

平安大华保本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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	平安大华保本混合
场内简称	-
交易代码	700004
前端交易代码	-
后端交易代码	-
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	263,061,499.15 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	中国投融资担保股份有限公司

§ 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	-1,755,641.73
2. 本期利润	-356,293.05
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0013
4. 期末基金资产净值	269,116,312.59
5. 期末基金份额净值	1.023

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

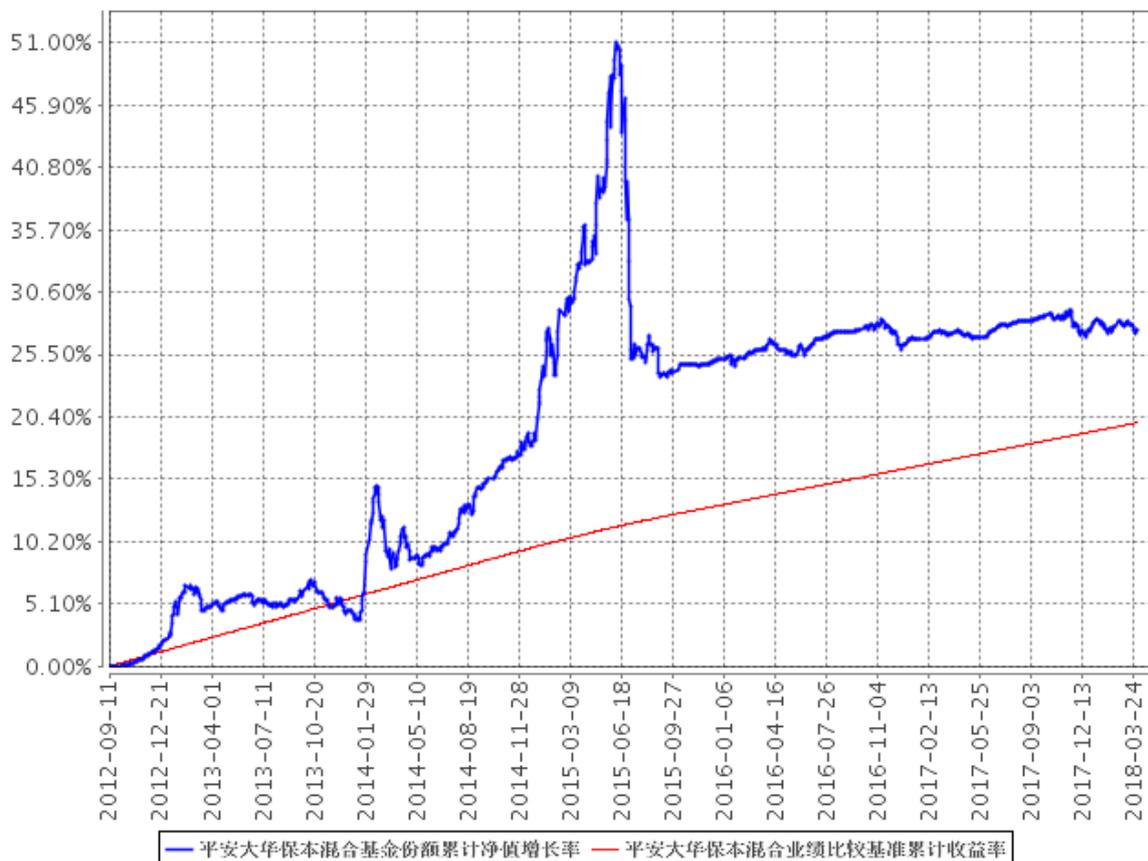
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.20%	0.14%	0.62%	0.01%	-0.82%	0.13%

业绩比较基准：每个保本期起始日的三年期银行定期存款收益率（税后）

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



- 1、本基金基金合同于 2012 年 9 月 11 日正式生效，截至报告期末已满五年；
- 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		
孙健	平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、投资研究部执行总经理	2012年9月11日	2018年3月6日	16	孙健先生，投资研究部执行总经理，基金经理，硕士。曾任湘财证券有限责任公司资产管理总部投资经理，中国太平人寿保险有限公司投资部、太平资产管理有限公司组合投资经理，摩根士丹利华鑫货币市场基金基金经理，银华基金管理有限公司固定收益部副总监，银华货币市场基金基金经理、银华信用债券型基金基金经理。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，曾担任“平安大华保本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。
张恒	平安大华保本混合型证券投资基金基金经理	2018年2月8日	-	6	张恒，西南财经大学硕士研究生，具有基金从业资格。曾先后任职于华泰

