

# 平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资 基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：2015 年 10 月 27 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 2015 年 10 月 26 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	平安大华智慧中国混合
交易代码	001297
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	1,600,452,822.32 份
投资目标	本基金致力于发掘中国经济转型和产业升级中新技术或新模式带来的投资机会。通过重点投资与高端装备制造、工业 4.0、互联网主题相关的优质证券，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	从我国宏观层面（经济转型、区域经济增长、通货膨胀和利率的预期）出发，依据工业增加值与 CPI 的变动划分经济周期的不同阶段（复苏、扩张、滞涨、萧条），依据产业的生命周期把产业分为概念、导入、萌芽、成长、繁荣、衰退六个阶段。同时将行业非系统风险均值与其分布的 GINI 系数结合运用，全面准确地判断大类资产风险程度和收益前景，统筹考量短、中、长期资产配置比例。股票投资在投资时钟与产业生命周期策略基础上秉持自上而下与自下而上相结合的选股理念，精选有成长潜力的优质股票构建投资组合。债券投资以目标久期管理和品种选择策略为主，以收益率利差策略、债券置换策略为辅，构造能获取稳定收益的固定收益类投资品种组合。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型，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	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（2015年7月1日—2015年9月30日）
1. 本期已实现收益	-213,628,685.83
2. 本期利润	-179,791,768.22
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1046
4. 期末基金资产净值	1,247,172,921.87
5. 期末基金份额净值	0.779

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

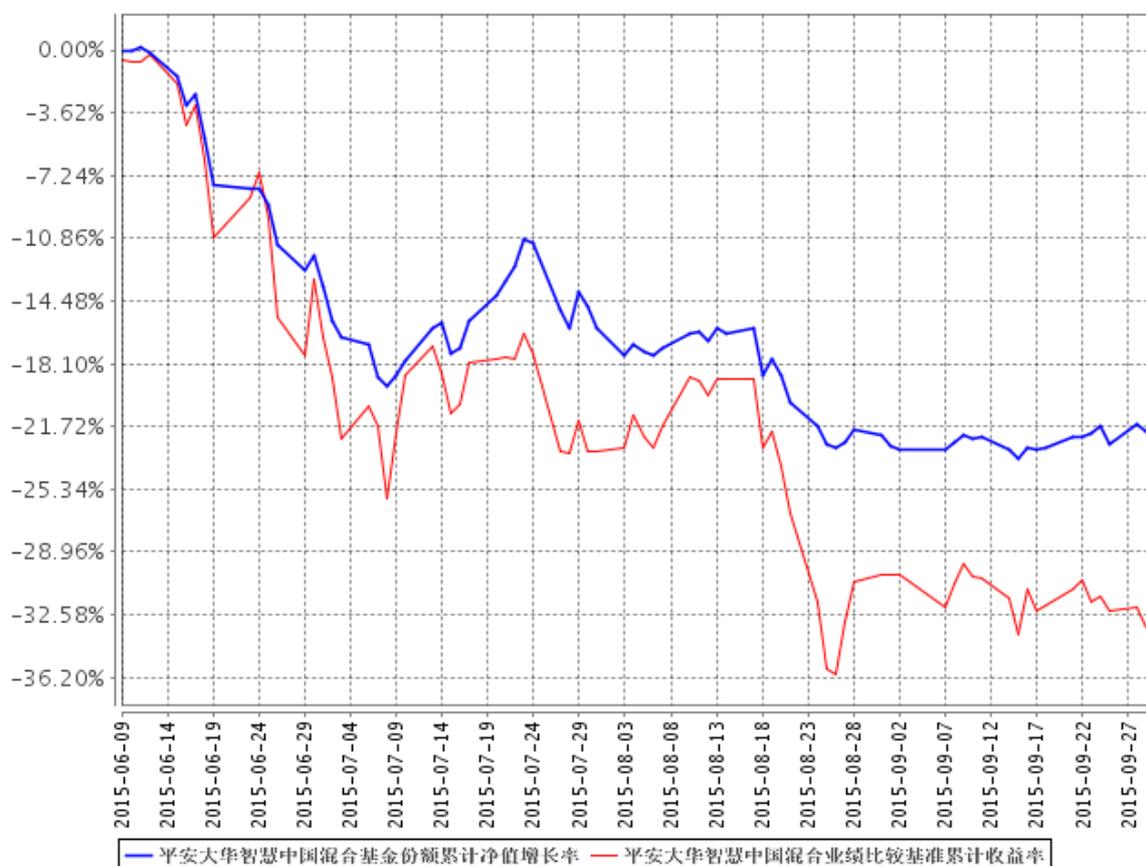
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-11.58%	1.30%	-22.64%	2.67%	11.06%	-1.37%

业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%

### 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

平安大华智慧中国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



- 1、本基金基金合同于 2015 年 6 月 09 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。

