

平安大华鼎弘混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 年 3 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 4 月 20 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 4 月 19 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	平安大华鼎弘混合
场内简称	平安鼎弘
交易代码	167003
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型基金，本基金的封闭期为 18 个月，封闭期自基金合同生效之日起（含）至 18 个月后对应日前一个工作日止。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF），投资人可在基金的开放日办理申购与赎回业务。
基金合同生效日	2017 年 4 月 26 日
报告期末基金份额总额	202,701,052.24 份
投资目标	在基金合同生效后 18 个月内，通过灵活运用固定收益投资和定向增发股票等投资策略，充分挖掘市场投资机会，在严格控制风险的前提下，力争基金资产的长期稳健增值。本基金转为上市开放式基金（LOF）后，通过合理配置大类资产和精选投资标的，在严格控制下行风险和保持资产流动性的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在基金合同生效后 18 个月内（含），通过对宏观经济、行业分析轮动效应与定向增发项目优势的深入研究的基础上，利用定向增发项目的事件性特征与折价优势，优选能够改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资。将定向增发改

	善企业基本面与产业结构作为投资主线，形成以定向增发为核心的投资策略。 本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场参与各方行为逻辑的基础上，深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件，将事件性因素作为投资的主线，形成以时间驱动为核心的投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*20%+中证综合债指数收益率*80%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2018年1月1日—2018年3月31日）
1. 本期已实现收益	-365,697.02
2. 本期利润	1,012,700.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0050
4. 期末基金资产净值	207,677,191.91
5. 期末基金份额净值	1.0245

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

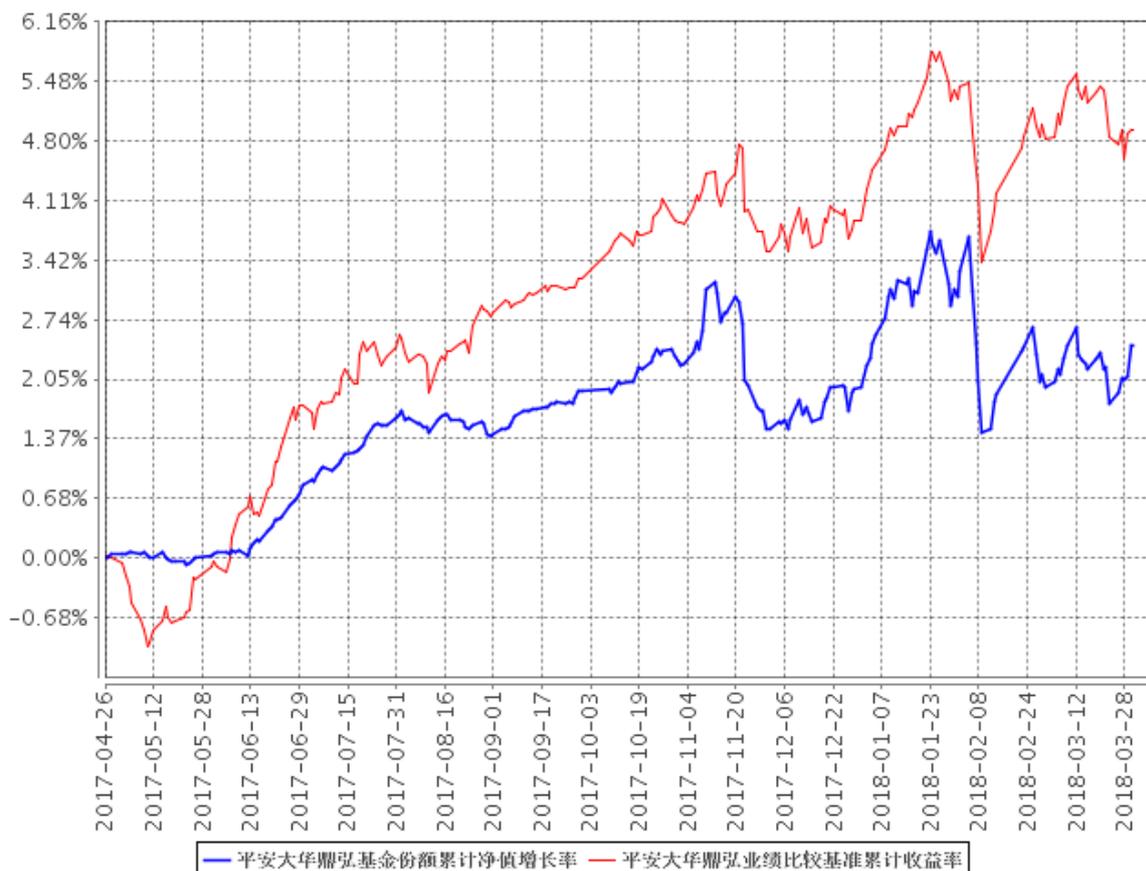
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.48%	0.25%	1.01%	0.23%	-0.53%	0.02%

业绩比较基准：中证综合债指数收益率*80%+沪深 300 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

平安大华鼎弘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 2017 年 4 月 26 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基金合同约定。

