本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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	平安匠心优选混合 A	平安匠心优选混合 C
报告期期初基金份额总额	811,664,179.62	162,094,479.09
报告期期间基金总申购份额	50,440,799.62	27,561,831.48
减：报告期期间基金总赎回份额	127,647,618.59	53,401,101.39
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	734,457,360.65	136,255,209.18

§ 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

根据《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》和相关基金基金合同的约定，经与基金托管人协商一致，并报中国证券监督管理委员会备案，平安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）对本基金就引入侧袋机制事宜修订基金合同、托管协议等法律文件。修订自 2021 年 7 月 13 日起正式生效。有关详细信息参见本公司于 2021 年 7 月 13 日发布的《平安基金管理有限公司关于公司旗下部分基金根据《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》修改基金合同部分条款的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予平安匠心优选混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安匠心优选混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安匠心优选混合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

基金管理人、基金托管人住所

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：4008004800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2021 年 10 月 26 日