

平安量化先锋混合型发起式证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 24 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 2019 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|---------------|--|------------|
| 基金简称 | 平安量化先锋混合 | |
| 场内简称 | - | |
| 交易代码 | 005084 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2017 年 11 月 1 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 17,107,931.74 份 | |
| 投资目标 | 本基金利用数量化投资模型指导投资组合的构建，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金采用数量化投资策略建立投资模型，采用自上而下的资产配置和自下而上的个股选择相结合的方式，切实贯彻数量化的投资策略，以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。 | |
| 业绩比较基准 | 中证 500 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 平安基金管理有限公司 | |
| 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 | 平安量化先锋混合 A | 平安量化先锋混合 C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 005084 | 005085 |
| 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 | 14,753,397.43 份 | 2,354,534.31 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（2019年7月1日—2019年9月30日） | |
|-----------------|---------------------------|--------------|
| | 平安量化先锋混合 A | 平安量化先锋混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 1,208,071.53 | 186,618.56 |
| 2. 本期利润 | 287,518.80 | 33,303.30 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0188 | 0.0130 |
| 4. 期末基金资产净值 | 14,365,106.63 | 2,256,104.67 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9737 | 0.9582 |

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

平安量化先锋混合 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 | 1.65% | 1.07% | -0.16% | 1.15% | 1.81% | -0.08% |

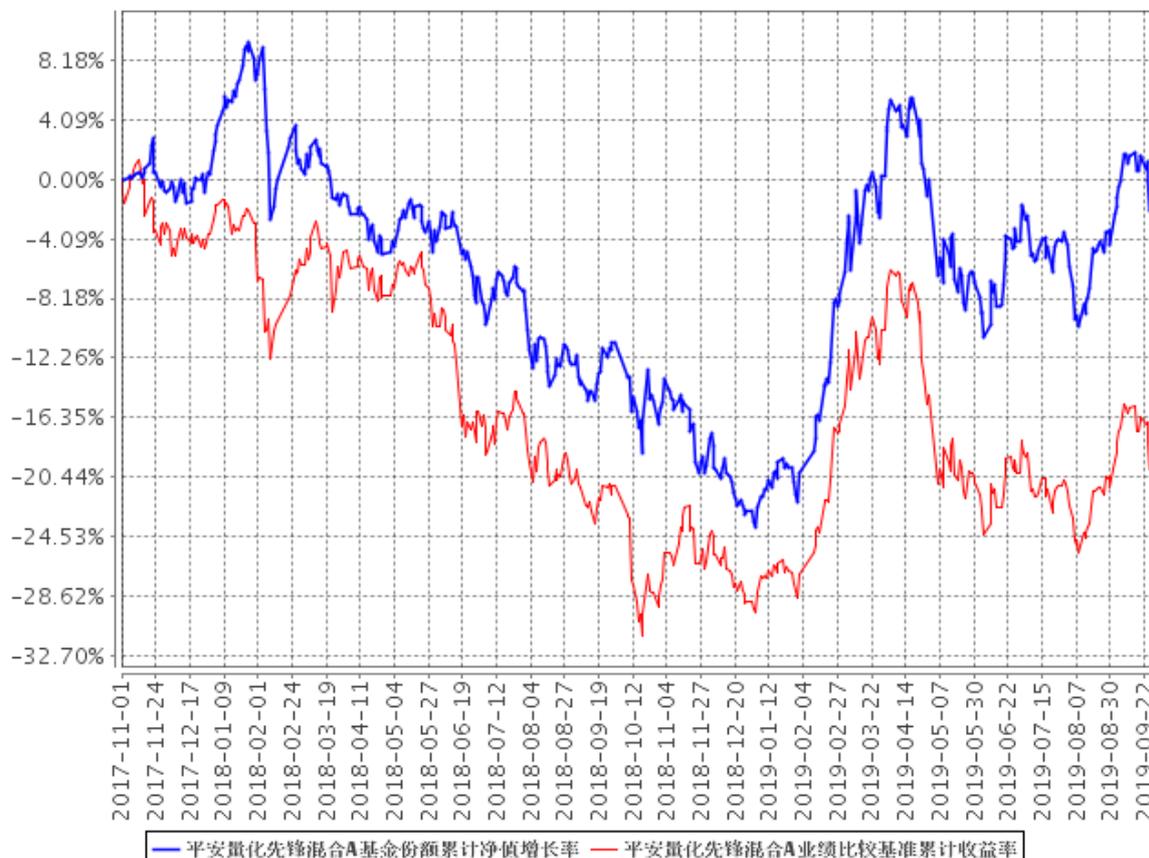
平安量化先锋混合 C

| 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 | 1.47% | 1.07% | -0.16% | 1.15% | 1.63% | -0.08% |

