鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)

2019年第一季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2019年04月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华动力增长混合(LOF)
场内简称	鹏华动力
基金主代码	160610
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	2007年01月09日
报告期末基金份额总额	1,536,013,499.27份
投资目标	精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票,进行积极主动的投资管理,在有效控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	(1)股票投资:本基金股票投资采取"自上而下"和"自下而上"相结合的主动投资管理策略,策略分为战略性资产配置、动态资产配置和个股选择等三个层次,重点投资具备高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票。(2)债券投资:本基金债券投资的主要目的是规避股票投资部分的系统性风险,在投资过程中综合运用久期、收益率曲线、流动性、相对价值挖掘、套利等策略。
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(偏股型)基金,其预期风险和收益高于货币型基金、债券型基金、混合型基金中的偏债型基金,低于股票型基金,为证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	113,167,927.28
2.本期利润	157,120,353.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.1010
4.期末基金资产净值	1,433,503,528.55
5.期末基金份额净值	0.933

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。

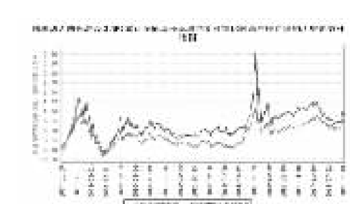
3.2 基金净值表现

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	12.14%	1.24%	19.94%	1.08%	-7.80%	0.16%

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 2007年01月09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		
郑川江	本基金基金经理	2016-06-24	–	10年	郑川江先生,国籍中国,经济学硕士,10年证券基金从业经验。历任鹏华基金管理有限公司研究员,长城证券研究所研究员、所长助理;2015年2月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于研究部,从事行业研究工作。2015年06月担任鹏华环保产业股票基金基金经理,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2019年04月担任鹏华动力增长混合(LOF)基金基金经理,2017年04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月至2019年04月担任鹏华优质治理混合(LOF)基金基金经理。郑川江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

一季度政府积极应对国内宏观经济下行压力,地产政策转向因城施策,地方债发行节奏加快,规模也比较大,同时货币政策传导机制也在理顺,政府积极推进金融机构向小微企业贷款,以及减税降费的政策开始推进和落实,宏观经济逐步企稳回升。 在这样的大环境下,我们降低了组合的防御性,加大了金融、龙头制造业公司和科技股的配置。在宏观环境不好的过程中,部分公司积极储备项目,逆势扩张,这些公司未来几年将陆续进入收获期,也成为我们重点关注的标的。随着宏观环境的企稳和社融数据的好转,利率进一步下行的空间有限,优秀的银行和保险公司将受益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华动力增长混合(LOF)组合净值增长率12.14%;同期上证综指上涨23.93%,深证成指上涨36.84%,沪深300指数上涨28.62%。

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	1,038,744,217.74	68.62
	其中:股票	1,038,744,217.74	68.62
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	473,747,831.52	31.30
8	其他资产	1,241,145.00	0.08
9	合计	1,513,733,194.26	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	14,132,860.00	0.99
B	采矿业	21,355,684.00	1.49
C	制造业	388,548,421.04	27.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	97,161,781.32	6.78
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	66,249.85	–
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	186,558,637.68	13.01
J	金融业	235,068,832.74	16.40
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	6,270,000.00	0.44
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	75,731,627.19	5.28
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	13,850,123.92	0.97
S	综合	–	–
	合计	1,038,744,217.74	72.46

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	002616	长青集团	7,219,102	62,733,996.38	4.38
2	600027	华电国际	13,402,671	58,435,645.56	4.08
3	600036	招商银行	1,525,700	51,751,744.00	3.61
4	300190	维尔利	7,389,885	46,777,972.05	3.26
5	002475	立讯精密	1,855,767	46,023,021.60	3.21
6	600143	金发科技	6,995,100	38,543,001.00	2.69
7	601166	兴业银行	2,000,000	36,340,000.00	2.54
8	002353	杰瑞股份	1,380,500	32,842,095.00	2.29
9	603200	上海洗霸	738,237	28,953,655.14	2.02
10	000568	泸州老窖	429,207	28,576,602.06	1.99

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

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

杰瑞股份

本基金前十大持仓中的烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司于2018年12月9日公告:

