平安大华行业先锋股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华行业先锋股票
交易代码	700001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	823,007,028.60份
投资目标	深入研究中国宏观经济、证券市场发展过程中的结构性和趋势性规律,把握不同行业在此变化趋势中可行的投资机会,以超越业绩比较基准表现为首要投资目标,并以追求基金资产的长期稳健回报为最终投资目标。
投资策略	从全球、区域的宏观层面(经济增长、通货膨胀和利息的预期)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)。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策略基础上秉持自下而上选股理念,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X85% + 中证全债指数收益率X15%
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	115,494,884.17
2.本期利润	46,526,768.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0626
4.期末基金资产净值	865,933,824.35
5.期末基金份额净值	1.052

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;

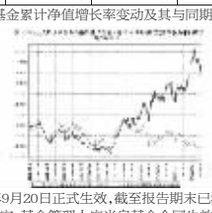
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.75%	1.59%	-6.33%	1.01%	12.08%	0.58%

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



1、本基金基金合同于2011年9月20日正式生效,截至报告期末已满二年;

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		
颜正华	基金经理	2011年9月20日	2012年10月19日	12	1998年起先后在中兴通讯、江南证券公司策略中心、国海证券公司投资部工作,在华夏基金管理公司担任策略分析师、基金经理。2009年加入平安基金,任投资研究部总经理,兼任平安大华策略先锋混合型证券投资基金基金经理、平安大华行业先锋股票型证券投资基金基金经理。
焦巍	基金经理	2012年10月19日	-	11	1994年起先后在中国银行、光大银行、湘财证券、汉唐证券、海马投资股份有限公司工作。2009年加入平安基金,任投资研究部宏观策略研究员,现任平安大华行业先锋股票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、《平安大华行业先锋股票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

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 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.052元,份额累计净值为1.332元。报告期内,本基金份额净值增长率为5.75%,同期业绩基准增长率为-6.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济下行趋势已定,政策放松升温。数据显示,1-2月份工业增加值8.6%,而预计3月份工业增加值增速约为9%。如此估算一季度GDP可能只有7.2-7.3%。经济增长内生性趋弱趋势未改。1-2月份房地产销售增速同比负增长,同期新开工增速回落到-20%的区间,意味着未来对房地产投资的影响将会逐渐呈现。三月份PMI处于历年周期性最低,政策观察期内经济回升动力有限。倘若按照房地差销售增速-新开工增速-房地产投资增速的传导路径,我们预计二季度房地产投资可能存在3-5个百分点的下滑空间。那么这意味着如果政策不动,二季度经济增长可能将回到7%左右的水平。从目前来看,政府政策的天平已经偏向于稳增长政策。但在经济回落较为缓和的背景下,目前政策依旧是试探性放松。政府可能依旧在相信微弱的稳增长政策可以使经济像去年三四季度一样恢复增长性。

按照A股市场的一贯逻辑,市场又开始对传统周期品和地产的放松博弈。由于短期成长股的估值高企、风险偏好的改变、IPO重启和市场的博弈等因素,我们承认成长股将进入中期调整。但对周期和地产的博弈又缺乏基本面的支撑,因此倾向认为市场将进入上下两难的境界,在短期脉冲后再回调整。

§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	521,342,157.57	57.99
	其中:股票	521,342,157.57	57.99
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	270,000,000.00	30.03
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	105,660,674.32	11.75
7	其他资产	1,993,669.83	0.22
8	合计	898,996,501.72	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	356,568,852.53	41.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,370,140.00	2.24
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	53,838,885.36	6.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	54,571,886.88	6.30
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	17,692,108.80	2.04
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	19,300,284.00	2.23
	合计	521,342,157.57	60.21

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	002390	信邦制药	1,461,469	70,296,658.90	8.12
2	300024	机器人	1,371,249	62,666,079.30	7.24
3	300124	汇川技术	779,285	55,352,613.55	6.39
4	600372	中航电子	2,523,797	47,371,669.69	5.47
5	300012	华测检测	1,671,024	33,119,695.68	3.82
6	002065	东华软件	632,379	25,522,816.44	2.95
7	300326	凯利泰	366,048	23,481,979.20	2.71
8	300147	香雪制药	882,530	22,901,653.50	2.64
9	600118	中国卫星	1,357,989	22,298,179.38	2.58
10	300347	泰格医药	335,610	21,452,191.20	2.48

