鹏华弘润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:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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07月01日起至09月30日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华弘润混合
场内简称	–
基金主代码	001190
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04月14日
报告期末基金份额总额	1,243,632,884.60份
投资目标	本基金在科学严谨的资产配置框架下,严选安全边际较高的股票、债券等投资标的,力争实现绝对收益的目标。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型,动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健的绝对收益目标。2、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,严选其中安全边际较高的个股构建投资组合:自上而下的分析行业的产品、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;自下而上的评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等;并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判,严选安全边际较高的个股,力争基金资产的保值增值。3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略、中小企业私募债投资策略等积极投资策略,灵活的调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券。4、股指期货、权证等投资策略 本基金股指期货投资将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+3%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金里中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	鹏华弘润混合A类	鹏华弘润混合C类
下属分级基金的场内简称	–	–
下属分级基金的交易代码	1190	1191
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	1,238,716,781.12份	4,916,103.48份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上。	风险收益特征同上。

注:无。

§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07月01日 - 2018年09月30日)	
	鹏华弘润混合A类	鹏华弘润混合C类
1.本期已实现收益	-408,188.83	2,372.39
2.本期利润	13,272,853.09	58,608.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112	0.0108
4.期末基金资产净值	1,413,139,867.50	5,527,777.58
5.期末基金份额净值	1.1408	1.1244

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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),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

鹏华弘润混合A类

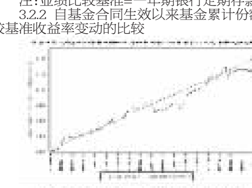
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.97%	0.13%	1.13%	0.01%	-0.16%	0.12%

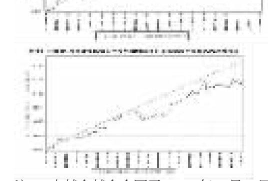
鹏华弘润混合C类

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	0.95%	0.13%	1.13%	0.01%	-0.18%	0.12%

注:业绩比较基准=一年期银行定期存款利率(税后)+3%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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





注:1、本基金基金合同于 2015年04月14日生效。2、截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
李君	本基金基金经理	2015-05-22	-	9年	李君女士,国籍中国,经济学硕士,9年证券基金从业经验。历任平安银行资金交易部银行账户管理岗,从事银行间市场资金交易工作;2010年8月加盟鹏华基金管理有限公司,担任集中交易室债券交易员,从事债券研究、交易工作。2013年01月至2014年05月担任鹏华货币市场基金基金经理,2014年02月至2015年05月担任鹏华增值宝货币基金基金经理,2015年05月担任鹏华弘润混合基金基金经理,2015年05月担任鹏华弘利混合基金基金经理,2015年05月至2017年02月担任鹏华品牌传承混合基金基金经理,2015年06月至2017年02月担任鹏华弘盛混合基金基金经理,2015年05月至2017年02月担任鹏华弘泽混合基金基金经理,2015年11月担任鹏华弘安混合基金基金经理,2016年05月担任鹏华兴利定期开放混合基金基金经理,2016年06月至2018年08月担任鹏华兴华定期开放混合基金基金经理,2016年06月至2018年08月担任鹏华兴益定期开放混合基金基金经理,2016年08月至2018年05月担任鹏华兴盛定期开放混合基金基金经理,2016年09月至2017年11月担任鹏华兴锐定期开放混合基金基金经理,2017年02月至2018年06月担任鹏华兴康定期开放混合基金基金经理,2017年05月担任鹏华聚财通货币基金基金经理,2017年09月至2018年05月担任鹏华弘锐混合基金基金经理,2018年03月担任鹏华尊惠定期开放混合基金基金经理,2018年05月担任鹏华兴盛混合基金基金经理,2018年06月至2018年08月担任鹏华兴康混合基金基金经理。李君女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有利益的行为。

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, 本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

权益市场整体下挫,三季度上证指数下跌0.92%,深证成指下跌10.43%,创业板指数下跌12.16%,蓝筹股相对占优,权益整体收益惨淡,债券市场维持震荡走势,中债总财富指数上涨1.0%。金融去杠杆阶段性缓和,地方融资平台融资压力有所减轻,但是民营企业、中小

微企业的融资状况并未有所好转,债务违约事件不断。货币政策转向全面宽松,SHIBOR利率接近近5年的低点,信用收缩的进程依然在继续,信用扩张乏力,社融数据不断走低。经济数据方面,受制于地产后周期的影响,投资、消费持续回落。由于关税影响导致部分企业

存在抢出口的行为,进出口数据尚可,但是后续压力较大,整体看,三季度金融环境改善明显,经济下滑节奏有所缓和,资本市场表现较差。组合配置方面,债券以高等级信用债为主,严格规避信用风险,追求绝对收益,权益以蓝筹股、白马股以及低估值绩优股为主,并辅助以打新、转债的方式增强收益,追求净值的稳健增长

