

平安大华深证 300 指数增强型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

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：2017 年 4 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 21 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 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
场内简称	-
交易代码	700002
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	2011 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	38,512,751.80 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级市场

	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（2017年1月1日—2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	-2,257,003.34
2. 本期利润	2,684,511.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0716
4. 期末基金资产净值	59,223,048.14
5. 期末基金份额净值	1.538

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

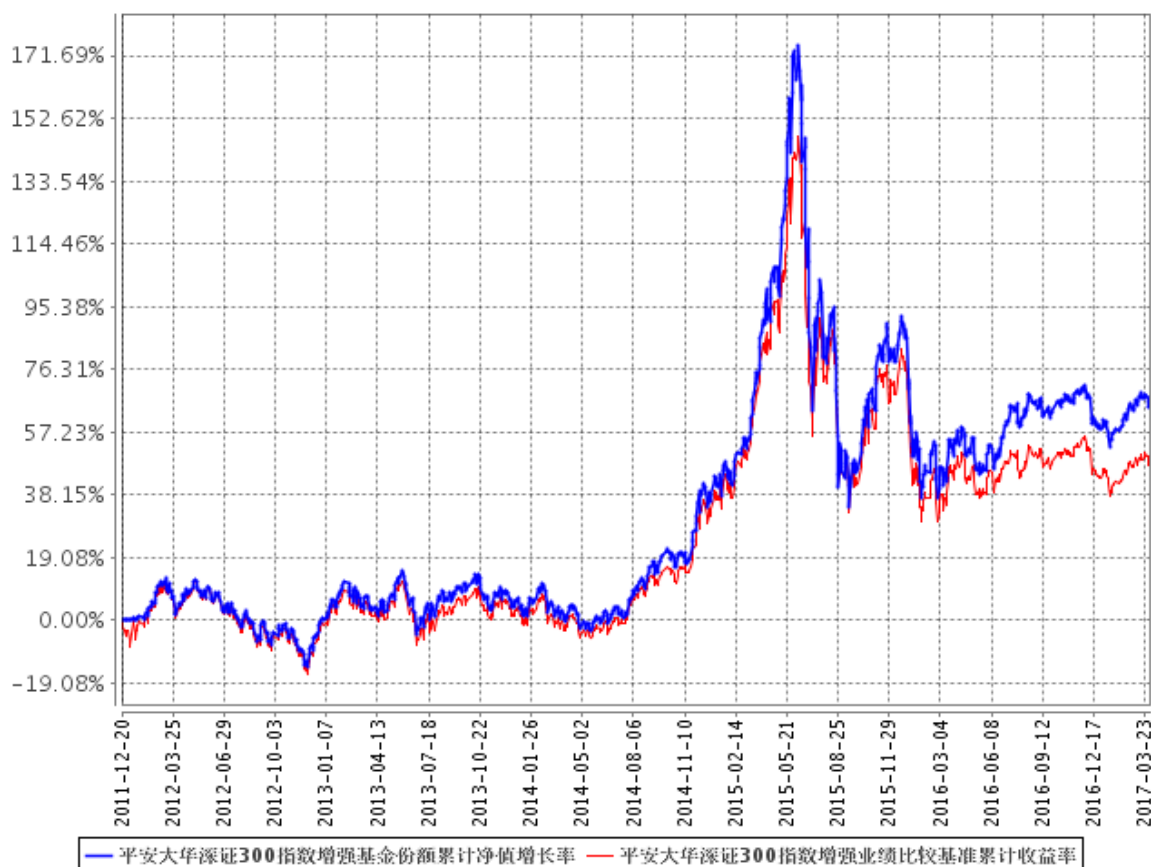
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.91%	0.70%	3.45%	0.73%	1.46%	-0.03%

业绩比较基准：深证 300 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

平安大华深证300指数增强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 2011 年 12 月 20 日正式生效，截至报告期末已满五年；
- 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。

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	本基金的基金经理	2016 年 5 月 19 日	-	7	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，于

					2015 年加入平安大华基金管理有限公司，现任平安大华深证 300 指数增强型证券投资基金基金经理。
乔海英	基金经理	2014 年 9 月 12 日	-	5	南开大学金融学硕士，曾先后任职于博时基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司担任行业研究员，2013 年加入平安大华基金管理有限公司，担任行业研究员，现任平安大华深证 300 指数增强型证券投资基金基金经理和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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，A 股经历了一轮一带一路的领衔上涨，也经历了次新股的集体狂欢，市场风险偏好有所提高，投资者在春季行情下主要关注于国企改革、混改、一带一路、次新等题材概念，