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资情况。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	456,533.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	133,135.11
5	应收申购款	1,404,001.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,993,669.83

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	734,086,917.80
报告期期间基金总申购份额	189,955,311.96
减:报告期期间基金总赎回份额	101,035,201.16
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	823,007,028.60

§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 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2014年3月21日发布了《平安大华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经平安大华基金管理有限公司第二届董事会第二次会议审议通过,李克难先生不再担任平安大华基金管理有限公司总经理,由副总经理罗春风先生代任公司总经理。

§9 备查文件目录

(1)中国证监会批准平安大华行业先锋股票型证券投资基金设立的文件

(2)平安大华行业先锋股票型证券投资基金基金合同

(3)平安大华行业先锋股票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)报告期内平安大华行业先锋股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 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
2014年4月22日

平安大华添利债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华添利债券	
交易代码	700005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月27日	
报告期末基金份额总额	106,416,161.35份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合,以期获得和产品期限匹配的债券收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种。预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	平安大华基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	平安大华添利债券A	平安大华添利债券C
下属两级基金的交易代码	700005	700006
报告期末下属两级基金的份额总额	68,256,923.48份	38,159,237.87份
下属两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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	
	平安大华添利债券A	平安大华添利债券C
1.本期已实现收益	-263,814.95	-166,681.38
2.本期利润	1,616,167.53	812,315.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0178	0.0167
4.期末基金资产净值	69,662,057.66	38,702,200.53
5.期末基金份额净值	1.021	1.014

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

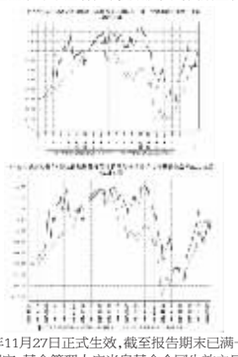
平安大华添利债券A

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	1.69%	0.28%	2.66%	0.08%	-0.97%	0.20%

平安大华添利债券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	1.60%	0.28%	2.66%	0.08%	-1.06%	0.20%

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



1、本基金基金合同于2012年11月27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。

§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	2012年11月27日	-	12	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,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、《平安大华添利债券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

2014年1季度在严格控制个券风险的前提下,增加了可转债投资比例,并适时进行了风格转换,从TMT、军工及时转为大盘及中盘转债。一季度流动性宽松推动债券走出了牛陡行情,本基金择机减仓了利率债进行止盈;出于对债券市场信用风险逐渐暴露的判断,在节后流动性较为宽松的阶段降低了信用债的仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金A份额净值为1.021元,份额累计净值为1.021元。报告期内,本基金份额净值增长率为1.69%,同期业绩基准增长率为2.66%。本基金C份额净值为1.014元,份额累计净值为1.014元。报告期内,本基金份额净值增长率为1.60%,同期业绩基准增长率为2.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年开年经济全面回落,一季度GDP低于7.5%已成定局,基于此,决策当局在历经半年之后重提稳增长,稳增长的政策手段和具体措施,依稀可见2013年下半年的影子,但又有不同,2013年经济已现短期出清迹象,政策出手更具"顺势而为"的特征,但2014年经济尚未调整完毕,故此次调整的"逆周期"出手更早,预计经济下滑的惯性会提前结束,2季末会有反弹。对于货币政策而言,虽然名曰稳增长,但调结构并未放弃,因此更倚重财政政策,预计货币政策云淡风轻,2季度不具备降准的时机和迫切性。基于上述判断,2季度债券投资以防御为主,短期金融债保护较高,继续保持信用债的低仓位。对于权益投资,政策放松预期和流动性适度宽松增加了市场对传统周期的追逐,本基金逐渐进行风格转换,适度增加大盘蓝筹转债的配置。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	89,212,961.34	70.44
	其中:债券	89,212,961.34	70.44
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,474,757.78	16.96
7	其他资产	15,964,814.05	12.61
8	合计	126,652,533.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票 。

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

本基金本报告期末未持有股票 。

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	5,006,500.00	4.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	47,601,000.00	43.93
	其中:政策性金融债	47,601,000.00	43.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	36,605,461.34	33.78
8	其他	-	-
9	合计	89,212,961.34	82.33

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	140201	14国开01	200,000	20,218,000.00	18.66
2	130230	13国开30	200,000	18,434,000.00	17.01
3	110015	石化转债	100,000	10,237,000.00	9.45
4	110016	川投转债	80,000	10,005,600.00	9.23
5	130231	13国开31	100,000	8,949,000.00	8.26