2016年3月21日(美国时间),美国商务部工业安全局(BIS)将烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司及子公司杰瑞国际(香港)有限公司(以下统称"公司")加入实体名单,对公司实施出口管制措施。详见公司披露于巨潮资讯网的2016-023、2016-024、2016-026、2016-037、2016-038号公告。 近日,公司就上述事项与美国财政部外国资产控制办公室 (以下简称"OFAC")签署了和解协议,鉴于公司被认为在2014年10月至2016年3月期间违反了美国出口管制及相关法律法规,公司同意向OFAC支付2,774,972美元民事罚款,同时考虑到公司在该协议中的承诺,OFAC同意豁免并永久免除公司(无任何过错判定)因OFAC依法行使职权产生的与明显违规相关的所有民事责任,该协议在OFAC和公司签署后即生效。公司也在积极推动与美国商务部工业安全局(以下简称"BIS")签署和解协议,公司已按BIS的要求签署了该协议并发给了BIS,并同意向BIS支付600,000美元民事罚款,该协议被BIS签署并生效后,BIS会按约定条件发起流程将公司从实体名单中移除。 为确保公司遵守美国出口管制法律法规及和解协议的规定,公司已健全了合规组织架构并实施了严密的制度流程管控,未来违反美国出口管制法规或和解协议的风险极小。公司已在2018年全年预测中预计上述费用,本事项不影响公司在《2018年第三季度报告全文》中对2018年度经营业绩的预计。

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司于2018年12月11日公告: 2016年3月21日(美国时间),美国商务部工业安全局(BIS)将烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司及子公司杰瑞国际(香港)有限公司(以下统称"公司")加入实体名单,对公司实施出口管制措施。详见公司披露于巨潮资讯网的2016-023、2016-024、2016-026、2016-037、2016-038号公告。 2018年12月10日,公司披露了《关于与OFAC签署和解协议的公告》,公司与OFAC就上述事项达成和解,详见公司披露于巨潮资讯网的2018-075号公告。 2018年12月11日, 公司收到了美国商务部工业安全局(以下简称"BIS")签署的和解协议,该协议已经美国商务部授权代表批准并签发命令生效。根据该协议,鉴于公司被认为在2014年7月至2015年3月期间违反了美国出口管制及相关法律法规, 公司同意向BIS支付600,000美元民事罚款,BIS将按约定条件发起流程将公司从实体名单中移除。此外,BIS将对公司设置5年的观察期,期内若公司违反了美国出口管制法规或和解协议,可能受到更严厉的处罚。为确保公司遵守美国出口管制法律法规及和解协议的规定,公司已健全了合规组织架构并实施了严密的制度流程管控,未来违反美国出口管制法规或和解协议的风险极小。公司已在2018年全年预测中预计上述费用, 本事项不影响公司在《2018年第三季度报告全文》中对2018年度经营业绩的预计。

对该证券的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该公司,认为该罚款不影响公司的长期投资价值。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

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	973,541.50
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	95,729.50
5	应收申购款	171,874.00
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,241,145.00

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	1,563,671,675.42
报告期期间基金总申购份额	14,629,328.59
减:报告期期间基金总赎回份额	42,287,504.74
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	1,536,013,499.27

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)2019年第1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.cn)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04月19日

鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月19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2019年4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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华丰饶
场内简称	–
基金主代码	000329
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08月24日
报告期末基金份额总额	182,600,477.81份
投资目标	在有效控制风险的基础上, 通过封闭期和开放期相结合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	本基金债券投资将主要采取久期策略, 同时辅之以债券类属配置策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在有效控制风险的基础上,通过每年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。1、久期策略 本基金将主要采取久期策略,通过自上而下的组合久期管理策略,以实现对组合利率风险的有效控制。为控制风险,本基金采用以"目标久期"为中心的资产配置方式。目标久期的设定划分为两个层次:战略性配置和战术性配置。"目标久期"的战略性配置由投资决策委员会确定, 主要根据对宏观经济和资本市场的预测分析决定组合的目标久期。"目标久期"的战术性配置由基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的范围内进行调整。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,直至接近目标久期上限,以较多地获得债券价格上升带来的收益;反之,如果预期利率上升, 本基金将缩短组合的久期, 直至目标久期下限,以减小债券价格下降带来的风险。 2、债券类属配置策略 本基金以等价税后收益为基础,以历史价格关系的数量分析为依据,同时兼顾特定类属的基本面分析考察不同债券板块之间的相对价值, 决定债券资产在类属间的配置, 并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的债券类属配置比例。 3、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依据之一, 本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测, 适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。 4、骑乘策略 本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即通过对收益率曲线的分析, 在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券。在收益率曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的衰减,债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅的下滑,从而获得较高的资本收益;即使收益率曲线上升或进一步变陡,这一策略也能够提供更多的安全边际。 5、息差策略 本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。 6、债券选择策略 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。 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。
业绩比较基准	一年期定期存款税后利率+0.5%。
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期的收益与风险低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,为证券投资基金中具有较低风险收益特征的品种。
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

§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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	2,692,119.10
2.本期利润	3,120,535.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0161
4.期末基金资产净值	195,089,023.47
5.期末基金份额净值	1.068

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。

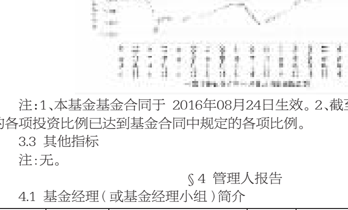
3.2 基金净值表现

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	1.42%	0.06%	0.49%	0.01%	0.93%	0.05%

注:业绩比较基准=一年期定期存款税后利率+0.5%。

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08月24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		
周恩源	本基金基金经理	2016-09-08	–	7年	周恩源先生,国籍中国,经济学博士,7年证券基金从业经验。2012年6月加盟鹏华基金管理有限公司, 从事债券投资研究工作, 历任固定收益部基金经理助理/高级债券研究员,现担任公募债券投资部基金经理。2016年02月担任鹏华丰泽债券(LOF)基金基金经理,2016年02月担任鹏华弘泽混合基金基金经理,2016年09月担任鹏华丰饶债券基金基金经理,2016年09月至2018年07月担任鹏华弘康混合基金基金经理,2016年09月至2018年06月担任鹏华弘腾混合基金基金经理,2016年10月至2018年07月担任鹏华弘尚混合基金基金经理,2017年03月担任鹏华丰玉债券基金基金经理,2017年03月担任鹏华丰享债券基金基金经理,2017年05月担任鹏华弘泰混合基金基金经理,2017年07月至2018年03月担任鹏华丰玺债券基金基金经理,2017年07月担任鹏华丰源债券基金基金经理,2018年02月担任鹏华永泽定期开放债券基金基金经理,2018年05月担任鹏华尊悦发起式定开债券基金基金经理,2018年10月担任鹏华3个月中短债基金基金经理,2018年12月担任鹏华丰润债券(LOF)基金基金经理。周恩源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

2019年1季度,随着政策对冲的力度持续加大,年初的全面降准点燃了市场对于经济预期的修复,同时美联储鸽派的言论也带动了全球风险偏好的回暖,市场前期的悲观情绪得到了明显的修复。同时随着货币政策的持续宽松,债券市场表现出分化与震荡的格局,信用债表现较好,尤其是城投债收益率下降幅度较大,而利率债由于对经济的悲观预期有所修复,基本上处于震荡的格局,其中利率债收益率在1月初仍有下行,至春节前后总体呈震荡格局,春节后由于稳增长政策发酵以及金融市场风险偏好变化,利率债出现调整,收益率呈现震荡上行态势。

在债券资产的配置上,我们主要持仓为中高等级信用债,一季度基金总体获得稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华丰饶定期开放债券组合净值增长率1.42%;鹏华丰饶定期开放债券业绩比较基准增长率0.49%;

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	–	–
	其中:股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	172,558,000.00	88.25
	其中:债券	172,558,000.00	88.25
	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	13,600,000.00	6.96
	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	6,152,820.91	3.15
8	其他资产	3,219,757.34	1.65
9	合计	195,530,578.25	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

注:无。

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

注:无。

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	70,319,000.00	36.04
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	102,239,000.00	52.41
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	172,558,000.00	88.45

