

平安大华保本混合型证券投资基金 2013 年 第 3 季度报告

2013 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2013 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 10 月 24 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 2013 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	639,459,689.85 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（2013年7月1日—2013年9月30日）
1. 本期已实现收益	10,459,673.75
2. 本期利润	5,586,502.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0080
4. 期末基金资产净值	679,398,524.12
5. 期末基金份额净值	1.062

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。

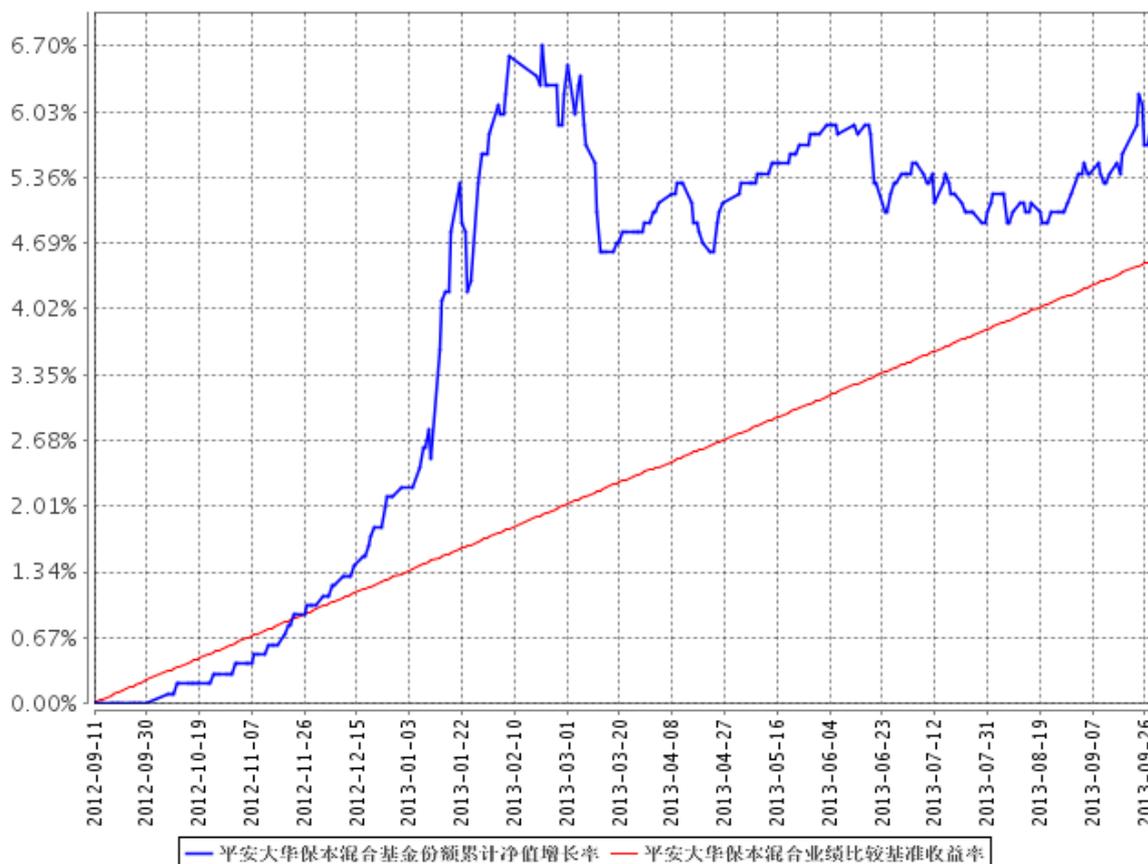
3.2 基金净值表现

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	0.76%	0.13%	1.04%	0.01%	-0.28%	0.12%

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，截至报告期末已满一年；
 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基金合同约定。

§ 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，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。
--	--	--	--	--	--

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

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013 年 3 季度在决策当局稳增长和托底言论的预期下，工业企业增加了前端购买，需求有所