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,860.07
2	应收证券清算款	14,646,203.84
3	应收股利	-
4	应收利息	1,296,033.12
5	应收申购款	17,717.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,964,814.05

5.10.4 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	110015	石化转债	10,237,000.00	9.45
2	110016	川投转债	10,005,600.00	9.23
3	110024	隧道转债	5,170,500.00	4.77
4	128004	久立转债	5,510,861.34	5.09
5	110018	国电转债	5,681,500.00	5.24

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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	平安大华添利债券A	平安大华添利债券C
报告期期初基金份额总额	106,137,469.81	56,860,076.98
报告期期间基金总申购份额	524,747.38	2,598,805.83
减:报告期期间基金总赎回份额	38,405,293.71	21,299,644.94
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	68,256,923.48	38,159,237.87

§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 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2014年3月21日发布了《平安大华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经平安大华基金管理有限公司第二届董事会第二次会议审议通过,李克难先生不再担任平安大华基金管理有限公司总经理,由副总经理罗春风先生代任公司总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准平安大华添利债券型证券投资基金设立的文件

(2)平安大华添利债券型证券投资基金基金合同

(3)平安大华添利债券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)报告期内平安大华添利债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 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
2014年4月22日

平安大华深证300指数增强型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华深证300指数增强
交易代码	700002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	64,455,015.35份
投资目标	采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪深证300指数,并在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过全样本复制的方式拟合、跟踪深证300指数,并在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的投资管理。以有效降低基金运作成本并提高本基金的投资收益率。 其中指数复制策略采用全样本复制的方式,即按照标的指数的成份股及其权重构建跟踪组合以拟合标的指数的业绩表现。股票增强策略在控制跟踪偏离度和跟踪误差的基础上,辅以有限度的增强操作及一般市场股票投资,以求获取超越标的指数的收益率表现。
业绩比较基准	深证300指数收益率x95%+商业银行活期存款利率(税后)X5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的品种,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。同时,本基金主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,285,779.59
2.本期利润	-3,734,918.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0590
4.期末基金资产净值	59,639,375.27
5.期末基金份额净值	0.925

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;

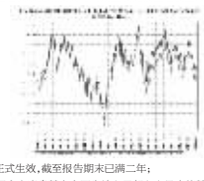
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.19%	1.29%	-6.48%	1.29%	0.29%	0.00%

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



1、本基金基金合同于2011年12月20日正式生效,截至报告期末已满二年;

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。

§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		
焦巍	基金经理	2011年12月20日	2013年3月19日	11	1994年起先后在中国银行、光大银行、湘财证券、汉唐证券、海马投资股份有限公司工作。2009年加入平安基金,任投资研究部宏观策略研究员,现任平安大华行业先锋股票型证券投资基金基金经理。
黄建军	基金经理	2013年3月19日	-	6	中国人民大学经济学硕士,具有6年证券和基金业从业资格。曾先后任职于国元证券、华夏基金、长盛基金。2012年加入平安大华基金管理公司,任投资研究部研究主管,现担任平安大华深证300指数增强型证券投资基金基金经理,平安大华策略先锋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、《平安大华深证300指数增强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

年初继续重点投资了新兴产业,尤其是互联网相关的行业和个股,在短期内取得了较大的收益。3月份以来,随着市场对于政策调整的预期,卖出了部分新兴产业股票,增持了传统行业,尤其是房地产行业的相关个股。由于新兴产业类股票回调幅度较大,尽管在地产股投资上获得了一定的正收益,但基金净值还是出现了较大幅度的回调。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为0.925元,份额累计净值为1.006元。报告期内,本基金份额净值增长率为-6.19%,同期业绩基准增长率为-6.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无论从PMI、工业增加值、投资、PPI等宏观数据看,还是从大宗商品、商品房成交量等中观数据看,都显示中国经济面临较大的下行压力。在没有政策刺激的状态下,我们认为经济仍将呈现惯性下行态势,短期内依然看不到明显的底部,经济增速很可能弱于此前预期。正因如此,从3月份以来,市场情绪出现了微妙的变化,开始预期可能会有稳增长的措施出台。我们认为,大规模经济刺激计划出台的可能性并不存在,个别领域的政策支持则是可能的。

§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	55,308,464.30	91.87
	其中:股票	55,308,464.30	91.87
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券