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,A、C类产品分别上涨0.97%、0.95%,同期业绩比较基准为1.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	113,323,630.86	7.10
	其中:股票	113,323,630.86	7.10
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	1,413,208,919.20	88.58
	其中:债券	1,413,208,919.20	88.58
	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	42,508,610.31	2.66
8	其他资产	26,310,146.61	1.65
9	合计	1,595,351,306.98	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	441,180.00	0.03
B	采矿业	5,893,628.00	0.42
C	制造业	39,580,143.96	2.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,905,200.00	0.49
E	建筑业	2,282,880.00	0.16
F	批发和零售业	6,507,345.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	8,356,550.00	0.59
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,627,620.00	0.47
J	金融业	26,138,593.90	1.84
K	房地产业	10,590,490.00	0.75
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	113,323,630.86	7.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

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	601318	中国平安	115,300	7,898,050.00	0.56
2	601398	工商银行	1,325,000	7,645,250.00	0.54
3	600886	国投电力	790,000	6,067,200.00	0.43
4	002468	申通快递	250,000	4,897,500.00	0.35
5	600519	贵州茅台	5,900	4,307,000.00	0.30
6	600036	招商银行	138,400	4,247,496.00	0.30
7	600028	中国石化	582,900	4,150,248.00	0.29
8	600887	伊利股份	160,000	4,108,800.00	0.29
9	601607	上海医药	167,900	3,441,950.00	0.24
10	601288	农业银行	824,000	3,205,360.00	0.23

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	269,910,000.00	19.03
	其中:政策性金融债	99,448,000.00	7.01
4	企业债券	581,958,900.00	41.02
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	299,696,000.00	21.13
7	可转债(可交换债)	962,019.20	0.07
8	同业存单	260,682,000.00	18.38
9	其他	–	–
10	合计	1,413,208,919.20	99.62

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	136175	16搜候债	800,000	79,592,000.00	5.61
2	112674	18亚迪01	600,000	59,760,000.00	4.21
3	180404	18农发04	500,000	50,245,000.00	3.54
4	101656041	16诚通控股MTN001	500,000	49,910,000.00	3.52
5	136239	16国联01	500,000	49,875,000.00	3.52

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	65,349.04
2	应收证券清算款	244,714.11
3	应收股利	–
4	应收利息	25,998,564.69
5	应收申购款	1,518.77
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	26,310,146.61

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	132005	15国资EB	741,895.20	0.05
2	132012	17巨化EB	220,124.00	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鹏华弘润混合A类	鹏华弘润混合C类
报告期期初基金份额总额	1,155,143,983.71	5,488,111.03
报告期期间基金总申购份额	88,209,940.48	751,541.11
减:报告期期间基金总赎回份额	4,637,143.07	1,323,548.66
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	1,238,716,781.12	4,916,103.48

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注:无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20180701~20180930	1,117,902,016.88	–	–	1,117,902,016.88	89.89
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动,甚至可能引发基金流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注:1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投;2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)《鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金2018年第3季度报告》(原文)。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅, 也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2018年10月26日

鹏华价值优势混合型证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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07月01日起至09月30日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华价值优势混合
场内简称	鹏华价值
基金主代码	160607
交易代码	160607
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年07月18日
报告期末基金份额总额	2,737,937,219.56份
投资目标	依托严格的研究流程和投资纪律,强调运用相对估值分析方法,发掘我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势的中国企业,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资:首先按照既有的研究流程和投资纪律进行行业配置和个股选择,再运用相对估值分析方法,进行多维估值比较,分析行业、个股的合理估值区间, 深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会,以此作为基金经理的投资线索以及权重调整的重要依据。(2)债券投资:以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,进而谋取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期的风险和收益高于货币型基金、债券基金,低于股票型基金,为证券投资基金中具有中高风险、中高收益的投资品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-24,392,971.26
2.本期利润	-254,166,000.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0922
4.期末基金资产净值	1,743,594,753.04
5.期末基金份额净值	0.637

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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),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	-12.62%	1.56%	-0.93%	0.95%	-11.69%	0.61%

注: 业绩比较基准=沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

注:1、本基金基金合同于 2006年07月18日生效。2、截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
谢书英	本基金基金经理	2015-06-10	-	10年	谢书英女士,国籍中国,经济学硕士,10年证券基金从业经验。曾任职于高盛高华证券有限公司投资银行部;2009年4月加盟鹏华基金管理有限公司,历任研究部高级研究员、投资经理助理,现担任权益投资一部副总经理,基金经理。2014年04月至2017年03月担任鹏华金刚保本混合基金基金经理,2015年06月担任鹏华价值优势混合(LOF)基金基金经理,2016年01月担任鹏华文化传媒娱乐股票基金基金经理,2016年09月至2018年09月担任鹏华增瑞混合基金基金经理,2017年07月担任鹏华精选成长混合基金基金经理,2018年09月担任鹏华增瑞混合(LOF)基金基金经理。谢书英女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有利益的行为。

