

# 平安大华鑫享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 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	平安大华鑫享混合型
场内简称	-
交易代码	001609
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	542,901,271.09 份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对不同资产类别优化配置及组合精选，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票、债券及货币市场工具等类别资产比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。本基金采用多因素分析框架，从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、市场投资价值、资金供求因素、证券市场运行内在动量等方面，采取定量和定性结合的分析方法，对证券市场投资机会与风险进行综合研判，注重风险与收益平衡。本基金将挑选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。
业绩比较基准	30%×沪深 300 指数收益率+70%×中证全债指数收益率
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	
下属分级基金的基金简称	鑫享 A	鑫享 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	001609	001610
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	53,682,424.35 份	489,218,846.74 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

### § 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 1 日 - 2016 年 9 月 30 日 )	
	鑫享 A	鑫享 C
1. 本期已实现收益	434,615.10	5,544,803.20
2. 本期利润	715,075.48	7,666,156.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0138
4. 期末基金资产净值	56,568,632.28	517,164,195.67
5. 期末基金份额净值	1.054	1.057

#### 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

###### 鑫享 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	1.15%	0.06%	2.53%	0.25%	-1.38%	-0.19%

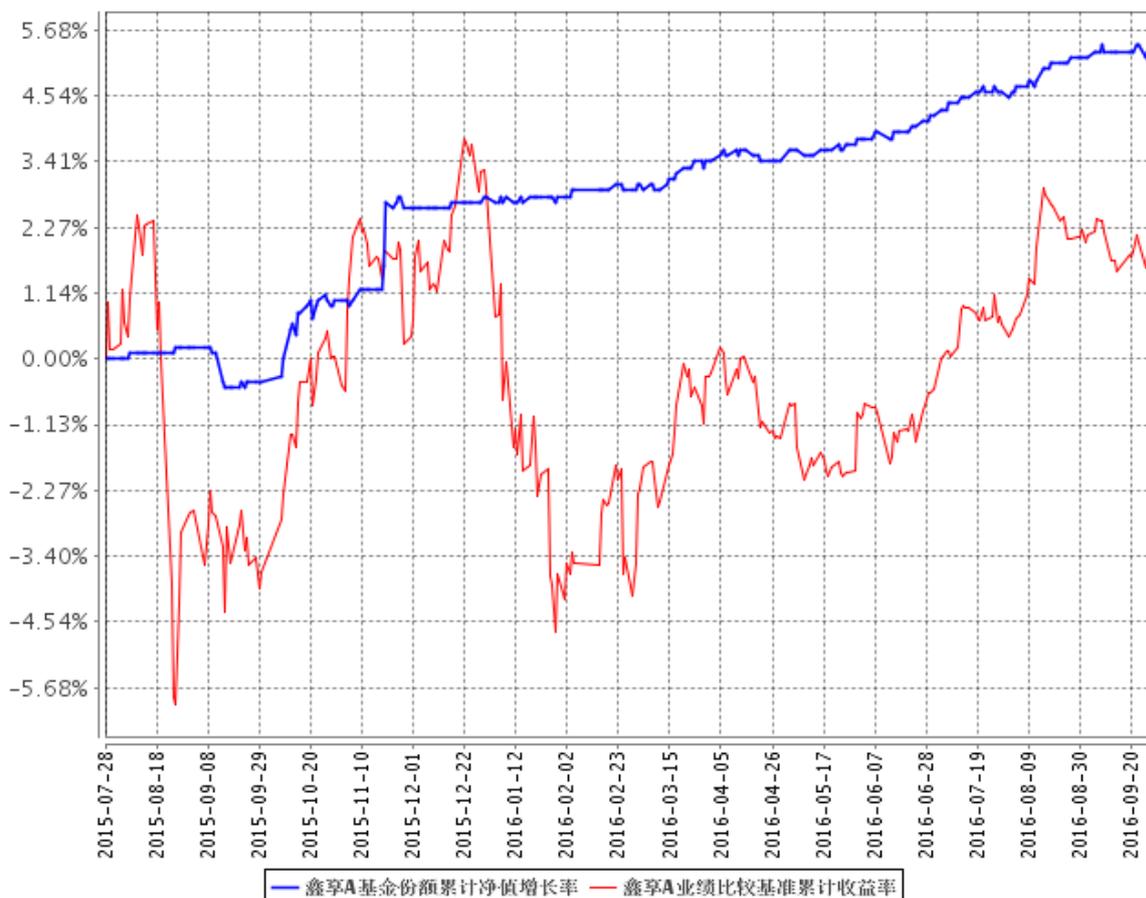
###### 鑫享 C

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	1.25%	0.05%	2.53%	0.25%	-1.28%	-0.20%

