鹏华兴合定期开放灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31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
报告送出日期:2019年01月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01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2018年10月01日起至12月31日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华兴合定期开放混合
场内简称	-
基金主代码	003367
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09月27日
报告期末基金份额总额	138,822,180.28份
投资目标	在有效控制风险的基础上,通过定期开放的形式保持适度流动性,力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
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,在股票、债券和货币等资产间进行大类资产的灵活配置。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,严选基于安全边际较高的个股构建投资组合: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;自下而上地评判企业的产品、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,力争实现组合的相对收益。(1)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。(2)自下而上的个股选择 本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择: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上市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、能力和记位取得可持续竞争优势。另一方面是管理层分析,在国内监管体系逐后,公司治理结构不完善的基础上,上市公司的命运对管理团队的依赖度大大增加。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。(3)综合研判 本基金在自上而下和自下而上的基础上,结合估值分析,严选安全边际较高的个股,力争实现组合的相对收益。通过对估值方法的选择和估值参数的比较,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);就估值参数而言,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、中小企业私募债投资策略等权极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的相对收益。(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。(7)中小企业私募债投资策略 本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,与中小企业私募债券承销券商紧密合作,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,力求规避可能存在的债券违约,并获取超额收益。(8)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和极调整投资策略,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	沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
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	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	鹏华兴合定期开放混合A类	鹏华兴合定期开放混合C类
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	3367	3368
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	92,498,601.41份	46,323,578.87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。

§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10月01日 - 2018年12月31日)	
	鹏华兴合定期开放混合A类	鹏华兴合定期开放混合C类
1.本期已实现收益	-4,479,387.66	-2,361,790.99
2.本期利润	-4,767,435.08	-2,509,434.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0377	-0.0382
4.期末基金资产净值	88,337,880.60	43,648,588.02
5.期末基金份额净值	0.9550	0.9423

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

鹏华兴合定期开放混合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	-2.96%	0.23%	-4.88%	0.82%	1.92%	-0.59%

鹏华兴合定期开放混合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	-3.09%	0.23%	-4.88%	0.82%	1.79%	-0.59%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%

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09月27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		
李殿怡	本基金基金经理	2016-09-27	-	11年	李殿怡女士,国籍中国,经济学硕士,11年证券基金从业经验。曾任职于广州证券股份有限公司投资管理总部,先后担任研究员、交易员和投资经理等职务。从事新股及可转债申购、定增项目等工作;2016年4月加盟鹏华基金管理有限公司,从事投研工作。现担任绝对收益投资部基金经理。2015年07月担任鹏华弘益混合基金基金经理,2015年07月至2017年01月担任鹏华弘锐混合基金基金经理,2015年07月担任鹏华弘利混合基金基金经理,2015年07月至2017年02月担任鹏华弘信混合基金基金经理,2016年06月至2018年07月担任鹏华兴涨定期开放混合基金基金经理,2016年09月担任鹏华兴润定期开放混合基金基金经理,2016年09月担任鹏华兴安定期开放混合基金基金经理,2016年09月至2018年06月担任鹏华兴实定期开放混合基金基金经理,2016年09月担任鹏华兴合定期开放混合基金基金经理,2016年12月至2018年07月担任鹏华弘橡混合基金基金经理,2017年01月担任鹏华兴盛定期开放混合基金基金经理。李殿怡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。
张检伟	本基金基金经理	2017-05-04	-	7年	张检伟先生,国籍中国,工学硕士,7年证券基金从业经验。历任中山证券固定收益部交易员,鹏华基金管理有限公司集中交易室高级债券交易员,财富证券有限责任公司资产管理部投资主办;2016年6月加盟鹏华基金管理有限公司,从事投研工作,现担任绝对收益投资部基金经理。2016年08月担任鹏华弘益混合基金基金经理,2016年11月至2018年06月担任鹏华弘腾混合基金基金经理,2016年11月担任鹏华弘尚混合基金基金经理,2016年11月担任鹏华弘康混合基金基金经理,2017年05月至2018年05月担任鹏华兴盛定期开放混合基金基金经理,2017年06月担任鹏华弘嘉混合基金基金经理,2017年06月担任鹏华兴嘉定期开放混合基金基金经理,2018年02月至2018年09月担任鹏华兴盛混合基金基金经理,2018年06月至2018年10月担任鹏华兴盛混合基金基金经理。张检伟先生具备基金从业资格。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,四季度上证指数下跌10.14%,深证成指下跌13.70%,创业板指数下跌11.4%,受外围股市下跌影响,收益惨淡。宏观经济走势疲软,投资、消费、进出口全面回落,其中固定资产投资和基建投资回落明显,社融增速维持低位,在此带动下,债券收益率大幅下行,中债总财富指数上涨3.43%。组合操作层面,合理控制权益仓位,配置更加均衡,尽量降低权益市场下跌对组合净值的冲击,债券配置主要以中高等级信用债为主,辅助以部分利率债波段操作,严格规避信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内 鹏华兴合A净值增长率为-2.96%,业绩比较基准增长率-4.88%;鹏华兴合C净值增长率为-3.09%,业绩比较基准增长率-4.88%。同期上证综指涨跌幅为-11.6063%,深证成指涨跌幅为-13.8232%,沪深300指数涨跌幅为-12.4521%。