回暖，生产略显扩张，宏观经济不再延续上半年的下滑走势，呈现出企稳回升的迹象。在此宏观背景下，本基金开始布局权益投资，逐步增加了股票和可转债的投资比例，从而使得本基金在纯债市场出现大幅调整的情况下净值仍获得稳健增长。对于债券组合，出于对 3 季度宏观经济属于长期下滑通道中的短期向上波动的判断，以及债券收益率调整的合意价位，本基金择机降低了信用债的仓位，同时在利率债收益率上行期间逐步增持了中长期利率品种，以期在未来获取资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.062 元，份额累计净值为 1.062 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 0.76%，同期业绩基准增长率为 1.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在今年整体宏观经济的波动中，我们看到的是决策当局在市场无形之手与政策有形之手之间的权衡和摇摆。虽然新一届政府希望赋予市场更多的权重，但并不允许经济增速划出容忍下限，这也是导致 3 季度经济小幅反弹的主要因素——政策预期、基数效应和前端需求增加的共同推动。但本基金管理人认为：政府结构和市场化调整的中长期目标和方式并未发生改变，经济未来 3 年的增长中枢仍将逐渐下沉。

在此宏观和政策背景下，债券的传统投资逻辑受到挑战，特别是流动性持续紧张、利率市场化导致资金成本的上升，以及非标业务对债券需求的挤占成为此轮引发债券调整的主要因素。对于 4 季度而言，前期的诸多利空已基本反映在债券收益率上，现有的收益率具有一定的投资价值，因此，未来本基金管理人将密切关注债券收益率波动的幅度，继续增加长久期利率债券的仓位，而出于对未来宏观经济的不乐观和信用产品利差整体偏低，我们继续对低评级信用债保持谨慎。对于权益投资，我们继续看好能够在经济调整过程中不依赖于外生因素而具备内生动力的行业如传媒、医药、环保、科技、军工，以及受益于消费升级和市场集中的食品饮料行业，同时对始于上海的国企改革主题加以重要关注。

§ 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	105,353,703.02	13.99
	其中：股票	105,353,703.02	13.99
2	固定收益投资	578,380,939.54	76.79
	其中：债券	578,380,939.54	76.79

	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,000,000.00	3.98
	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	8,886,525.85	1.18
6	其他资产	30,625,167.28	4.07
7	合计	753,246,335.69	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	采矿业	1,774.00	0.00
C	制造业	67,073,817.76	9.87
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	14,991,968.58	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	1,102.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,280,896.68	3.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,144.00	0.00
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	105,353,703.02	15.51

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	300183	东软载波	654,203	23,263,458.68	3.42
2	600309	万华化学	1,278,220	20,771,075.00	3.06
3	002581	万昌科技	1,443,636	20,716,176.60	3.05
4	600271	航天信息	1,122,104	20,556,945.28	3.03
5	600056	中国医药	703,518	14,991,968.58	2.21
6	002369	卓翼科技	296,003	5,020,210.88	0.74
7	600406	国电南瑞	1,000	14,450.00	0.00
8	601888	中国国旅	100	4,144.00	0.00
9	002065	东华软件	100	2,988.00	0.00
10	600597	光明乳业	100	2,359.00	0.00

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	29,991,000.00	4.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	217,758,000.00	32.05
	其中：政策性金融债	217,758,000.00	32.05
4	企业债券	218,287,600.00	32.13
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	39,944,000.00	5.88
7	可转债	72,400,339.54	10.66
8	其他	-	-
9	合计	578,380,939.54	85.13

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	130212	13 国开 12	1,400,000	138,712,000.00	20.42
2	130240	13 国开 40	700,000	69,293,000.00	10.20
3	122513	12 伟星集	400,000	40,720,000.00	5.99
4	1282357	12 红豆 MTN2	400,000	39,944,000.00	5.88
5	120019	12 付息国债 19	300,000	29,991,000.00	4.41

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

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

本基金本报告期末无权证投资。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	401,580.92
2	应收证券清算款	18,991,097.66
3	应收股利	-
4	应收利息	11,232,488.70
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,625,167.28

5.10.4 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	110015	石化转债	24,472,500.00	3.60

5.10.5 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	002065	东华软件	2,988.00	0.00	临时停牌

5.10.6 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	735,994,429.70
报告期基金总申购份额	910,091.05
减：报告期基金总赎回份额	97,444,830.90
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	639,459,689.85

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金本报告期末无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

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 10 月 25 日