平安大华鑫享混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：平安大华基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
报告送出日期：2018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2018年10月24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	
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	193,041,094.51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	本基金将采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡。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，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	平安大华鑫享混合A	平安大华鑫享混合C
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	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	17,665,447.61份	175,375,646.90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（2018年7月1日 – 2018年9月30日）	
	平安大华鑫享混合A	平安大华鑫享混合C
1. 本期已实现收益	–575,860.99	–5,504,132.65
2. 本期利润	–207,317.06	–1,867,717.64
3. 加权平均基金份额本期利润	–0.0112	–0.0106
4. 期末基金资产净值	19,776,202.61	197,124,952.39
5. 期末基金份额净值	1.119	1.124

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

平安大华鑫享混合A

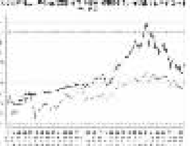
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–0.97%	0.55%	0.45%	0.40%	–1.42%	0.15%

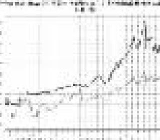
平安大华鑫享混合C

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	–0.97%	0.55%	0.45%	0.40%	–1.42%	0.15%

业绩比较基准：中证全债指数收益率*70%+沪深300指数收益率*30%

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2015年7月28日正式生效，截至报告期末已满三年；

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

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		
WANG AO	平安大华鑫享混合型证券投资基金基金经理	2016年9月5日	–	5	WANG AO先生，澳大利亚籍，CAIA、FRM、CFA，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。现任平安大华鼎信债券型证券投资基金、平安大华鑫享混合型证券投资基金、平安大华惠金定期开放债券型证券投资基金、平安大华鑫利灵活配置混合型证券投资基金、平安大华惠裕债券型证券投资基金、平安大华添利债券型证券投资基金、平安大华鼎越灵活配置混合型证券投资基金、平安大华双债添益债券型证券投资基金基金经理。
施旭	平安大华鑫享混合型证券投资基金基金经理	2016年12月27日	–	7	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年加入平安大华基金管理有限公司，任衍生品投资中心量化研究员，现任平安大华深证300指数增强型证券投资基金、平安大华量化成长多策略灵活配置混合型证券投资基金、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、平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金、平安大华股息精选沪港深股票型证券投资基金、平安大华转型创新灵活配置混合型证券投资基金、平安大华量化先锋混合型发起式证券投资基金、平安大华量化精选混合型发起式证券投资基金、平安大华港股通恒生中国企业交易型开放式指数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

今年三季度债券市场收益率先下后上，整体出现震荡走势，本基金的主要策略是信用债以配置为主。整体基本面因素对债券市场相对友好，但对冲政策的陆续出台，也导致投资者预期出现一定分化。货币政策整体维持宽松格局，短端收益率下行较多。报告期内，本基金信用债仓位久期保持较短水平，主要以票息为收益来源。

权益市场方面，回顾三季度，市场风格延续了上半年以来的特征，风格差异明显，市场风险偏好下降，小盘股指数、创业板指数一路下行，三季度下行幅度较上半年更为显著，大市值龙头效应明显，市场整体呈震荡下行的趋势，其中消费、医药类板块跌幅较大，金融板块估值处于历史低位，且具备防御性特征，三季度获得正收益。三季度，出于对各项内外不确定性的担忧，本基金在控制总体仓位的前提下，收紧组合行业和风格暴露，以精选低估值防御性个股为主要配置策略，取得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安大华鑫享混合A基金份额净值为1.119元，本报告期基金份额净值增长率为–0.97%；截至本报告期末平安大华鑫享混合C基金份额净值为1.124元，本报告期基金份额净值增长率为–0.97%；同期业绩比较基准收益率为0.45%。

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5000万元的情形。

§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	79,068,802.93	36.33
	其中：股票	79,068,802.93	36.33
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	45,630,555.24	20.97
	其中：债券	45,630,555.24	20.97
	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	74,924,133.39	34.43
	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	15,642,979.87	7.19
8	其他资产	2,361,015.19	1.08
9	合计	217,627,486.62	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	4,651,920.00	2.14
C	制造业	33,558,659.97	15.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,910,449.00	1.34
E	建筑业	2,059,059.00	0.95
F	批发和零售业	2,311,922.00	1.07
G	交通运输、仓储和邮政业	2,096,027.00	0.97
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,883,231.00	1.33
J	金融业	25,918,740.96	11.95
K	房地产业	2,046,642.00	0.94
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	487,000.00	0.22
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	145,152.00	0.07
S	综合	–	–
	合计	79,068,802.93	36.45