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, 本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度组合操作较少,相比二季度主要逢低增加了部分医药、食品饮料相关公司的持仓。在宏观经济面临较大下行压力的背景下,整体股票市场呈现出持续下跌的态势。在下跌的过程中,我们认为应当保持积极的选股心态、在与宏观经济整体走势相关度较小的行业中, 寻找价格与价值相比具备吸引力的个股进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为-12.62%。同期上证综指涨下跌0.92%,深证成指下跌10.43%,沪深300指数下跌2.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,506,133,341.54	86.12
	其中:股票	1,506,133,341.54	86.12
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	241,522,555.13	13.82
8	其他资产	991,589.60	0.06
9	合计	1,747,647,486.27	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	765,068,304.78	43.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	128,641,478.28	7.38
F	批发和零售业	48,942,002.40	2.81
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	70,747,462.24	4.06
J	金融业	40,502,324.59	2.32
K	房地产业	216,246,354.32	12.40
L	租赁和商务服务业	111,889,948.30	6.42
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,321,967.32	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	59,792,235.20	3.43
R	文化、体育和娱乐业	61,981,264.11	3.55
S	综合	–	–
	合计	1,506,133,341.54	86.32

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

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	002310	东方园林	12,393,206	128,641,478.28	7.38
2	600048	保利地产	9,528,103	115,957,013.51	6.65
3	002027	分众传媒	13,148,030	111,889,735.30	6.42
4	000651	格力电器	2,759,142	110,917,508.40	6.36
5	601155	新城控股	3,829,299	100,289,340.81	5.75
6	002078	太阳纸业	11,582,353	88,605,000.45	5.08
7	600176	中国巨石	7,212,151	76,520,922.11	4.39
8	002624	完美世界	2,928,289	70,747,462.24	4.06
9	002050	三花智控	4,853,382	64,647,048.24	3.71
10	002044	美年健康	3,470,240	59,792,235.20	3.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

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

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	521,897.01
2	应收证券清算款	334.58
3	应收股利	–
4	应收利息	48,904.69
5	应收申购款	420,453.32
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	991,589.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,807,314,021.18
报告期期间基金总申购份额	54,694,301.36
减:报告期期间基金总赎回份额	124,071,102.98
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	2,737,937,219.56

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 无。

§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

注:无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)《鹏华价值优势混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华价值优势混合型证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF)2018年第3季度报告》(原文)。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅, 也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2018年10月26日

鹏华健康环保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:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018年10月25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07月01日起至09月30日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华健康环保混合
场内简称	–
基金主代码	002259
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	2016年01月20日
报告期末基金份额总额	75,216,741.40份
投资目标	本基金为混合型基金,通过积极灵活的资产配置,并精选健康环保主题股票,在有效控制风险前提下,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币、税收、汇率政策等)来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向, 在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司, 构建股票投资组合。核心思路在于:1)自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;2)自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,深度挖掘优质的个股。 (1) 健康环保主题的定义 本基金所投资的健康环保主题包括健康产业和环保产业。 1)健康产业涉及医药用品、保健用品、营养食品、医疗器械、医疗服务、养老地产、度假地产、健康金融、旅游航空、智慧医疗、互联网医疗、医药流通、医疗信息化、保健器具、休闲健身、文化产业、户外运动服装及器械、健康管理、健康咨询等多个与人类健康紧密相关的生产和服务领域。 2)环保产业指的是广义的环保,即人类为协调与环境的关系、解决环境问题、节约能源所采取的行动的总称,具体包括环保行业(环保设备、环保服务、清洁生产技术及清洁产品、资源利用、新材料、环保物联网等)以及环保优势行业(金融地产、公共事业、商业旅游、信息服务、食品饮料、消费、生态农业等)。 未来如果基金管理人认为有更适当的健康环保主题的划分标准,基金管理人有权对上述界定方法进行变更。本基金由于上述原因变更界定方法不需经基金份额持有人大会通过, 但应及时告知基金托管人并公告。 若因基金管理人界定方法的调整等原因导致本基金持有的健康环保主题的证券的比例低于非现金基金资产的80%, 本基金将在三十个交易日之内进行调整。(2)自上而下的行业遴选 本基金将自上而下地进行行业遴选,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等;对行业利润前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。(3)自下而上的个股选择 本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,精选优质个股。 1)定性分析 本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司:一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果;就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。 另一方面是管理层分析,通过着重考察公司的管理层以及管理制度,选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。 2)定量分析 本基金通过对公司定量的估值分析,挖掘优质的投资标的。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较,选择股价相对低估的股票。就估值方法而言,基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法(包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等);就估值倍数而言,通过业内比较、历史比较和增长性分析,确定具有上升基础的股价水平。 3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略,自上而下地管理组合的久期,灵活地调整组合的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。 (1)久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素,本基金将采用以"目标久期"为中心、自上而下的组合久期管理策略。 (2)收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配,并进行动态调整。 (3)骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略,以达到增强组合的持有期收益的目的。 (4)息差策略 本基金将采用息差策略,以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。 (5)个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。 (6)信用策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价,根据内、外部信用评级结果,结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断,选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。 4、权证投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。 5、中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性,普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况,尽力规避风险,并获取超额收益。 6、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现股票组合的超额收益。 7、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×40%+中证环保产业指数收益率×40%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-2,379,454.85
2.本期利润	-20,180,844.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2095
4.期末基金资产净值	82,815,380.67
5.期末基金份额净值	1.101