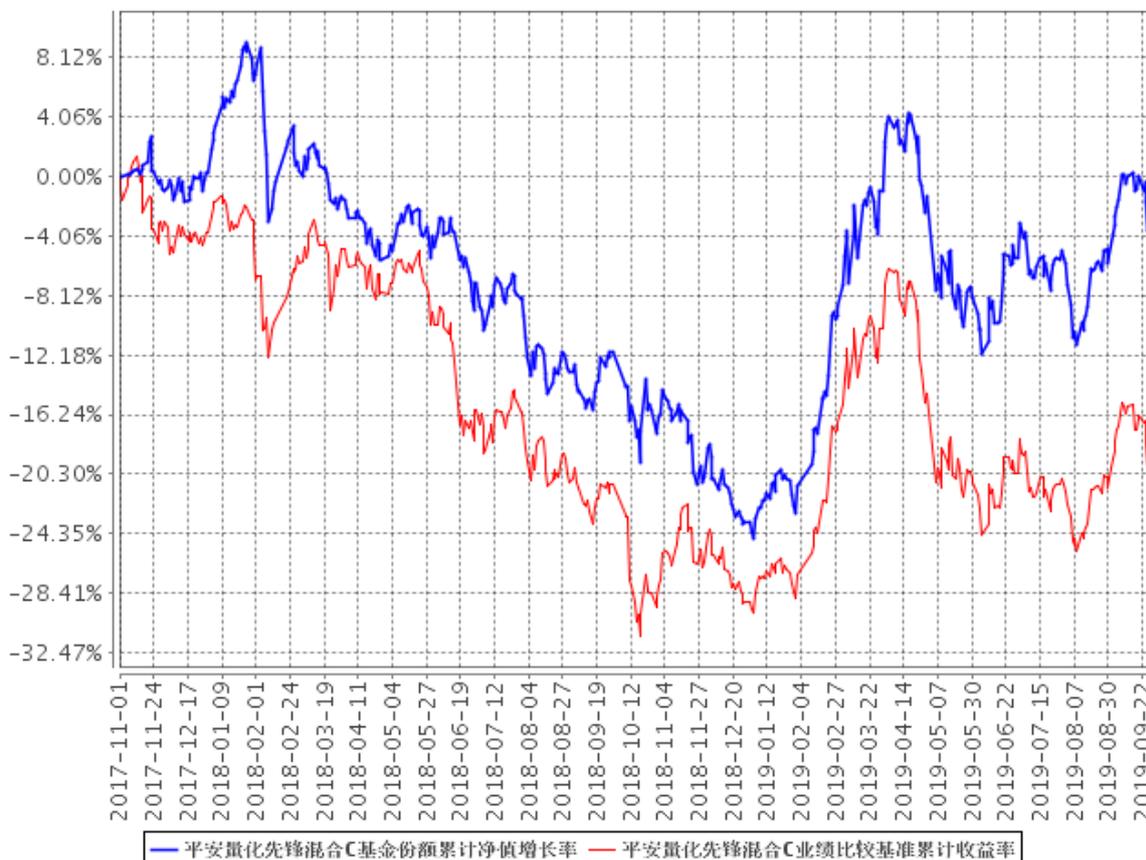
注：业绩比较基准：中证 500 指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%

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

平安量化先锋混合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



平安量化先锋混合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 2017 年 11 月 01 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。

