

鹏华睿投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：招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。

基金托管人招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预示其未来表现，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。

本报告自2019年1月1日起至2019年3月31日止。

基金资产规模	报告期末(2019年03月31日)	2018年12月31日
1.基金份额总额	3,762,293,043.66	3,762,293,043.66
2.本报告期末	46,386,846.42	46,386,846.42
3.上年度末	46,386,846.42	46,386,846.42
4.本报告期末基金份额净值	0.9957	0.9957
5.上年度末基金份额净值	1.0000	1.0000

§2 基金业绩表现

2.1 本基金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。

2.2 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。

2.3.1 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

业绩比较基准	本报告期基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率
沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%	4.62%	4.62%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

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

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暂行办法的相关规定。

3. 管理人对报告期内基金运作遵守信情况的说明

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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投资限制基金合同约定的行为。

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。

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

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	1,286,098.00	0.04
B 制造业	3,922,199.00	0.14
C 批发和零售业	36,169,144.39	1.31
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,060,280.24	0.22
E 建筑业	2,436,482.25	0.09
F 交通运输、仓储和邮政业	4,974,173.89	0.18
G 信息传输、软件和信息技术服务业	4,054,164.26	0.15
H 金融业	5,979,000.00	0.22
I 房地产业	13,862,747.31	0.50
J 租赁和商务服务业	4,439,728.27	0.16
K 其他行业	1,077,770.00	0.04
L 综合	2,436,482.25	0.09
合计	49,097,124.30	1.76

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
H 信息技术、软件和信息技术服务业	13,862,747.31	0.50
J 其他行业	2,436,482.25	0.09
合计	16,299,229.56	0.59

5.2.3 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	000001	平安银行	13,862,747	13,862,747.31	0.50
2	000002	万科A	11,908,596	388,259,988	1.42
3	000004	比亚迪	49,160	732,280,000	2.81
4	000072	中兴通讯	19,400	698,030,000	2.68
5	000031	三一重工	23,100	689,411,100	2.66
6	000078	阳光电源	30,100	30,100,000	0.12
7	000049	盛润股份	92,200	469,470,000	1.82
8	000039	浦发银行	14,400	642,000,000	2.47
9	002226	三花控股	39,400	636,129,000	2.43
10	000025	招商局A	600,200	638,314,000	2.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1 国债	-	-
2 央行票据	-	-
3 金融债	30,091,000.00	1.13
4 企业债	30,140,000.00	1.13
5 可转债(含可交换债)	-	-
6 其他债券	-	-
7 合计	60,231,000.00	2.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1 国债	-	-
2 央行票据	-	-
3 金融债	30,091,000.00	1.13
4 企业债	30,140,000.00	1.13
5 可转债(含可交换债)	-	-
6 其他债券	-	-
7 合计	60,231,000.00	2.26

5.4 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	143001	14国债01	300,000	30,091,000.00	1.13
2	143003	14国债03	300,000	30,091,000.00	1.13
3	143004	14国债04	300,000	30,091,000.00	1.13
4	143005	14国债05	300,000	30,091,000.00	1.13
5	143006	14国债06	300,000	30,091,000.00	1.13

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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	143001	14国债01	300,000	30,091,000.00	1.13
2	143003	14国债03	300,000	30,091,000.00	1.13
3	143004	14国债04	300,000	30,091,000.00	1.13
4	143005	14国债05	300,000	30,091,000.00	1.13
5	143006	14国债06	300,000	30,091,000.00	1.13

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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	143001	14国债01	300,000	30,091,000.00	1.13
2	143003	14国债03	300,000	30,091,000.00	1.13
3	143004	14国债04	300,000	30,091,000.00	1.13
4	143005	14国债05	300,000	30,091,000.00	1.13
5	143006	14国债06	300,000	30,091,000.00	1.13

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五名贵金属投资

序号	贵金属名称	数量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	黄金	301,000.00	301,000.00	0.11
2	铂金	-	-	-
3	白银	-	-	-
4	钯金	-	-	-
5	铜	-	-	-

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五名权证投资

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	069972	浦发转债	39,400	636,129.00	0.24
2	069971	招商转债	11,908	119,080.00	0.04
3	069973	万科转债	49,160	732,280.00	0.28
4	069974	中兴转债	19,400	698,030.00	0.27
5	069975	三一转债	23,100	689,411.10	0.26
6	069976	阳光转债	30,100	30,100.00	0.01
7	069977	盛润转债	92,200	469,470.00	0.17
8	069978	浦发转债	14,400	642,000.00	0.24
9	069979	三花转债	39,400	636,129.00	0.24
10	069980	招商转债	600,200	638,314.00	0.24

注:1.本基金基金合同于2018年06月30日生效,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。2.截至建仓期末,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:1.任取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。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵守信情况的说明

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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投资限制基金合同约定的行为。