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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),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	-16.46%	1.79%	-9.44%	1.05%	-7.02%	0.74%

注:业绩比较基准=中证医药卫生指数收益率×40%+中证环保产业指数收益率×40%+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份额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

注:1、本基金基金合同于 2016年01月20日生效。2、截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
蒋鑫	本基金基金经理	2016-06-24	-	8年	蒋鑫女士,国籍中国,经济学硕士,8年证券基金从业经验。历任中投证券有限责任公司研究总部研究员;2015年4月加盟鹏华基金管理有限公司,担任研究部资深研究员。2016年06月担任鹏华健康环保混合基金基金经理,2017年05月至2017年09月担任鹏华新能源产业混合基金基金经理,2017年07月担任鹏华消费领先混合基金基金经理,2017年07月担任鹏华普天收益混合基金基金经理,2017年12月担任鹏华优势企业混合基金基金经理。蒋鑫女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有利益的行为。

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, 本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,市场分化较大,一方面市场对未来宏观经济的悲观预期造成后周期的消费出现了较大幅度的调整,另一方面中美贸易战的不断升级也使得科技类行业出现了大幅的调整,相反,低估值板块由于防御性表现出一定相对收益。由于我们没有对仓位做过多的调整,保持了组合以消费和科技为主的结构,因此组合的净值在三季度出现了比较大的回调,对此我们对持有人深表歉意。目前我们的组合仍然将主要的仓位集中在业绩增长和估值具备性价比的成长股上,虽然短期市场风险偏好非常低,大的环境对成长股相对不利,但从更长时间来看,业绩成长突出的公司在更长的时间维度仍然有望获得相对收益。我们会继续不断比较筛选,选择成长性较高,估值具备性价比的行业和公司,努力为投资者带来超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为-16.46%,业绩比较基准增长率为-9.44%。同期上证综指涨下跌0.92%,深证成指下跌10.43%,沪深300指数下跌2.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	73,629,514.73	88.14
	其中:股票	73,629,514.73	88.14
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	4,600,000.00	5.51
	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	5,117,152.72	6.13
8	其他资产	189,055.77	0.23
9	合计	83,535,723.22	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	54,420,879.10	65.71
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	3,169,583.17	3.83
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	16,039,052.46	19.37
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	73,629,514.73	88.91

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

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	600566	济川药业	173,726	6,843,067.14	8.26
2	002507	涪陵榨菜	224,824	5,856,665.20	7.07
3	300047	天源迪科	433,612	5,480,855.68	6.62
4	000661	长春高新	17,762	4,209,594.00	5.08
5	300170	汉得信息	353,463	3,909,300.78	4.72
6	002563	森马服饰	340,200	3,776,220.00	4.56
7	002396	星网锐捷	180,821	3,207,764.54	3.87
8	603883	老百姓	50,689	3,169,583.17	3.83
9	002449	国星光电	245,517	3,000,217.74	3.62
10	603228	景旺电子	53,630	2,916,399.40	3.52

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:本基金本报告期内未发生股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现股票组合的超额收益。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	58,396.89
2	应收证券清算款	16,891.20
3	应收股利	–
4	应收利息	-1,651.20
5	应收申购款	115,418.88
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	189,055.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注: 无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	108,163,516.41
报告期期间基金总申购份额	10,503,619.68
减:报告期期间基金总赎回份额	43,450,394.69
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	75,216,741.40

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注: 无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20180701~20180828	24,293,887.15	–	24,293,887.15	–	–
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时, 可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动,甚至可能引发基金流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注:1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投;2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)《鹏华健康环保灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华健康环保灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华健康环保灵活配置混合型证券投资基金2018年第3季度报告》(原文)。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅, 也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2018年10月26日