市场热点资金比较活跃。报告期间，国内经济有所企稳，对市场信心有所提振。美国特朗普改革并不顺利，年内多次加息预期趋缓，预计 6 月份还有一次加息。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，国内房地产市场强力调控政策的陆续出台，但资金的挤出效应并不明显，整体市场仍热以存量博弈为主。本季度开始，本基金依然采用量化多因子选股管理组合，通过成长，估值，技术，分析师等因子对个股进行综合打分，同时利用优化器和风险模型对组合的跟踪误差和投资限制进行控制，试图在保持跟踪误差的前提下，超越基准，取得超额收益。

展望下一个季度，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，对不分红的铁公鸡股，财务造假等打击明显，并且由于对定增的严控，中小市值公司靠定增讲股市的方法已经不可持续，这类股票将可能持续下行，对整体市场形成一个负面影响。虽然目前国内经济有所企稳，但依然压力巨大，认为一季度可能只是暂时性回暖。但国家目前将雄安改革定为千年大计，此事件将点燃整体市场热情，并且有一个良好的持续性，将对整体市场有一个带动效果，所以我们认为市场将在震荡中上行。本基金将继续采用量化多因子模型管理指数增强组合，通过成长，估值，分析师等几个角度对个股进行打分，同时通过风险模型控制组合跟踪误差，利用优化器，在满足成交量，投资比例限制，跟踪误差限制等条件下，产生超额收益最佳的组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.538 元，份额累计净值为 1.618 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 4.91%，同期业绩基准增长率为 3.45%。

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	53,463,251.09	89.69
	其中：股票	53,463,251.09	89.69
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	4,317,900.44	7.24
8	其他资产	1,827,989.93	3.07
9	合计	59,609,141.46	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	2,784,275.20	4.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	26,207,849.04	44.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,195,695.00	2.02
E	建筑业	517,428.00	0.87
F	批发和零售业	994,349.00	1.68
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	3,689,903.85	6.23
J	金融业	2,286,551.00	3.86
K	房地产业	3,340,052.00	5.64
L	租赁和商务服务业	1,862,508.00	3.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	900,240.00	1.52
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	936,804.00	1.58
R	文化、体育和娱乐业	1,698,503.00	2.87
S	综合	-	-
	合计	46,414,158.09	78.37

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	5,292,840.00	8.94
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	315,372.00	0.53
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	814,056.00	1.37
J	金融业	-	-
K	房地产业	309,690.00	0.52
L	租赁和商务服务业	317,135.00	0.54
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	7,049,093.00	11.90

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

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

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	000333	美的集团	74,400	2,477,520.00	4.18
2	002142	宁波银行	98,300	1,810,686.00	3.06
3	000002	万科A	87,900	1,808,982.00	3.05
4	000415	渤海金控	243,000	1,732,590.00	2.93
5	300072	三聚环保	23,751	1,486,100.07	2.51
6	000651	格力电器	39,200	1,242,640.00	2.10
7	000568	泸州老窖	29,000	1,223,510.00	2.07

8	002108	沧州明珠	43,000	1,025,120.00	1.73
9	000998	隆平高科	48,800	1,012,600.00	1.71
10	000338	潍柴动力	89,100	1,002,375.00	1.69

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	300113	顺网科技	31,700	814,056.00	1.37
2	002078	太阳纸业	100,300	715,139.00	1.21
3	300116	坚瑞沃能	25,900	563,584.00	0.95
4	300065	海兰信	14,600	562,392.00	0.95
5	002636	金安国纪	22,400	446,880.00	0.75

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情况。

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情况。

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	8,108.37
2	应收证券清算款	1,641,913.51
3	应收股利	-
4	应收利息	1,010.70
5	应收申购款	176,957.35

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,827,989.93

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

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

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	36,629,973.74
报告期期间基金总申购份额	4,541,558.49
减：报告期期间基金总赎回份额	2,658,780.43
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	38,512,751.80

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	25.96
---------------------------	-------

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

-

§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	20170101~20170331	9,999,000	0	0	9,999,000	25.96%
个人							
产品特有风险							
流动性风险							

注：

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

经平安大华基金管理有限公司第二届董事会第三十八次会议审议通过，付强先生新任公司副总经理职务，任职日期为 2017 年 1 月 20 日，该事项已于 2017 年 1 月 23 日公告。

§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深证 300 指数增强型证券投资基金设立的文件
- (2) 平安大华深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同
- (3) 平安大华深证 300 指数增强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) 报告期内平安大华深证 300 指数增强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 4 月 24 日