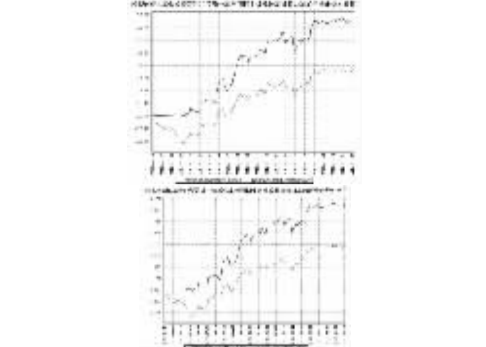


# 平安大华转型创新灵活配置混合型证券投资基金

## 2017年第三季度报告

沪深300指数收益率\*50%+中证综合指数收益率\*50%

3.22 自基金合同生效以来基金资产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4月14日正式生效,截至本报告期末尚未满半年;  
2. 按照本基金基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6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,建仓期间结束时各项资产配置比例符合基金合同的约定。

3.2 其他指标  
本基金本报告期末无其他指标。

姓名	职务	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
周刚	基金经理	2017年5月11日	7	周刚先生,哥伦比亚大学金融数学硕士,曾任纽约摩根证券、Mackinac Capital Management、Renaissance Inc. 固定证券,于2016年加入平安大华基金,现任平安大华基金转型创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任平安大华基金转型创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任平安大华基金转型创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.48%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前阶段	净增长率(%)	净增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.37%	2.64%	0.29%	0.08%

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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金在本报告期内不存在异常交易行为。

本基金中,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2017年前三季度,在海外市场及权益资产逐步步入的环境下,整体市场逐步震荡上行,并且沪指突破2000点,或反映整体趋势性变大,同时,随着大宗商品上涨,带动了周期股出现了一轮趋势性上涨,并且沪深300、中证500中的一些优质企业如人工智能、新能源汽车等板块出现明显上攻,整体市场行情从原本相对防守性的市值蓝筹股逐步向二线蓝筹及优质成长企业扩散,市场情绪得到明显改善。今年以来,新增开户数逐步增加,三季度以来两融余额更是逐步抬升,市场赚钱效应开始逐步显现,对个股资金持续入市起到积极左右。报告期内,海外市场主要股票市场和商品市场创新,整体市场环境相对较好,个股市场表现分化较大,但整体市场情绪良好。债券方面,三季度经济增速平稳下行,通胀相对温和,货币政策维持中性,资金面先松后紧,债券市场收益率在三季度初延续下行,但随后受资金面影响,出现冲高回落走势。本基金继续保持良好流动性管理,配置收益率较高的中高等级信用债,获取稳定收益,基金净值保持了稳步提升。

4.5 报告期内基金的投资组合和资产分析

截至报告期末,本基金投资组合的基金份额净值为1.0145元,本报告期基金份额净值增长率为3.48%,同期业绩比较基准收益率为2.64%。截至本报告期末,本基金投资组合的基金份额净值为1.0068元,本报告期基金份额净值增长率为3.12%,同期业绩比较基准收益率为2.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末未出现连续20个工作日基金份额持有人人数不满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	86,183,964.87	58.34
2	其中:股票	86,183,964.87	58.34
3	基金投资	0	0.00
4	固定收益投资	10,083,386.50	6.61
5	其中:债券	10,083,386.50	6.61
6	贵金属投资	0	0.00
7	金融衍生品投资	0	0.00
8	买入返售金融资产	42,700,000.00	28.24
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0.00
10	银行存款和结算备付金合计	7,317,113.78	4.81
11	其他资产	729,048.28	0.48
12	合计	146,023,504.54	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股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	2,721,880.00	1.88
C	制造业	37,496,944.20	25.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,515,028.00	1.04
E	建筑业	4,140,620.00	2.82
F	金融业	7,474,353.28	5.12
G	交通运输、仓储和邮政业	1,538,897.00	1.06
H	信息技术业	2,596,302.28	1.79
I	房地产业	21,516,897.00	14.94
K	采矿业	5,428,430.00	3.73
L	批发和零售业	570,438.00	0.39
M	住宿和餐饮业	0	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0	0.00
P	教育	0	0.00
Q	卫生、社会保障和社会福利业	0	0.00
R	综合	86,183,964.87	58.34

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	2,721,880.00	1.88
C	制造业	37,496,944.20	25.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,515,028.00	1.04
E	建筑业	4,140,620.00	2.82
F	金融业	7,474,353.28	5.12
G	交通运输、仓储和邮政业	1,538,897.00	1.06
H	信息技术业	2,596,302.28	1.79
I	房地产业	21,516,897.00	14.94
K	采矿业	5,428,430.00	3.73
L	批发和零售业	570,438.00	0.39
M	住宿和餐饮业	0	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0	0.00
P	教育	0	0.00
Q	卫生、社会保障和社会福利业	0	0.00
R	综合	86,183,964.87	58.34

5.2.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

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