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	600519	贵州茅台	4,700	3,431,000.00	1.58
2	601211	国泰君安	214,900	3,221,351.00	1.49
3	601009	南京银行	359,800	2,752,470.00	1.27
4	600030	中信证券	164,400	2,743,836.00	1.27
5	600837	海通证券	295,701	2,649,480.96	1.22
6	601688	华泰证券	148,100	2,332,575.00	1.08
7	600036	招商银行	74,000	2,271,060.00	1.05
8	601398	工商银行	377,300	2,177,021.00	1.00
9	601006	大秦铁路	234,900	1,933,227.00	0.89
10	000333	美的集团	42,200	1,700,660.00	0.78

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	42,600,855.24	19.64
5	企业短期融资券	3,029,700.00	1.40
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	45,630,555.24	21.04

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	124078	12云城建	95,000	9,517,100.00	4.39
2	136435	16广汇G1	84,900	8,475,567.00	3.91
3	136301	16龙盛03	80,000	7,967,200.00	3.67
4	112196	13苏宁债	32,912	3,344,517.44	1.54
5	143114	17电投01	30,000	3,038,100.00	1.40

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

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	74,705.31
2	应收证券清算款	1,080,280.81
3	应收股利	–
4	应收利息	1,201,468.45
5	应收申购款	598.81
6	其他应收款	3,961.81
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,361,015.19

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	000333	美的集团	1,700,660.00	0.78	临时停牌

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	平安大华鑫享混合A	平安大华鑫享混合C
报告期期初基金份额总额	19,545,014.66	175,492,220.33
报告期期间基金总申购份额	53,975.60	164,226.31
减：报告期期间基金总赎回份额	1,933,542.65	280,799.74
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	17,665,447.61	175,375,646.90

§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	平安大华鑫享混合A	平安大华鑫享混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.18	0.00

备注：比例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

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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者超过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	2018/07/01--2018/09/30	170,873,786.41	0.00	0.00	170,873,786.41	88.52%
产品特有风险							
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。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5000万元，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。							

§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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

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
2018年10月25日

平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：平安大华基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
报告送出日期：2018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2018年10月24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	平安大华智慧中国混合
场内简称	–
交易代码	001297
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	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	841,024,955.33份
投资目标	本基金致力于发掘中国经济转型和产业升级中新技术或新模式带来的投资机会。通过重点投资与高端装备制造、工业4.0、互联网主题相关的优质证券，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自下而上，个股优选"的投资策略，挖掘经济转型和产业升级中新技术和新模式带来的投资机会，重点投资高端装备制造业、工业4.0、互联网相关的股票，构建在中长期能够从转型中受益的投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型，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

§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7月1日 – 2018年9月30日）
1.本期已实现收益	–45,311,650.16
2.本期利润	–48,985,407.75
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0571
4.期末基金资产净值	371,646,034.37
5.期末基金份额净值	0.442

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	–11.42%	1.43%	–1.29%	1.09%	–10.13%	0.34%

业绩比较基准：沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×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

1、本基金基金合同于2015年06月09日正式生效，截至报告期末已满三年；

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的约定。

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		
神爱前	平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2016年8月2日	–	7	神爱前先生，厦门大学财政学硕士。曾任第一创业证券研究所行业研究员、民生证券研究所高级研究员、第一创业证券资产管理部高级研究员，2014年12月加入平安大华基金管理公司，任投资研究部高级研究员，现任平安大华策略先锋混合型证券投资基金、平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李化松	权益投资中心投资董事总经理、平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018年8月10日	–	12	李化松先生，北京大学硕士，先后担任国信证券有限责任公司经济研究所分析师、华宝兴业基金管理有限公司研究部分析师、嘉实基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理。2018年3月加入平安大华基金管理有限公司，现任权益投资中心投资董事总经理，同时担任平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金、平安大华转型创新灵活配置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、《平安大华智慧中国灵活配置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