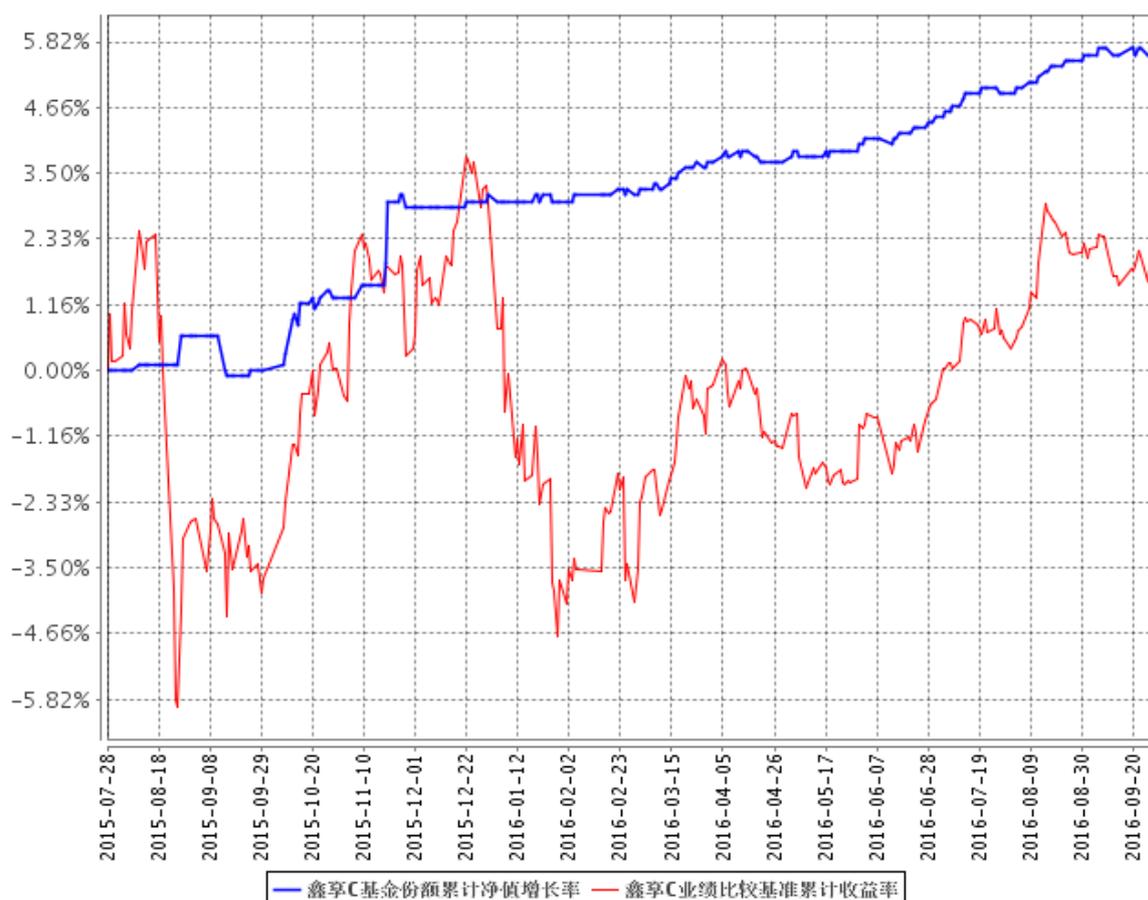
业绩比较基准: 沪深 300 指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%

### 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

鑫享A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



鑫享C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 7 月 28 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合同约定。

### 3.3 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		
孙健	本基金的基金经理	2015年7月28日	2016年9月5日	15	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，现担任平安大华保本混合型证券投资基金、平安大华添利债券型证券投资基金、平安大华日增利货币市场基金、平安大华鑫安混合型证券投资基金、平安大华安心保本混合型证券投资基金、平安大华安享保本混合型证券投资基金、平安大华安盈保本混合型证券投资基金、平安大华惠盈纯债债券型证券投资基金、平安大华智能生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理
李黄海	本基金的基金经理	2015年11月4日	-	14	李黄海先生，美国南加州大学博士，曾先后任职于民生加银基金金融工程与产品开发部执行总监，易方达基金投资发展部总监助理，摩根士丹利华鑫基金数量化投资部投资经理。2015年9月加入平安大华基金管理有限公司，现担任平安大华鑫享混合型证券投资基金、平安大华鑫安混合型证券投资基金基金经理。
WANG AO	本基金的基金经理	2016年9月5日	-	3	WANG AO 先生，CAIA、FRM，澳大利亚莫纳什大学商学(金融学、经济学)学士，曾任职原深发展银行国际业务部外汇政策管理室。2012年9月加入平安大华基金管理有限公司，担任投资研究部固定收益研究员。现任任平安大华财富宝货币市场基金、平安大华鼎信定期开放债券型证券投资基金、平安大华鑫享混合型证券投资基金基金经理。

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、《平安大华鑫享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

