

平安大华保本混合型证券投资基金 2012 年 第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：平安大华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 22 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 21 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 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安大华保本混合
交易代码	700004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 9 月 11 日
报告期末基金份额总额	960,194,642.65 份
投资目标	采用投资组合保险技术，以保本期到期时本金安全为目标，通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，力争实现基金资产的稳定增长和保本期收益的最大化。
投资策略	采用恒定比例组合保险策略，动态调整基金资产在稳健资产和风险资产的投资比例，以保证在保本期到期时基金资产净值不低于事先设定的目标，并在此基础上实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	每个保本期起始日的三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§ 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(2012 年 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	11,795,287.95
2. 本期利润	20,902,889.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0210
4. 期末基金资产净值	981,031,878.16
5. 期末基金份额净值	1.022

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。

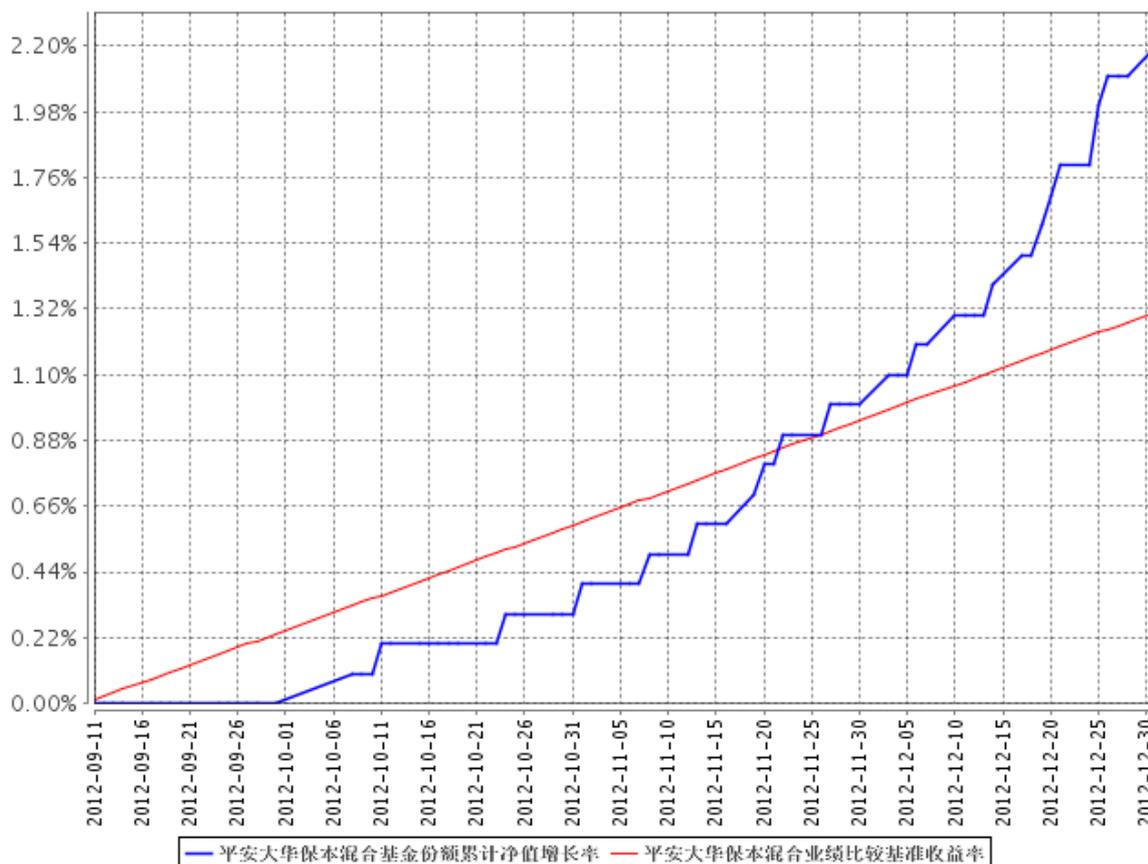
3.2 基金净值表现

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	2.20%	0.05%	1.08%	0.01%	1.12%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