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	101775010	17蔡甸城投MTN001	100,000	10,649,000.00	5.46
2	101801096	18大足国资MTN001	100,000	10,542,000.00	5.40
3	101800565	18广州高新MTN001	100,000	10,440,000.00	5.35
4	101800739	18晋焦煤MTN004	100,000	10,299,000.00	5.28
5	136959	18中交Y1	100,000	10,188,000.00	5.22

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	26,393.24
2	应收证券清算款	4,478.10
3	应收股利	–
4	应收利息	3,188,886.00
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,219,757.34

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

5.10.6 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	214,730,114.30
报告期期间基金总申购份额	47,945.51
减:报告期期间基金总赎回份额	32,177,582.00
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	182,600,477.81

§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)《鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金2019年第1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.cn)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04月19日

鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月19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2019年4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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华弘泰混合
场内简称	–
基金主代码	206001
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	2002年05月24日
报告期末基金份额总额	1,672,821,277.56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 本基金将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,力争实现组合的绝对收益。(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、能力和定位取得可持续竞争优势。 另一方面是管理层分析,在国内监管体系落后、公司治理结构不完善的基础上,上市公司的命运对管理层的依赖度大大增加。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,力争实现组合的绝对收益。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,确定具有上升潜力的股价水平。 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积极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的绝对收益。(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)中小企业私募债券投资策略 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。 4、股指期货、权证等投资策略 本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。 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。 基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。 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、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	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	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	鹏华弘泰混合A	鹏华弘泰混合C	
下属分级基金的场内简称	–	–	
下属分级基金的交易代码	206001	1775	
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	221,276,275.36份	1,451,545,002.20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(2019年01月01日 – 2019年03月31日)	
	鹏华弘泰混合A	鹏华弘泰混合C
1.本期已实现收益	2,038,690.05	13,416,604.48
2.本期利润	2,345,951.67	14,963,922.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0104	0.0106
4.期末基金资产净值	241,556,471.50	1,621,892,993.63
5.期末基金份额净值	1.0917	1.1174

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

鹏华弘泰混合A

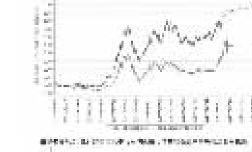
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.96%	0.02%	1.11%	0.02%	-0.15%	0.00%

鹏华弘泰混合C

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	0.99%	0.02%	1.11%	0.02%	-0.12%	0.00%	

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08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		
周恩源	本基金基金经理	2017-05-24	–	7年	周恩源先生,国籍中国,经济学博士,7年证券基金从业经验。2012年6月加盟鹏华基金管理有限公司,从事债券投资研究工作,历任固定收益部基金经理助理/高级债券研究员,现担任公募债券投资部基金经理。2016年02月担任鹏华丰泽债券(LOF)基金基金经理,2016年02月担任鹏华弘泽混合基金基金经理,2016年09月担任鹏华丰饶债券基金基金经理,2016年09月至2018年07月担任鹏华弘康混合基金基金经理,2016年09月至2018年06月担任鹏华弘腾混合基金基金经理,2016年10月至2018年07月担任鹏华弘尚混合基金基金经理,2017年03月担任鹏华丰玉债券基金基金经理,2017年03月担任鹏华丰享债券基金基金经理,2017年05月担任鹏华弘泰混合基金基金经理,2017年07月至2018年03月担任鹏华丰玺债券基金基金经理,2017年07月担任鹏华丰源债券基金基金经理,2018年02月担任鹏华永泽定期开放债券基金基金经理,2018年05月担任鹏华尊悦发起式定开债券基金基金经理,2018年10月担任鹏华3个月中短债基金基金经理,2018年12月担任鹏华丰润债券(LOF)基金基金经理。周恩源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。
叶朝明	本基金基金经理	2018-08-29	–	11年	叶朝明先生,国籍中国,工商管理硕士,11年证券基金从业经验。曾任职于招商银行总行, 从事本外币资金管理相关工作;2014年1月加盟鹏华基金管理有限公司,从事货币基金管理工作, 现担任现金投资部总经理、基金经理。2014年02月担任鹏华增值宝货币基金基金经理,2015年01月担任鹏华安盈宝货币基金基金经理,2015年07月担任鹏华添利宝货币基金基金经理,2016年01月担任鹏华添利基金基金经理,2017年05月担任鹏华聚财通货币基金基金经理,2017年06月担任鹏华盈余宝货币基金基金经理,2017年06月担任鹏华金元宝货币基金基金经理,2018年08月担任鹏华弘泰混合基金基金经理,2018年09月担任鹏华兴鑫宝货币基金基金经理,2018年09月担任鹏华货币基金基金经理,2018年11月担任鹏华弘泽混合基金基金经理,2018年12月担任鹏华弘康混合基金基金经理,叶朝明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