三季度市场继续延续跌势，风格出现较大反转。随着宏观消费数据的疲弱以及医药行业性政策，消费板块跌幅明显。金融地产周期板块上半年下跌之后估值处于历史低位，三季度超额收益明显。当然也和市场持仓结构有关，二季度末公募基金在大消费领域配置较高。本基金配置偏消费属性的稳健成长类个股较高，三季度表现相对较差。展望四季度，国内经济仍处于下行周期，估计会持续到2019年一季度。

在内外部困难重重的背景下，政策已经出现了积极的调整。从中性货币+紧信用+紧财政的搭配方式，转向定向宽松货币+紧信用+宽财政的搭配方式，将为去杠杆提供较好的环境，而且未来不排除采取减税等更有效的改革措施，这将给企业、居民带来更好的收入和现金流，有助于经济走出衰退。

当然，国际形势仍有较大压力，贸易战和美元升值周期可能还未结束，美国中期选举结束之前，不排除还有其他国际外部风险。建议投资者降低短期收益预期，忽略短期波动，着眼中长期，相信优秀的企业家创造价值的能力。

我们将以质地为先，谨慎选股，看好技术创新和消费升级，在市场非理性下跌的时候进行中长期布局。

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0.442元；本报告期基金份额净值增长率为–11.42%，业绩比较基准收益率为–1.29%。

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	320,918,585.49	86.01
	其中：股票	320,918,585.49	86.01
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	51,235,729.16	13.73
8	其他资产	942,095.07	0.25
9	合计	373,096,409.72	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	201,413,220.62	54.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	108,232.20	0.03
F	批发和零售业	41,596,073.42	11.19
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	23,543,802.00	6.34
J	金融业	408,141.21	0.11
K	房地产业	44,653,160.00	12.01
L	租赁和商务服务业	6,621,631.00	1.78
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	74,515.29	0.02
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	2,499,809.75	0.67
S	综合	–	–
	合计	320,918,585.49	86.35

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	600887	伊利股份	740,100	19,005,768.00	5.11
2	600048	保利地产	1,484,200	18,062,714.00	4.86
3	000651	格力电器	425,600	17,109,120.00	4.60
4	001979	招商蛇口	824,100	15,402,429.00	4.14
5	000860	顺鑫农业	318,361	14,517,261.60	3.91
6	600271	航天信息	493,600	13,736,888.00	3.70
7	600690	青岛海尔	801,575	13,242,019.00	3.56
8	300476	胜宏科技	854,640	13,127,270.40	3.53
9	002507	涪陵榨菜	482,470	12,568,343.50	3.38
10	000963	华东医药	279,590	11,737,188.20	3.16

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。

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。

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

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

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	915,605.59
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	11,430.98
5	应收申购款	15,058.50
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	942,095.07

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

报告期期初基金份额总额	879,786,230.31
报告期期间基金总申购份额	4,734,586.93
减：报告期期间基金总赎回份额	43,495,861.91
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	841,024,955.33

§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智慧中国灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

（2）平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同

（3）平安大华智慧中国灵活配置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）报告期内平安大华智慧中国灵活配置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10月25日

平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：平安大华基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
报告送出日期：2018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2018年10月24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	平安大华中证沪港深高股息
场内简称	–
交易代码	003702
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	2017年1月25日
报告期末基金份额总额	15,832,826.60份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证沪港深高股息精选指数。在正常市场情况下，力争将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绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用指数复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。本基金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不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证沪港深高股息精选指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。
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

§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7月1日 – 2018年9月30日）
1.本期已实现收益	–65,824.27
2.本期利润	–1,063,212.96
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0677
4.期末基金资产净值	14,650,834.35
5.期末基金份额净值	0.9253

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。

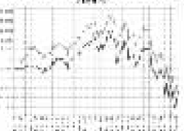
3.2 基金净值表现

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	–6.84%	1.23%	–7.28%	1.24%	0.44%	–0.01%