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 | | |
| 施旭 | 平安量化先锋混合型发起式证券投资基金基金经理 | 2017 年 11 月 1 日 | - | 10 | 施旭先生，哥伦比亚大学金融数学硕士。曾任职于西部证券、Mockingbird Capital Management、EquaMetrics Inc、国信证券，2015 年加入平安基金管理有限公司，任衍生品投资中心量化研究员，现任平安深证 300 指数增强型证券投资基金、平安鑫享混合型证券投资基金、平安鑫安混合型证券投资基金、平安中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金、平安股息精选沪港深股票型证券投资基金、平安量化先锋混合型发起式证券投资基金、平安量化精选混合型发起式证券投资基金、平安港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金、平安安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| DANIEL DONGNING SUN | 平安量化先锋混合型发起式证券投资基金基金经理、衍生品投资中心投资执行总经理 | 2018 年 1 月 23 日 | - | 14 | DANIEL DONGNING SUN 先生，美国籍，北京大学硕士，美国哥伦比亚大学博士，约翰霍普金斯大学博士后。先后担任瑞士再保险自营交易部量化分析师、花旗集团投资银行高级副总裁、瑞士银行投资银行交易量化总监、德意志银行战略科技部量化服务负责人。2014 年 10 月加入平安基金管理有限公司，任衍生品投资中心投资执行总经理。现任平安深证 300 指数增强型证券投资 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 基金、平安沪深 300 指数量化增强证券投资基金、平安量化先锋混合型发起式证券投资基金、平安股息精选沪港深股票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、《平安量化先锋混合型发起式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

报告期内，A 股市场呈现窄幅震荡，对外部贸易摩擦反复呈现一定耐受度，外部配置资金加速流入，边际定价权逐步增强，企业盈利增速逐步企稳，估值水平相较成熟市场仍有一定吸引力。在此期间，本基金坚持采用量化多因子策略，通过多个数据维度，结合股票的基本面和市场情绪，

以严谨的数量化手段甄选个股、优化权重，构建中证 500 指数增强组合，借助拆单及交易算法降低换仓成本，力图在控制行业、风格和个股偏离后，在市场波动过程中获取相对基准稳健有竞争力的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安量化先锋混合 A 基金份额净值为 0.9737 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.65%；截至本报告期末平安量化先锋混合 C 基金份额净值为 0.9582 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.47%；同期业绩比较基准收益率为-0.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形，截至报告期末，以上情况未消除。根据 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定，予以披露，且基金管理人已经向证监会报告并提出了解决方案。

§ 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 | 15,585,076.30 | 92.59 |
| | 其中：股票 | 15,585,076.30 | 92.59 |
| 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 | 1,234,474.15 | 7.33 |
| 8 | 其他资产 | 12,623.40 | 0.07 |
| 9 | 合计 | 16,832,173.85 | 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 | 665,170.00 | 4.00 |
| B | 采矿业 | 390,892.00 | 2.35 |
| C | 制造业 | 8,371,199.50 | 50.36 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 408,122.00 | 2.46 |
| E | 建筑业 | 429,617.00 | 2.58 |
| F | 批发和零售业 | 810,848.00 | 4.88 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 554,348.00 | 3.34 |
| H | 住宿和餐饮业 | 25,185.00 | 0.15 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,992,628.80 | 11.99 |
| J | 金融业 | 743,534.00 | 4.47 |
| K | 房地产业 | 770,838.00 | 4.64 |
| L | 租赁和商务服务业 | 214,866.00 | 1.29 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 91,594.00 | 0.55 |
| 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 | 116,234.00 | 0.70 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 15,585,076.30 | 93.77 |

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 | 603444 | 吉比特 | 900 | 243,072.00 | 1.46 |
| 2 | 002250 | 联化科技 | 18,500 | 238,465.00 | 1.43 |
| 3 | 601005 | 重庆钢铁 | 129,400 | 238,096.00 | 1.43 |
| 4 | 600885 | 宏发股份 | 9,400 | 237,726.00 | 1.43 |
| 5 | 603883 | 老百姓 | 3,100 | 234,763.00 | 1.41 |
| 6 | 600521 | 华海药业 | 15,600 | 230,568.00 | 1.39 |
| 7 | 603659 | 璞泰来 | 4,400 | 225,280.00 | 1.36 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 8 | 600557 | 康缘药业 | 13,100 | 220,080.00 | 1.32 |
| 9 | 603806 | 福斯特 | 4,800 | 217,920.00 | 1.31 |
| 10 | 600881 | 亚泰集团 | 70,100 | 208,197.00 | 1.25 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