2019年一季度以来,随着政策对冲的力度加大,社融数据出现企稳迹象。积极的财政政策注重减税降费,基建投资增速有所反弹,消费增速较为平稳,但房地产投资、出口增速仍有一定的下滑压力。市场对经济增速的预期出现好转,风险偏好上升,股市一季度表现良好。CPI和PPI增速维持低位,CPI受猪瘟疫情影响后续有一定的上涨压力,但整体通胀风险可控。货币政策保持稳健,1月份降准1个百分点,流动性合理充裕。央行注重解决风险溢价较高的问题,宽货币向宽信用的传导仍在途中。美国与欧洲经济增长趋缓,全球货币政策边际转松,为国内进一步宽松打开空间。资金面整体平稳,部分时点仍出现流动性分层现象,造成一定波动。一季度银行间7天质押式回购加权利率均值为2.66%,较上一季度下降18BP。3个月期限AAA同业存单到期收益率均值在2.75%,较上一季度下降34BP。

2019年一季度,债券市场收益率整体有所下行。短端收益率下行幅度超过长端,收益率曲线变陡。其中,1年期国开债收益率下行20BP ,1年期AA+短融收益率下行44BP。

本基金一季度总体采用同业存单等短久期固定收益品种杠杆增强运作策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华弘泰混合A类组合净值增长率0.96%;鹏华弘泰混合C类组合净值增长率0.99%鹏华弘泰混合A类业绩比较基准增长率1.11%; 鹏华弘泰混合C类业绩比较基准增长率1.11%

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	–	–
	其中:股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	2,512,237,528.77	98.58
	其中:债券	2,482,034,800.00	97.39
	资产支持证券	30,202,728.77	1.19
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	5,162,061.51	0.20
8	其他资产	31,059,414.65	1.22
9	合计	2,548,459,004.93	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

注:无。

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

注:无。

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	7,222,600.00	0.39
2	央行票据	–	–
3	金融债券	151,016,300.00	8.10
	其中:政策性金融债	140,977,300.00	7.57
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	429,164,400.00	23.03
6	中期票据	83,662,900.00	4.49
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	1,800,947,600.00	96.65
9	其他	10,021,000.00	0.54
10	合计	2,482,034,800.00	133.20

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	111994224	19广州农村商业银行CD043	3,500,000	342,335,000.00	18.37
2	111907044	19招商银行CD044	2,920,000	283,473,600.00	15.21
3	111808293	18中信银行CD293	1,900,000	184,205,000.00	9.89
4	111904011	19中国银行CD011	1,320,000	128,211,600.00	6.88
5	111813181	18浙商银行CD181	1,200,000	116,352,000.00	6.24

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	139248	万科26A1	100,000	10,080,958.90	0.54
2	116878	逸锟优3	100,000	10,011,904.11	0.54
3	149296	宁远02A3	50,000	5,067,724.66	0.27
4	139261	万科29A1	50,000	5,042,141.10	0.27

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

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	13,590.75
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	21,979,473.91
5	应收申购款	9,066,349.99
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	31,059,414.65

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

项目	鹏华弘泰混合A	鹏华弘泰混合C
报告期期初基金份额总额	227,575,747.19	1,229,701,344.11
报告期期间基金总申购份额	1,731,289.05	1,545,846,058.91
减:报告期期间基金总赎回份额	8,030,760.88	1,324,002,400.82
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	221,276,275.36	1,451,545,002.20

§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

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	–	–	–	–	–	–	–
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
–							

注:无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)《鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金2019年第1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.cn)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04月19日