

平安大华中证沪港深高股息精选指数型证  
券投资基金  
2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 月 30 日

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：2017 年 7 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 18 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 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	32,127,393.08 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，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和调整，力争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。
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（2017年4月1日—2017年6月30日）
1. 本期已实现收益	372,234.55
2. 本期利润	1,063,001.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0323
4. 期末基金资产净值	33,156,978.17
5. 期末基金份额净值	1.0320

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

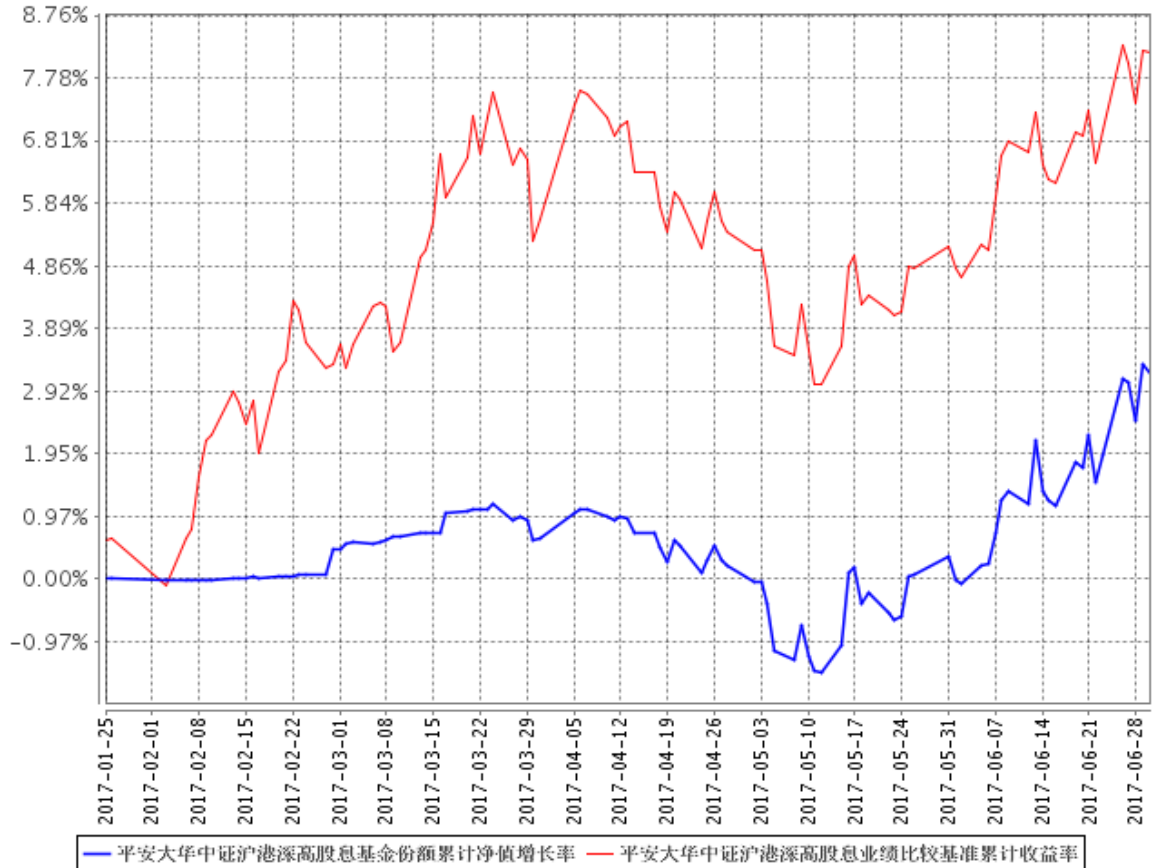
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.56%	0.42%	2.46%	0.54%	0.10%	-0.12%

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

平安大华中证沪港深高股息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 1 月 25 日正式生效，截至报告期末未满一年；
- 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尚未完成建仓。

### 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	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

	深高股息 精选指数 型证券投资 基金的 基金经理			证券、Mockingbird Capital Management、EquaMetrics Inc、国信证券，于 2015 年加入平安大华基金，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

报告期内，国内 A 股在监管趋严，新股持续发行的背景之下，中小板、创业板等股票持续下跌，出现了较大幅度的调整。同时，上证 50、沪深 300 里的权重股、蓝筹股出现了一波较大幅度的上涨，市场分化明显。蓝筹股走出了牛市特征，而中小票走出了熊市形态。A 股目前市场流动性仍为最重要影响因素，在美国仍有加息预期的情况下，我国整体市场仍热以存量博弈为主。回顾港股市场，从年初以来港股持续上涨，恒指表现强势，海外资金流入港股最主要动机是避险，基于对特朗普的不确定性、欧洲大选的黑天鹅等因素，港股配置需求明显。港股的表现抢眼的主要原因，我们认为，一方面是内地资金随着沪深港通和两地互联互通的深入不断南下配置具有估值优势的港股，另一方面，也是由于香港主要的上市公司业绩去年及今年一季度相比较之前有所改善。