平安大华保本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



注：1、本基金基金合同于 2012 年 9 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尚未完成建仓。

§ 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	基金经理	2012 年 9 月 11 日	-	12	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

					<p>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月加入平安大华基金公司，任投资研究部固定收益研究员，现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

注：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合规守信情况的说明

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、《平安大华保本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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期保本基金处于建仓期，债券投资以期限匹配策略为主，权益投资以价值为核心重点投资防御进攻型品种。按照保本周期相匹配的期限进行债券投资，重点投资了 3 年期限企业债券

和金融债券。债券投资品种以长期投资持有为目标，严格控制债券信用质量，着重投资同期限同等级有超额收益回报的债券。随着股票市场估值优势突出，可转债市场投资价值凸显，逐渐配置了价值型权益投资品种。在股市震荡筑底过程，大盘蓝筹股的估值价值日渐突出，权益投资采取了先投资可转债减缓下行风险波动，等待明确的市场见底信号确认后，才进行股票投资，优先投资盈利和资产保护性强的蓝筹股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.022 元，份额累计净值为 1.022 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 2.20%，同期业绩基准增长率为 1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济短期底部基本确立，2013 年投资还会成为经济的增长引擎，经济改善的幅度尚属温和。2013 年通胀低点出现在 1 季度，受翘尾因素影响 CPI 最高月份在 6~7 月份，但综合考虑新涨价因素和需求复苏的叠加因素，通胀压力集中在下半年，仍需关注物价上涨可能超预期。2013 年债券投资组合的超额收益将来源于利率风险释放后的投资机会；信用事件爆发和供给压力带来的定价恐慌，利差绝对收益高企带来的投资机会。股票市场随着经济短期复苏，预期有估值修复行情。

§ 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	21,315,000.00	1.95
	其中：股票	21,315,000.00	1.95
2	固定收益投资	979,942,457.60	89.83
	其中：债券	979,942,457.60	89.83
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	70,000,000.00	6.42
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,527,389.07	0.87
6	其他资产	10,045,750.32	0.92
7	合计	1,090,830,596.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	-	-
C	制造业	15,987,000.00	1.63
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	15,987,000.00	1.63
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	5,328,000.00	0.54
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	21,315,000.00	2.17

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	000100	TCL 集团	7,300,000	15,987,000.00	1.63
2	601000	唐山港	1,600,000	5,328,000.00	0.54

注：本基金本报告期末仅持有上述股票

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	50,035,000.00	5.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,600,000.00	9.13
	其中：政策性金融债	89,600,000.00	9.13
4	企业债券	471,316,812.05	48.04
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	261,352,000.00	26.64
7	可转债	107,638,645.55	10.97
8	其他	-	-
9	合计	979,942,457.60	99.89

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1282459	12 莞海龙 MTN1	700,000	70,147,000.00	7.15
2	1280289	12 锡建发 债	600,000	60,720,000.00	6.19
3	112121	12 景兴债	500,000	50,300,000.00	5.13
4	112119	12 恒邦债	500,000	50,055,000.00	5.10
5	120019	12 付息国 债 19	500,000	50,035,000.00	5.10

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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名的前五名权证投资明细

本报告期末无权证投资情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	19,720.83
3	应收股利	-
4	应收利息	9,620,168.35
5	应收申购款	155,861.14

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,045,750.32

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110013	国投转债	48,796,000.00	4.97
2	110018	国电转债	21,401,600.00	2.18
3	125887	中鼎转债	5,469,755.20	0.56
4	125089	深机转债	274.35	0.00

5.8.5 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。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,019,276,286.73
本报告期基金总申购份额	1,558,050.69
减：本报告期基金总赎回份额	60,639,694.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	960,194,642.65

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准平安大华保本混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华保本混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华保本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) 报告期内平安大华保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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
2013 年 1 月 22 日