吉林亚泰(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)于 2019 年 9 月 19 日上海证券交易所《上海证券交易所纪律处分决定书:关于对吉林亚泰(集团)股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》((2019)75 号)。决定中称,经查明,2019 年 1 月 30 日,公司披露 2018 年年度业绩预减公告,预计公司 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,将减少 70,000 万元到 78,000 万元,预计净利润为 1,000 万元到 9,000 万元,同比减少 88.56%到 98.68%。同时,公司在风险提示部分明确指出,不存在影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。2019 年 4 月 24 日,公司披露 2018 年年度业绩预告更正公告,预计公司 2018 年度归母净利润为-19,732 万元,业绩由盈转亏,与上年同期(调整后)相比将减少 99,912 万元,同比减少 124.6%。导致此次业绩更正的主要原因是吉林银行的实际业绩不及预期,致使公司对吉林银行的实际收益减少 1.33 亿元,以及对吉林亚泰集团(辽宁)建材有限公司补提 9,944 万元的商誉减值准备。上述事项公司均未在业绩预告中提及并充分提示不确定风险。2019 年 4 月 26 日,公司披露的 2018 年年度报告显示,公司 2018 年度归母净利润为-19,732 万元。公司 2018 年度业绩预减公告中预计 2018 年度盈利,归属于上市公司股东的净利润约为 1,000 万元到 9,000 万元,但实际业绩亏损 19,732 万元,实际业绩与预告业绩相比发生盈亏方向的重大变化,严重影响了投资者的合理预期,可能对投资者决策产生误导。公司也未在业绩预告中就上述投资收益、商誉减值准备计提等事项的不确定性进行充分风险提示。同时,公司迟至 4 月 24 日才披露业绩预告更正公告,更正信息披露不及时,存在明显滞后。公司前述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第 2.1 条、第 2.6 条、第 11.3.3 条等有关规定。公司时任董事长兼总裁宋尚龙作为公司主要负责人和信息披露第一责任人、时任总会计师彭雪松作为公司财务负责人、时任董事会秘书秦音作为公司信息披露事务具体负责人、时任独立董事兼审计委员会召集人安亚人作为公司财务会计事项主要监督人员,未能勤勉尽责,对公司的违规行为负有责任,其行为违反了《股票上

市规则》第 2.2 条、第 3.1.4 条、第 3.1.5 条、第 3.2.2 条的规定及其在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中做出的承诺。鉴于前述违规事实和情节，经上海证券交易所纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第 17.2 条、第 17.3 条、第 17.4 条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》等有关规定，上海证券交易所作出如下纪律处分决定：对吉林亚泰(集团)股份有限公司和时任董事长兼总裁宋尚龙、时任总会计师彭雪松、时任董事会秘书秦音、时任独立董事兼审计委员会召集人安亚人予以通报批评。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经营管理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 | 10,312.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 255.09 |
| 5 | 应收申购款 | 2,056.19 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 12,623.40 |

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

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

| 项目 | 平安量化先锋混合 A | 平安量化先锋混合 C |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 15,252,959.69 | 2,698,803.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 718,035.83 | 345,612.57 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,217,598.09 | 689,881.44 |
| 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 | 14,753,397.43 | 2,354,534.31 |

§ 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

单位：份

| 项目 | 平安量化先锋混合 A | 平安量化先锋混合 C |
|--------------------------|---------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,010,801.08 | - |
| 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 | 10,010,801.08 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 58.52 | - |

备注：比例中的分母为两类份额总额的合计。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|------------------|---------------|------------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,010,801.08 | 58.52 | 10,010,801.08 | 58.52 | 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | 84,205.68 | 0.49 | 84,205.68 | 0.49 | 3 年 |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,095,006.76 | 59.01 | 10,095,006.76 | 59.01 | 3 年 |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2019/07/01--2019/09/30 | 10,010,801.08 | 0.00 | 0.00 | 10,010,801.08 | 58.52% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况。当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5,000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> | | | | | | | |

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准平安量化先锋混合型发起式证券投资基金设立的文件
- (2) 平安量化先锋混合型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 平安量化先锋混合型发起式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) 平安量化先锋混合型发起式证券投资基金 2019 年第 3 季度报告原文

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

10.3 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基金管理有限公司，客户服务电话：4008004800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2019 年 10 月 24 日