展望下一个季度的 A 股市场，我们认为市场将震荡上行。目前市场整体由于流动性收紧的预期，同时也由于资金有限，市场不会单方面的快速上行。证监会的监管日趋严厉，对于一些违规行为开出了天价罚单。另一方面，新股虽然发行速度有所下降，但仍然持续稳定的发行，对市场资金面仍有一定的冲击。但目前白马蓝筹股行情仍在继续，中小票已逐步企稳，趋势仍未打破，市场仍有望继续上行。从港股的角度看，目前内地资金流入的动力已从年初的配置需求逐渐转向为当前的超额收益需求。而随着目前估值抬升，超额收益的难度也在逐步增大。在上半年全球资金格局持续收紧，美联储如期加息并推出缩表计划，而欧洲及日本央行已经逐步减少资产购置规模，海外风险偏好不断抬升，港股避险需求有所减弱。港股目前此轮上涨，跑赢 A 股，使得 AH 股折价缩小，而且随着 A 股加入 MSCI 等事件催化下，会对港股市场资金有一定程度上的挤占。但是港股里业绩优异、基本面良好以及股息率较高的个股，依然具有相当的配置价值。本基金将继续采用指数跟踪的投资策略，控制跟踪误差，投资与沪港深三地高股息，且具有良好盈利能力、成长性的指数组合。

#### 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 1.0320 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.56%，业绩比较基准收益率为 2.46%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内自 4 月 5 日至 6 月 5 日，出现连续 52 个工作日基金资产净值低于 5000 万的情形。截止本报告期末，以上情形未消除。

## § 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	31,207,511.46	92.60
	其中：股票	31,207,511.46	92.60
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	2,387,013.00	7.08
8	其他资产	105,747.94	0.31
9	合计	33,700,272.40	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的香港股票金额为 13,160,589.46 元，占基金总资产比例 39.05%。

### 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	321,360.00	0.97
C	制造业	13,558,563.40	40.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	765,495.00	2.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	135,036.00	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	1,476,812.00	4.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	366,481.00	1.11
J	金融业	771,971.00	2.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	64,096.00	0.19

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	99,951.60	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	171,173.00	0.52
R	文化、体育和娱乐业	315,236.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	18,046,175.00	54.43

### 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

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	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	747.00	0.00
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	747.00	0.00

### 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（元）	占基金资产净值比例（%）
房地产	432,336.99	1.30
非日常生活消费品	5,410,319.92	16.32
工业	783,054.78	2.36
公用事业	2,325,860.69	7.01
金融	1,056,640.52	3.19



信息科技	2,177,984.48	6.57
医疗保健	491,329.51	1.48
原材料	483,062.57	1.46
合计	13,160,589.46	39.69

注：以上分类采用全球行业分类标准。

### 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	600660	福耀玻璃	52,000	1,354,080.00	4.08
2	H00303	VTECH HOLDINGS	10,900	1,170,242.57	3.53
3	000895	双汇发展	48,400	1,149,500.00	3.47
4	H00868	信义玻璃	164,000	1,100,279.54	3.32
5	H02380	中国电力	435,000	1,045,800.20	3.15
6	H01999	敏华控股	147,200	895,582.35	2.70
7	H00002	中电控股	10,300	738,408.98	2.23
8	H02333	长城汽车	81,000	677,706.65	2.04
9	002242	九阳股份	33,200	653,044.00	1.97
10	H00165	中国光大控股	44,000	649,204.16	1.96

#### 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	600050	中国联通	100	747.00	0.00

### 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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	-	-

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	9,743.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	95,261.93
4	应收利息	542.57
5	应收申购款	199.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	105,747.94

### 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	32,642,455.06
报告期期间基金总申购份额	23,798,678.74
减:报告期期间基金总赎回份额	24,313,740.72
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	32,127,393.08

## § 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运用固有资金投资本基金。

### 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	20170401-20170630	10,011,200.00	0.00	0.00	10,011,200.00	31.16%
	2	20170608-20170612	0.00	10,006,004.20	10,006,004.20	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险
--------

流动性风险
-------

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、经平安大华基金管理有限公司第二届董事会第四十一次会议通过，同意推荐李兆良先生、李娟娟女士、刘雪山先生、潘汉腾先生为公司第三届董事会独立非执行董事候选人；推荐姚波先生、陈敬达先生、杨玉萍女士、叶杨诗明女士、张文杰先生为公司第三届董事会非执行董事；推荐罗春风先生、肖宇鹏先生为公司第三届董事会执行董事，并同意提交股东会审议。

2、经平安大华基金管理有限公司第二届监事会第九次会议通过，同意推荐巢傲文先生、冯方女士为公司第三届监事会股东监事候选人，并同意提交股东会审议。

3、经平安大华基金管理有限公司 2017 年第三次股东会议通过，选举姚波先生、罗春风先生、陈敬达先生、肖宇鹏先生、杨玉萍女士、叶杨诗明女士、张文杰先生、李兆良先生、李娟娟女士、刘雪生先生、潘汉腾先生为第三届董事会董事。

4、经平安大华基金管理有限公司 2017 年第三次股东会议通过，选举巢傲文先生、冯方女士为第三届监事会监事。

## § 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

2017 年 7 月 20 日