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,经济整体处于淡季,宏观整体走势偏弱,投资方面,地产投资贡献力偏弱,但房地产销售方面已显现出一定积极迹象,制造业投资有一定持续性,基建投资是较为明显的正向对冲方向。工业企业经营情况偏弱,工业品价格持续回落有一定触底企稳迹象。金融数据方面,政府提高贷款的意愿较强,年初信贷供给力度较大,表内外资产均有明显的扩张迹象,社融和信贷的同比增长显著触底回升态势。

2019年一季度权益市场大幅上行,各大指数均录得较大涨幅,中小市值股票和创业板指由于估值水平偏低,上行幅度较大。受非消费强等因素影响,养殖板块表现最为突出,周期性较强的板块表现落后,市场整体趋向向上。债券市场方面,伴随货币政策持续维持宽松,中长期信用债利率呈现一定程度回落,绝对水平回落至历史四分之一附近,中长久期利率债利率波动周期长期上行和社融企稳回升等因素,下行空间受到一定挤压,收益呈现震荡走势。

本基金以追求长期与权益估值相接近收益水平,并降低净值波动率。目前阶段,权益估值处于历史低位估值位置区间,操作方面保持相对较高的权益仓位水平,基于以部分固定收益类资产,同时,积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华睿投灵活配置混合型组合净值增长率30.46%,鹏华睿投灵活配置混合型组合净值增长率17.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:1.任取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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:1.任取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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:1.任取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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:1.任取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。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	投资组合	金额(人民币元)	占基金资产净值的比例(%)
1	股票投资	138,080,460.62	57.63
2	中期债券	110,364,564.47	46.84
3	基金投资	881,000.00	0.37
4	资产支持证券	30,246,000.00	12.75
5	其他	30,246,000.00	12.75
6	银行存款	-	-
7	买入返售金融资产	4,000,000.00	1.68
8	其他	176,700,243.34	73.00

注:1.任取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。

鹏华盛世创新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预示其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告自2019年1月1日起至2019年3月31日止。

注:1.本基金基金合同于2008年10月10日生效。2.截至建仓期末,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:1.任取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。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵守信情况的说明

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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投资限制基金合同约定的行为。

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

年初至今市场从底部大幅反弹,我们认为主要是信贷投放积极,信用环境有一定改善,加上中美贸易冲突阶段性缓和从而对股市市场的估值以及风险偏好修复所致,金融体系的融资环境在改善,加上脱离出表的逻辑,区域规划较好的推进,对宏观经济的作用体现出进一步显现。股票市场从底部震荡反弹阶段进入以企业基本面改善、盈利驱动性作用为主行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华盛世创新混合(LOF)组合净值增长率26.04%;同期上证综指

注:1.任取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。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵守信情况的说明

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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投资限制基金合同约定的行为。

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

年初至今市场从底部大幅反弹,我们认为主要是信贷投放积极,信用环境有一定改善,加上中美贸易冲突阶段性缓和从而对股市市场的估值以及风险偏好修复所致,金融体系的融资环境在改善,加上脱离出表的逻辑,区域规划较好的推进,对宏观经济的作用体现出进一步显现。股票市场从底部震荡反弹阶段进入以企业基本面改善、盈利驱动性作用为主行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华盛世创新混合(LOF)组合净值增长率26.04%;同期上证综指

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	投资组合	金额(人民币元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	113,266,956.47	88.84
2	中期债券	110,364,564.47	86.84
3	基金投资	881,000.00	0.68
4	资产支持证券	30,246,000.00	23.53
5	其他	30,246,000.00	23.53
6	银行存款	-	-
7	买入返售金融资产	4,000,000.00	3.10
8	其他	129,796,618.48	100.00

注:1.任取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。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵守信情况的说明

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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投资限制基金合同约定的行为。

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

年初至今市场从底部大幅反弹,我们认为主要是信贷投放积极,信用环境有一定改善,加上中美贸易冲突阶段性缓和从而对股市市场的估值以及风险偏好修复所致,金融体系的融资环境在改善,加上脱离出表的逻辑,区域规划较好的推进,对宏观经济的作用体现出进一步显现。股票市场从底部震荡反弹阶段进入以企业基本面改善、盈利驱动性作用为主行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华盛世创新混合(LOF)组合净值增长率26.04%;同期上证综指

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

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	90,062.74	0.07
B 制造业	49,387,186.23	40.83
C 批发和零售业	69,287,163.23	56.60
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	69,287,163.23	56.60
E 建筑业	8,969,771.43	7.26
F 交通运输、仓储和邮政业	138,080.47	0.11
G 信息传输、软件和信息技术服务业	11,437,359.73	9.34
H 金融业	33,349,714.48	27.19
I 房地产业	-	-
J 租赁和商务服务业	1,102,299.82	0.90
K 其他行业	110,364,564.47	89.84

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
H 信息技术、软件和信息技术服务业	13,862,747.31	11.13
J 其他行业	2,436,482.25	1.97
合计	16,299,229.56	13.10

5.2.3 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

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	000001	平安银行	613,400	6,134,000.00	4.96
2	000002	万科A	2,050,560	20,505,600.00	16.61
3	000004	比亚迪	49,160		