本基金在 2016 年第三季度里，以绝对收益为投资目标，投资操作仍主要以固定收益投资和新股申购、债券回购等现金类管理为主，但投资态度从过往的非常保守转变为谨慎乐观，因此，略微增加了权益类二级市场的投资比例，在严格控制净值下行风险的前提下，为基金投资者取得了较好的绝对正收益。期间，鑫享 A 份额净值上涨+1.2%，而同期比较基准+2.5%，基金收益落后于业绩比较基准，主要是因为股票投资比例偏低于基准。

目前，中国资本市场的最主要特征依然是“钱多”，收益率（特别是长期利率）持续下行。今年年初中国十年期国债到期收益率约为 2.90%，6 月底 2.85%，到了 9 月底下行至约 2.71%。全球有超过十个主要国家的国债收益率约为零，美国十年期国债收益率也只有 1.5%，因此中国长期利率继续下降的趋势依然明显。

在国家金融政策方面，资本自由流动、汇率稳定和货币政策独立性三者不可能兼得，国家为了实现人民币汇率的稳定和货币政策的独立性，只好暂时限制资本的自由流动。因此，国内巨量的资金追逐有限的资产，“资产荒”现象越来越严重，导致了股票市场、债券市场、商品期货市场等金融价格的轮番大幅波动。

而另一方面，由于资产预期收益率的低下以及通胀的长期下行，对于银行、保险、资产管理

公司等金融机构而言，金融资产成为了配置首选，因为实物资产不涨价就没有回报，而股票投资有股息，债券投资有票息收入。在这种宏观大背景下，优质蓝筹股和高股息股票具有相当大的长期配置价值，将为我们提供很好的投资机会。

因此，在今年第四季度里，我们的投资态度将会相对过去三个季度更为乐观一些，虽然仍主要以固定收益投资为主，但会相对加大股票等风险资产的配置比例，在已有的基金净值安全垫的基础上，更加积极为投资者谋取绝对收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 3 月 31 日，本基金 A 份额净值为 1.054 元，份额累计净值为 1.054 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 1.15%，同期业绩基准增长率为 2.52%。本基金 C 份额净值为 1.057 元，份额累计净值为 1.057 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 1.25%，同期业绩基准增长率为 2.52%。

#### 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	55,926,030.25	9.73
	其中：股票	55,926,030.25	9.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	495,727,400.00	86.26
	其中：债券	495,727,400.00	86.26
	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	18,944,003.04	3.30
8	其他资产	4,112,176.21	0.72
9	合计	574,709,609.50	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	309,580.00	0.05
B	采矿业	969,987.00	0.17
C	制造业	33,162,412.60	5.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,801,265.00	0.31
E	建筑业	1,538,104.48	0.27
F	批发和零售业	4,020,901.00	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	1,035,903.00	0.18
H	住宿和餐饮业	210,315.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	913,970.60	0.16
J	金融业	5,118,114.50	0.89
K	房地产业	2,755,064.00	0.48
L	租赁和商务服务业	1,140,648.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	509,838.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	1,117,153.50	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	301,740.00	0.05
R	文化、体育和娱乐业	951,759.57	0.17
S	综合	69,274.00	0.01
	合计	55,926,030.25	9.75

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

## 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	600104	上汽集团	123,400	2,696,290.00	0.47
2	601398	工商银行	603,100	2,671,733.00	0.47
3	000876	新希望	201,100	1,620,866.00	0.28
4	000963	华东医药	22,000	1,511,400.00	0.26
5	000100	TCL 集团	145,300	496,926.00	0.09
6	002502	骅威文化	37,400	494,054.00	0.09
7	603123	翠微股份	46,000	465,060.00	0.08

8	601169	北京银行	50,000	455,000.00	0.08
9	600285	羚锐制药	36,600	442,494.00	0.08
10	300262	巴安水务	20,300	381,640.00	0.07

#### 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	30,033,000.00	5.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	349,500,000.00	60.92
	其中：政策性金融债	349,500,000.00	60.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	116,194,400.00	20.25
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	495,727,400.00	86.40

#### 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

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	120223	12 国开 23	1,500,000	149,940,000.00	26.13
2	070208	07 国开 08	1,000,000	99,830,000.00	17.40
3	120225	12 国开 25	1,000,000	99,730,000.00	17.38
4	011699279	16TCL 集 SCP002	400,000	40,132,000.00	6.99
5	011698290	16 厦港务 SCP004	400,000	39,988,000.00	6.97

#### 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投资。

### 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	10,396.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,000,736.67
5	应收申购款	101,043.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,112,176.21

#### 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	000100	TCL 集团	496,926.00	0.09	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

项目	鑫享 A	鑫享 C
报告期期初基金份额总额	62,775,991.12	995,044,545.80
报告期期间基金总申购份额	270,086.68	184,842.35
减：报告期期间基金总赎回份额	9,363,653.45	506,010,541.41
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	53,682,424.35	489,218,846.74

### § 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

鑫享 A

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.84

鑫享 C

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-

报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

## § 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鑫享混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华鑫享混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华鑫享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) 报告期内平安大华鑫享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  
2016 年 10 月 25 日