

鹏华兴润定期开放灵活配置混合型证券投资基金

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2018年08月27日

§1 重要提示

基金管理人、董事、监事、高级管理人员、基金经理等人员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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年08月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

基金管理人、董事、监事、高级管理人员、基金经理等人员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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2018年01月01日起至06月30日。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华兴润定期开放
场内简称	
基金代码	000324
前缀交易代码	
后缀交易代码	
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年02月12日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金资产净值	162,700,777.05份
基金合同的存续期	不固定

下分级基金的基本简称

鹏华兴润定期开放A

鹏华兴润定期开放C

报告期末分级基金的代码

000324

000325

报告期末分级基金的份额

162,700,777.05份

报告期末分级基金的净值

1.0240元/份

2.2 基金产品说明

所有费用均在基金合同上,通过定期开放的形式保持适度流动性,力求取得超

过业绩基准的收益。

1.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法交易且对基金财产造成损失的异常交

易行为;为报告期内未发生基金托管人管理的所有投资组合参与的交易所

交易公开竞价同日向反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交

量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年上半年权益市场上行后,波动急剧放大,其中上证综指

跌幅为13.90%,深成指下跌15.04%,沪深300指数跌幅为12.90%。债

券市场一路上行,信用利差走阔趋近历史高位,利率债以及高等级信用债

收益率大幅下行,整体收益率回到了17年年初的水平。债强股弱是上半年

的主基调。

本基金以追求稳定收益为主要投资策略。在操作上,保持稳健的中

短久期债券资产配置,以固定收益类资产为主要方向,在严格控制整体

仓位的前提下,适度参与股票二级市场投资,同时积极参与新股、可转

债、可交债的申购下场认购获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018年上半年本基金A、C类产品的净值增长率分别为-1.43%、-1.

72%,同期业绩基准增长率为-4.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,宏观经济回落压力将逐步显现,伴随着经济季逐步过

后,受内需外需的双重影响,工业端下行压力较大,工业品价格也有进

一步回落的态势,考虑到目前中央层面面对经济下行压力的持续逐步

增加,财政和货币政策都出现调整迹象,不排除下半年经济回落后过

程中逐步推出促进消费和稳定投资方面的相关政策,地方政府融资限制

和基建投资方面都有可能调整,宏观下行业基本面不确定性逐步增大,但政

策方面的不确定性对投资政策方向和幅度也有所增加。

权益市场的经济周期前期表现良好,目前的估值水平已处于历史区间的较低

位置,但短期内出现反转的可能性不大。债券市场在经济回落过程中

仍相对稳健,但收益率的下行空间有限,利率债和高等级信用债

收益率下行空间有限,整体收益率将逐步降低,但收益率的下行空间

有限,整体收益率将逐步降低,但收益率的下行空间

有限,整体收益率将逐步降低,但收益率的下行空间