## § 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	2015 年 6 月 9 日	-	14	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

					<p>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、平安大华日增利货币市场基金经理、平安大华新鑫先锋混合型证券投资基金基金经理、平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金、平安大华鑫享混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

## 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、《平安大华智慧中国灵活配置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

本基金自二季度以来重点投资于新兴产业，在 7 月份创业板回调时，基金净值回撤较大。所幸的是，本基金在底部区间继续加仓创业板股票，享受到了 8-9 月份创业板的大幅上涨。从 9 月中下旬开始，本基金逐步减持前期涨幅较大的创业板股票，以求锁定部分收益。

本基金自成立以来一直立足于投资互联网、智能制造和高端装备等相关产业，由于成立时恰逢股灾，虽然一直低仓位运行，但依然遭受到了一定的损失。7 月下旬以来，受益于救市政策鼓舞，重新投资于新兴产业个股，但由于汇率政策调整，经济危机担忧等因素，导致净值进一步下滑，产生了一定损失。在 9 月下旬开始，经济数据逐步企稳，经济政策刺激力度逐步浮现，我们又重新提高仓位，赢得了一定收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.779 元，份额累计净值为 0.779 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-11.58%，同期业绩基准增长率为-22.64%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

8 月糟糕的宏观数据大幅低于市场预期，集中体现在产出急剧下滑、地产需求低迷和基建投资的不给力，在前期政策放松稍作停留之际，实体经济立即呈现出较弱的增长，虽有 3 季度基数原因，但仍体现了经济内生需求的薄弱和对放松政策的依赖性较强。从近期高频数据反映的实体经济状况而言，前端采购和产出库存双双下滑，价格指数也出现下挫，预计短期经济弱势格局仍将继续。虽然国庆前后地产首套房政策松动有助于稳定经济，但现有宏观环境不同于 2008 年，利润微薄制约商业银行现有放贷动力，唯有后续政策陆续出台方可稳定经济。

从中长期来看，新兴产业依然是股票市场投资的重点。但就第四季度来看，本基金将增持地产等短期内政策刺激明显，同时基本面可能有改善的行业；以及医药等长期稳定增长，今年以来涨幅较少的股票。

由于经济数据一直低于荣枯线，虽然有所好转，但产能淘汰，需求不景气的局面仍然难以快速改变。十月份将召开十三届五中全会，预计会针对未来一段时间的经济发展方向作出新的规划，这将对未来的投资方向起到重要指导作用。展望未来，我们认为经济增速下台阶，转型产业加速成长的格局无法逆转。

三季度以来的股灾和市场本身的估值偏贵等不利因素一直困扰市场投资者，预计四季度市场

仍然维持震荡整理格局。但在弱市的环境下，率先走出的企业将成为未来的伟大企业，这部分企业将享受到未来 5-10 年的高速增长，我们将针对此类标的进行筛选积极布局，以期在风险可控前提下，为投资人赢得最大投资收益。

#### 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	315,595,610.99	25.13
	其中：股票	315,595,610.99	25.13
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	936,736,898.76	74.59
8	其他资产	3,489,098.84	0.28
9	合计	1,255,821,608.59	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	-	-
C	制造业	155,994,892.50	12.51
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	119,321,236.49	9.57
J	金融业	-	-
K	房地产业	17,236,116.00	1.38
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	23,043,366.00	1.85
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	315,595,610.99	25.30

### 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	600654	中安消	1,747,300	54,009,043.00	4.33
2	600446	金证股份	1,714,500	43,565,445.00	3.49
3	002343	禾欣股份	878,200	25,783,952.00	2.07
4	600661	新南洋	834,300	23,043,366.00	1.85
5	002657	中科金财	369,791	22,523,969.81	1.81
6	300104	乐视网	492,500	20,133,400.00	1.61
7	002339	积成电子	1,073,500	19,333,735.00	1.55
8	002491	通鼎互联	1,937,500	19,065,000.00	1.53
9	000158	常山股份	1,378,210	18,468,014.00	1.48
10	300348	长亮科技	334,600	18,443,152.00	1.48

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末无债券投资情况。

### 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

本报告期末无债券投资情况。

### 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持仓。

**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**

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	3,270,007.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	174,553.77
5	应收申购款	44,537.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	3,489,098.84

#### 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	600654	中安消	54,009,043.00	4.33	重大事项
2	600446	金证股份	43,565,445.00	3.49	重大事项
3	002343	禾欣股份	25,783,952.00	2.07	重大事项

#### 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

报告期期初基金份额总额	1,796,990,659.12
报告期期间基金总申购份额	51,186,823.83
减：报告期期间基金总赎回份额	247,724,660.63
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	1,600,452,822.32

## § 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。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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智慧中国灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华智慧中国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) 报告期内平安大华智慧中国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、基金托管人处

### 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  
2015 年 10 月 27 日