					证券股份有限公司、摩根士丹利华鑫基金、景顺长城基金，2015 年起在第一创业证券历任投资经理、高级投资经理、投资主办人。2017 年 11 月加入平安大华基金管理有限公司，任固定收益投资部投资经理。现任“平安大华鑫荣混合型证券投资基金”、“平安大华惠融纯债债券型证券投资基金”、“平安大华惠益纯债债券型证券投资基金”、“平安大华合正定期开放纯债债券型发起式证券投资基金”、“平安大华保本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”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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度监管依然是压制市场情绪的一块大石，不过由于短端收益率处于高位，同业存单收益率处于历史较高水平，具有一定的配置价值，同时整个一季度资金面超预期宽松、基本面也处于相对真空期，因此本基金债券部分主要采取防守策略，以 AAA 评级同业存单、短融为主要配置策略。同时考虑到可转债市场扩容，有较多优质标的可供选择，因此适当加大了可转债的仓位来增强收益。权益市场方面，2018 年经济增速或将有所放缓，但更加高质量、可持续。经济总体稳中趋缓、稳中有进、均衡发展。追求业绩的确定性依旧是市场的主线，市场风格之争将逐步淡化，业绩为王可以作为贯穿全年的投资逻辑。本基金在报告期内的投资标的选择上，更关注主板中绩优、低估、高分红的蓝筹龙马，或者是中小创中业绩真实、内生成长的新经济领军企业。

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 1.023 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.20%，业绩比较基准收益率为 0.62%。

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	27,840,502.96	8.75
	其中：股票	27,840,502.96	8.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	285,002,757.36	89.58
	其中：债券	285,002,757.36	89.58
	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	2,046,788.83	0.64
8	其他资产	3,280,832.27	1.03
9	合计	318,170,881.42	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	79,838.00	0.03
B	采矿业	1,156,832.00	0.43
C	制造业	12,213,831.96	4.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	726,285.00	0.27
E	建筑业	1,196,857.00	0.44
F	批发和零售业	697,178.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	935,429.00	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	991,575.00	0.37
J	金融业	7,745,890.00	2.88
K	房地产业	1,326,439.00	0.49

L	租赁和商务服务业	297,537.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	150,362.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	177,455.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	144,994.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	27,840,502.96	10.35

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	000333	美的集团	14,500	790,685.00	0.29
2	601166	兴业银行	42,000	700,980.00	0.26
3	600030	中信证券	37,400	694,892.00	0.26
4	600036	招商银行	20,000	581,800.00	0.22
5	600016	民生银行	72,700	580,873.00	0.22
6	600519	贵州茅台	800	546,896.00	0.20
7	002415	海康威视	12,800	528,640.00	0.20
8	601328	交通银行	84,600	522,828.00	0.19
9	000596	古井贡酒	8,700	510,516.00	0.19
10	600887	伊利股份	16,900	481,481.00	0.18

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	20,002,000.00	7.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,837,000.00	3.66
5	企业短期融资券	100,346,000.00	37.29
6	中期票据	19,936,000.00	7.41
7	可转债（可交换债）	28,264,757.36	10.50
8	同业存单	106,617,000.00	39.62

9	其他	-	-
10	合计	285,002,757.36	105.90

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	111890217	18 徽商银行 CD008	400,000	39,116,000.00	14.53
2	111712285	17 北京银行 CD285	400,000	38,656,000.00	14.36
3	011766035	17 湘高速 SCP004	200,000	20,084,000.00	7.46
4	011800037	18 晋煤 SCP001	200,000	20,078,000.00	7.46
5	041800078	18 皖出版 CP001	200,000	20,054,000.00	7.45

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。

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

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

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

中信证券股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 5 月 25 日公告，公司近日收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字[2017]57 号）。因公司违反了《证券公司融资融券业务管理办法》，依据《证券公司监督管理条例》第八十四条第（七）项的规定，中国证监会拟决定：一、责令中信证券改正，给予警告，没收违法所得人民币 61,655,849.78 元，并处人民币 308,279,248.90 元罚款；二、对相关责任人给予警告，并分别处以人民币 10 万元罚款。

本基金管理人对该公司进行了深入的了解和分析，认为该事项对公司的盈利情况暂不会造成重大不利影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	21,288.46

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,259,543.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,280,832.27

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	113011	光大转债	9,546,240.00	3.55
2	110034	九州转债	2,203,139.10	0.82

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	299,892,648.44
报告期期间基金总申购份额	313,914.54
减：报告期期间基金总赎回份额	37,145,063.83
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	263,061,499.15

§ 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

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