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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	5,698,090.00	2.80
	其中:股票	5,698,090.00	2.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	185,138,115.70	90.99
	其中:债券	185,138,115.70	90.99
	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	10,662,467.94	5.24
8	其他资产	1,969,985.29	0.97
9	合计	203,468,658.93	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	392,000.00	0.30
C	制造业	3,807,800.00	2.88
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	666,600.00	0.51
J	金融业	793,500.00	0.60
K	房地产业	38,190.00	0.03
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	5,698,090.00	4.32

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	300628	亿联网络	15,000	1,164,900.00	0.88
2	601398	工商银行	150,000	793,500.00	0.60
3	603679	华体科技	35,000	790,300.00	0.60
4	300047	天源迪科	60,000	666,600.00	0.51
5	002614	奥佳华	40,000	638,000.00	0.48
6	002616	长青集团	80,000	584,000.00	0.44
7	300630	普利制药	10,000	440,600.00	0.33
8	600583	海油工程	80,000	392,000.00	0.30
9	600529	山东药玻	10,000	190,000.00	0.14
10	000540	中天金融	10,050	38,190.00	0.03

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	25,292,000.00	19.16
	其中:政策性金融债	15,315,000.00	11.60
4	企业债券	129,615,000.00	98.20
5	企业短期融资券	10,018,000.00	7.59
6	中期票据	20,029,000.00	15.18
7	可转债(可交换债)	184,115.70	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	185,138,115.70	140.27

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	018006	国开1702	150,000	15,315,000.00	11.60
2	143820	18杭城01	100,000	10,134,000.00	7.68
3	143666	18远洋01	100,000	10,115,000.00	7.66
4	136892	17北汽01	100,000	10,053,000.00	7.62
5	143890	18陆债02	100,000	10,050,000.00	7.61

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

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

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	255,060.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,714,924.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,969,985.29

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	38,190.00	0.03	重大事项

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	鹏华兴合定期开放混合A类	鹏华兴合定期开放混合C类
报告期期初基金份额总额	178,754,745.52	92,410,697.88
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	86,256,144.11	46,087,119.01
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	92,498,601.41	46,323,578.87

§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)《鹏华兴合定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华兴合定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华兴合定期开放灵活配置混合型证券投资基金2018年第4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
2019年01月21日

鹏华新兴产业混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31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
报告送出日期:2019年01月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01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2018年10月01日起至12月31日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华新兴产业混合
场内简称	-
基金主代码	206009
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06月15日
报告期末基金份额总额	1,192,743,371.96份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,挖掘未来推动经济发展的新兴产业并从中精选优质个股,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,运用定量及定性相结合的手段,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 本基金通过跟踪、分析经济运行态势、经济政策以及产业结构的优化升级,识别经济发展过程中具有良好发展前景的新兴产业及相关上市公司,针对各类公司的不同特征,通过自上而下及自下而上相结合的方法筛选出优秀的上市公司构建投资组合。3.债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等,采取积极主动的投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现债券组合增值。4.权证产品投资策略 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。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%
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	招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10月01日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-111,401,962.88
2.本期利润	-116,739,439.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1015
4.期末基金资产净值	2,091,806,894.29
5.期末基金份额净值	1.754

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	-5.41%	1.56%	-10.44%	1.32%	5.03%	0.24%