业绩比较基准：中证沪港深高股息精选指数收益率*95%+银行人民币活期存款利率（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



1、本基金基金合同于2017年1月25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	平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金的基金经理	2017年1月25日	–	7	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年加入平安大华基金管理有限公司，任衍生品投资中心量化研究员，现任平安大华深证300指数增强型证券投资基金、平安大华量化成长多策略灵活配置混合型证券投资基金、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、平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金、平安大华股息精选沪港深股票型证券投资基金、平安大华转型创新灵活配置混合型证券投资基金、平安大华量化先锋混合型发起式证券投资基金、平安大华量化精选混合型发起式证券投资基金、平安大华港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
钱晶	平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金基金经理	2018年3月26日	–	6	钱晶先生，美国纽约大学理工学院硕士。曾先后担任国信证券股份有限公司量化分析师、华安基金管理有限公司基金经理。2017年10月加入平安大华基金管理有限公司，任资产配置事业部ETF指数部投资经理。现任平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金、平安大华MSCI中国A股低波动交易型开放式指数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、《平安大华中证沪港深高股息精选指数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

回顾三季度，市场风格延续了上半年以来的特征，风格差异明显，市场风险偏好下降，小盘股指数、创业板指数一路下行，三季度下行幅度较上半年更为显著，大市值龙头效应明显，市场整体呈震荡下行的趋势，其中消费、医药类板块跌幅较大，金融板块估值处于历史低位，且具备防御性特征，三季度获得正收益。本基金继续以跟踪中证沪港深指数为目标，参与市场估值与分红带来的净值增长机会。

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0.9253元；本报告期基金份额净值增长率为–6.84%，业绩比较基准收益率为–7.28%。

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5000万元的情形，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。

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低于200人的情形。

§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	13,429,683.34	90.46
	其中：股票	13,429,683.34	90.46
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	1,389,432.51	9.36
8	其他资产	27,117.84	0.18
9	合计	14,846,233.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	7,006,540.92	47.82
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	47,926.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	402,126.80	2.74
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	178,204.00	1.22
J	金融业	122,557.60	0.84
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	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	47,671.80	0.33
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	99,168.75	0.68
R	文化、体育和娱乐业	234,730.00	1.60
S	综合	–	–
	合计	8,138,925.87	55.55

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资境内股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	268,314.35	1.83
B 消费者非必需品	2,755,260.73	18.81
C 消费者常用品	–	–
D 能源	–	–
E 金融	308,422.48	2.11
F 医疗保健	242,602.22	1.66
G 工业	892,234.11	6.09
H 信息技术	238,862.43	1.63
I 电信服务	248,805.86	1.70
J 公用事业	–	–
K 房地产	336,255.29	2.30
合计	5,290,757.47	36.11

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000895	双汇发展	24,500	640,675.00	4.37
2	01382	互太纺织	98,000	575,188.12	3.93
3	00868	信义玻璃	63,000	548,270.45	3.74
4	600660	福耀玻璃	15,800	402,110.00	2.74
5	00177	江苏宁沪高速公路	45,500	401,978.76	2.74
6	00173	嘉华国际	103,000	336,255.29	2.30
7	02020	安踏体育	10,000	330,421.23	2.26
8	00551	裕元集团	17,000	325,361.51	2.22
9	002372	伟星新材	21,415	317,370.30	2.17
10	00165	中国光大控股	25,000	308,422.48	2.11

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	00001	长和	500	39,685.75	0.27

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

本基金报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无权证投资情况。

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

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	376.06
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	26,491.26
4	应收利息	250.52
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	27,117.84

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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	15,607,359.55
报告期期间基金总申购份额	443,008.14
减：报告期期间基金总赎回份额	217,541.09
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	15,832,826.60

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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者超过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
个人	1	20180701-20180930	10,011,200.00	0.00	0.00	10,011,200.00	63.23%
产品特有风险							
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。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5000万元，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。							

§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中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金设立的文件

（2）平安大华中证沪港深高股息精选指数型证券投资基金基金合同

（3）平安大华中证沪港深高股息精选指数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）报告期内平安大华中证沪港深高股息精选指数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、基金托管人住所

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
2018年10月25日