3.3 其他指标

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		
刘俊廷	平安大华鼎弘混合型证券投资基金的基金经理	2017年4月26日	-	6	刘俊廷，硕士研究生，曾任国泰君安证券股份有限公司分析师。现任平安大华鼎泰灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、平安大华鼎越定期开放灵活配置混合型证券投资基金、平安大华鼎弘混合型证券投资基金、平安大华量化灵活配置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基金经理。
黄维	平安大华鼎弘混合型证券投资基金的基金经理	2017年5月5日	-	7	黄维，北京大学微电子学硕士，7年证券从业经验，曾先后任广发证券股份有限公司研究员、广发证券资产管理（广东）有限公司投资经理。2016年5月加入平安大华基金管理有限公司，现任平安大华睿享文娱灵活配置混合性证券投资基金、平安大华鼎弘混合型证券投资基金基金经理。
高勇标	平安大华鼎弘混合型证券投资	2017年6月27日	-	7	高勇标先生，西南财经大学硕士研究生，曾先后任职于国海证

	资基金的 基金经理			券股份有限公司自营分公司投资经理助理、深圳市尧山财富管理有限公司投资管理部副总经理、恒大人寿保险有限公司固定收益部投资经理。2017 年 4 月加入平安大华基金管理有限公司，任投资研究部固定收益组投资经理，现任平安大华鼎弘混合型证券投资基金、平安大华惠悦纯债债券型证券投资基金、平安大华安盈保本混合型证券投资基金、平安大华鼎洋纯债债券型证券投资基金、平安大华安享保本混合型证券投资基金、平安大华鑫安混合型证券投资基金基金经理。
--	--------------	--	--	---

- 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。

4.2 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、《平安大华鼎弘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

一季度宏观经济相对平稳，通胀水平受春节因素影响中枢有所抬升，但资金面持续宽松，对债市形成利好。另外美股高位震荡以及中美爆发贸易战，市场避险情绪高涨，导致债市收益率在一季度出现大幅回落。本基金保持了投资组合的流动性，主要配置资质较优的中等期限信用债，同时参与了可转债的波段操作，基金净值保持了平稳上行。

对于 A 股市场，今年一季度市场风格有所变化，以上证指数为代表的蓝筹大盘股在一月份冲高后开启了快速调整，而以创业板为代表的成长股在一月份回调后开启了快速反弹，我们认为造成风格变化有以下原因：1) 经济数据有所走弱以及中美贸易战出现爆发苗头使市场担忧未来经济下行，从而使蓝筹股承压，而经济下行也带来了利率下行预期，我们都知道高利率是前期压制成长股的重要因素，这一因素的缓解带动了成长股反弹；2) 国家出台了系列扶持新兴经济的政策，有效抬升了对成长股的风险偏好。基于上述情况，本产品管理人在二月份及时对持仓结构作出调整，加大了医药、信息消费和汽车零部件等成长明确的相关行业的配置，取得了较好的相对收益。我们认为中国经济处于新旧转换的节点，房地产销售的下行将会使房地产投资增速逐渐承压，同时政府去杠杆的推进也将使基建投资增速承压，这也意味着利率不具备显著上行压力。经济的下行会对蓝筹大盘的盈利趋势带来负面影响，我们将更为聚焦未来成长明确的相关行业，主要包括信息消费、文化娱乐、医药和汽车等代表制造升级和消费升级的行业，深入挖掘业绩优秀的行业龙头或是潜在龙头，相信这些标的或将为我们将带来良好的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0245 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.48%，业绩比较基准收益率为 1.01%。

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	26,159,796.17	10.44
	其中：股票	26,159,796.17	10.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	188,060,248.53	75.07
	其中：债券	188,060,248.53	75.07
	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	32,245,417.94	12.87
8	其他资产	4,048,667.65	1.62
9	合计	250,514,130.29	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,023,656.17	10.12
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	1,718,646.00	0.83

J	金融业	997,787.00	0.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,155,345.00	0.56
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	643,929.00	0.31
R	文化、体育和娱乐业	620,433.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	26,159,796.17	12.60

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	601799	星宇股份	31,500	1,736,280.00	0.84
2	603788	宁波高发	42,000	1,724,100.00	0.83
3	601877	正泰电器	59,100	1,556,103.00	0.75
4	600741	华域汽车	60,629	1,469,040.67	0.71
5	300367	东方网力	63,600	1,198,860.00	0.58
6	300183	东软载波	59,200	1,089,280.00	0.52
7	300476	胜宏科技	65,050	1,031,693.00	0.50
8	600529	山东药玻	51,200	1,009,152.00	0.49
9	600036	招商银行	34,300	997,787.00	0.48
10	002472	双环传动	104,400	983,448.00	0.47

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	120,839,857.90	58.19
5	企业短期融资券	40,256,000.00	19.38
6	中期票据	19,834,000.00	9.55
7	可转债（可交换债）	7,130,390.63	3.43

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	188,060,248.53	90.55

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	011751064	17 浙农控 SCP001	100,000	10,073,000.00	4.85
2	011758073	17 永达 SCP004	100,000	10,067,000.00	4.85
3	041756010	17 方洋 CP001	100,000	10,064,000.00	4.85
4	041800003	18 三安 CP001	100,000	10,052,000.00	4.84
5	143520	18 金地 01	100,000	10,043,000.00	4.84

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

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情况。

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	72,342.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,976,324.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,048,667.65

5.11.4 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	113009	广汽转债	543,400.00	0.26

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

报告期期初基金份额总额	202,701,052.24
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	202,701,052.24

§ 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持有本基金份额。

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，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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鼎弘混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华鼎弘混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华鼎弘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) 报告期内平安大华鼎弘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、基金托管人住所

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

2018 年 4 月 20 日