注:业绩比较基准=中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%

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 2011年06月15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		
梁浩	本基金基金经理	2011-07-14	-	10年	梁浩先生,国籍中国,经济学博士,10年证券基金从业经验。曾任职于信息产业部电信研究院,从事产业政策研究工作;2008年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,历任研究部高级研究员、基金经理助理,现同时担任研究部总经理、投资决策委员会成员。2011年07月担任鹏华新兴产业混合基金基金经理,2014年03月至2015年12月担任鹏华环保产业股票基金基金经理,2015年07月至2017年03月担任鹏华动力增长混合(LOF)基金基金经理,2016年01月至2017年03月担任鹏华健康环保混合基金基金经理,2016年06月至2017年07月担任鹏华医药科技股票基金基金经理,2017年10月担任鹏华研究精选混合基金基金经理,2018年06月担任鹏华新动新驱动混合基金基金经理,2018年09月担任鹏华弘泰混合基金基金经理。梁浩先生具备基金从业资格。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

四季度,市场继续下行,尤其是医药行业的带量采购招标的实行,加剧了成长股的下跌。我们的组合虽然没有明显超配医药,但也有一定持仓,因此受到一定损失。

组合整体仍维持着精选个股的方针,自下而上寻找低估的优质标的。另外由于预计会受到宏观经济下行的影响,我们减持了景气度在高位的部分公司,对中长期基本面稳定,盈利稳定的公司,我们仍在寻找合适的时机增持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值增长率为-5.41%,业绩比较基准增长率-10.44%。同期上证综指涨跌幅为-11.6063%,深证成指涨跌幅为-13.8232%,沪深300指数涨跌幅为-12.4521%。

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	1,581,124,961.06	75.16
	其中:股票	1,581,124,961.06	75.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,101,898.50	0.05
	其中:债券	1,101,898.50	0.05
	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	520,099,845.97	24.72
8	其他资产	1,254,000.26	0.06
9	合计	2,103,580,705.79	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	91,243,982.02	4.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,194,261,621.27	57.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	60,727.90	-
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	177,575,892.08	8.49
J	金融业	307,917.74	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	102,271,324.14	4.89
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	15,403,495.91	0.74
S	综合	-	-
	合计	1,581,124,961.06	75.59

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	002878	元隆雅图	4,029,603	102,271,324.14	4.89
2	002705	新宝股份	10,990,597	100,893,680.46	4.82
3	002851	麦格米特	4,553,292	96,529,790.40	4.61
4	300577	开润股份	3,088,407	96,296,530.26	4.60
5	300047	天源迪科	8,603,599	95,585,984.89	4.57
6	300170	汉得信息	8,370,833	81,866,746.74	3.91
7	603043	广州酒家	2,646,929	71,678,837.32	3.43
8	600566	济川药业	1,907,273	63,950,863.69	3.06
9	300207	欣旺达	6,869,775	59,011,367.25	2.82
10	300498	温氏股份	1,924,137	50,373,906.66	2.41

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)	1,101,898.50	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,101,898.50	0.05

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	110038	济川转债	10,410	1,101,898.50	0.05

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

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

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

济川药业 济川药业本次公告原因为收到此前泰州市环境保护局出具的《泰州市环境保护局责令改正违法行为决定书(泰环责改字[2018]2-57号)》,具体情况说明如下。

2018年7月3-4日,泰州市环境保护局对公司废水、废渣及废气的处理情况进行了现场检查。根据《泰兴市环境监测站监测报告(环监(气)字(2018)第(074)号)》,济川药业集团有限公司废气排放口(西厂)非甲烷总烃排放浓度均值超标0.08倍。针对上述情况,泰州市环境保护局于7月10日出具了《泰州市环境保护局责令改正违法行为决定书(泰环责改字[2018]2-57号)》,指出:公司开发区分厂污水处理设施废气处理装置排放口非甲烷总烃因子超过了国家规定的大气污染综合排放标准,责令公司立即停止超标排放大气污染物行为。

公司获知上述情况后,立即进行整改并委托江苏泰洁检测技术有限公司常州分公司进行了相关结果检测,根据其2018年7月17日出具的《检测报告(TCH(2018)1066号)》,公司开发区分厂污水处理设施废气处理装置排放口非甲烷总烃的排放浓度和排放速率均符合国家相关标准。2018年7月31日,泰州市环境保护局针对公司整改情况进行了进一步检查,根据《泰兴市环境监测站监测报告(环监(气)字(2018)第(089)号)》,公司上述排放口的非甲烷总烃排放浓度符合国家标准要求。另外,泰州市环境保护局在现场检查中提出:公司中