鹏华中国50开放式证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月20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2017年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	鹏华中国50混合
场内简称	-
基金主代码	160605
交易代码	160605
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	2004年5月12日
报告期末基金份额总额	807,964,330.64份
投资目标	以价值投资为本,通过集中投资于基本面和流动性良好同时收益价值成或长价值相对被低估的股票,长期持有结合适度波段操作,以求在充分控制风险的前提下分享中国经济成长和实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资方法:本基金股票投资中,精选个股,长期持有结合适度波段操作,注重长期收益。将类指数的选股方式与积极的权重配置相结合,从而在保持了收益空间的前提下一定程度上降低了投资风险。股票价值分析兼顾收益性和成长性。 (2)债券投资方法:本基金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,谋取超额收益。
业绩比较基准	上证180指数涨跌幅×65%+深证100指数涨跌幅×30%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-23,859,563.97
2.本期利润	13,132,271.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0159
4.期末基金资产净值	985,286,904.61
5.期末基金份额净值	1.219

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。

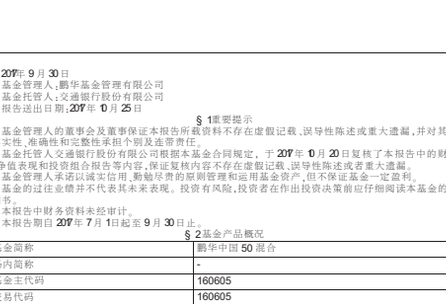
3.2基金净值表现

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	1.41%	0.93%	5.28%	0.57%	-3.87%	0.36%

注:业绩比较基准=上证180指数涨跌幅×65%+深证100指数涨跌幅×30%+金融同业存款利率×5%

3.2.2基金合同生效以来基金累计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2004年5月12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		
王宗合	本基金基金经理	2017年7月29日	-	11	王宗合先生,国籍中国,金融学硕士,11年证券从业经验,曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸包装等行业的研究工作。担任鹏华动力增长混合(LOF)基金基金经理助理,2010年12月起担任鹏华消费优选混合基金基金经理,2012年6月起兼任鹏华金刚保本混合基金基金经理,2014年7月起兼任鹏华品牌传承混合基金基金经理,2014年12月起兼任鹏华养老产业股票基金基金经理,2016年4月起兼任鹏华金鼎保本混合基金基金经理,2016年6月起兼任鹏华金城保本混合基金基金经理,2017年2月起兼任鹏华安益增强混合基金基金经理,2017年7月起兼任鹏华中国50混合基金基金经理,2017年9月起兼任鹏华策略回报混合基金基金经理,现同时担任权益投资二部总经理。王宗合先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,增聘王宗合为本基金基金经理,陈鹏不再担任本基金基金经理。
陈鹏	本基金基金经理	2011年1月28日	2017年7月29日	14	陈鹏先生,国籍中国,工商管理硕士,14年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员;2006年5月加入鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,历任行业研究员、鹏华价值优势股票(LOF)基金基金经理助理,2007年8月至2011年1月担任鹏华行业成长证券基金基金经理,2008年8月至2011年5月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年6月至2013年3月担任鹏华优势企业股票基金基金经理,2013年1月至2014年4月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年1月起担任鹏华中国50混合基金基金经理,2015年5月起兼任鹏华消费领先混合基金基金经理,2016年10月起兼任鹏华医疗保健股票基金基金经理,2017年5月起兼任鹏华新科技传媒混合基金基金经理,现同时担任权益投资二部副总经理。陈鹏先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,增聘王宗合为本基金基金经理,陈鹏不再担任本基金基金经理。

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管理人对报告期内本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

三季度宏观经济整体比较平稳,供给侧改革成效逐步体现,传统产业供需格局显著改善,产品价格稳定,行业集中程度明显提升,龙头公司盈利能力强。经历了过去几年的供给收缩和供给侧改革,煤炭钢铁化工等行业供需格局显著改善,因为环保、金融等因素行业进入门槛不断攀升,上市公司竞争优势进一步加强,龙头公司估值不断提升。基金操作上减持了在利率上升环境中受损的环保板块,增加了金融板块、白酒等板块。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为2.77%,同期上证综指上涨4.90%,深证成指上涨5.30%,沪深300指数上涨5.30%。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	920,063,110.08	90.02
	其中:股票	920,063,110.08	90.02
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	101,241,263.54	9.91
8	其他资产	811,045.75	0.08
9	合计	1,022,115,419.37	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	5,568,422.86	0.57
C	制造业	866,195,419.46	87.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,822,521.14	1.00
E	建筑业	106,913.32	0.01
F	批发和零售业	78,705.96	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	235,150.41	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	119,174.03	0.01
J	金融业	31,297,802.83	3.18
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	129,546.97	0.01
M	科学研究和技术服务业	683,796.10	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	51,243.66	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,659,113.35	0.57
S	综合	-	-
	合计	920,063,110.08	93.38

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	600779	水井坊	2,135,115	89,290,509.30	9.06
2	000858	五粮液	1,456,400	83,422,592.00	8.47
3	000568	泸州老窖	1,138,200	63,853,020.00	6.48
4	600519	贵州茅台	105,400	54,559,256.00	5.54
5	002304	洋河股份	483,648	49,090,272.00	4.98
6	000651	格力电器	1,253,700	47,515,230.00	4.82
7	002036	联创电子	1,900,040	39,406,829.60	4.00
8	601766	中国中车	3,977,400	38,700,102.00	3.93
9	600702	沱牌舍得	775,400	30,310,386.00	3.08
10	000063	中兴通讯	1,052,001	29,771,628.30	3.02

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投资情况说明

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之一的珠海格力电器股份有限公司(以下简称"公司")于2017年7月26日公告:近日收到中国证券监督管理委员会广东监管局(以下简称"广东证监局")对公司董事徐自发先生下达的行政监管措施决定书(《关于对徐自发采取出具警示函措施的决定》([2017]39号,以下简称"《决定书》"),现将有关情况公告如下:

一、《决定书》的主要内容

"徐自发,经查,你于2016年6月起至今任格力电器董事。2016年11月24日,你通过交易所集中竞价交易的方式买入格力电器股票575,300股,成交均价为26.39元/股,成交金额15,822万元。2017年5月22日,你再次通过交易所集中竞价交易的方式,卖出格力电器股票400,825股,成交均价为33.45元/股,成交金额13,410.76万元。你作为格力电器的董事,将持有的格力电器股票在买入后不足6个月卖出,违反了《证券法》第四十七条的规定,现对你采取出具警示函的监管措施。你应认真吸取教训,加强证券法律法规学习,严格规范买卖上市公司股票行为,采取切实有效措施杜绝此类违规行为再次发生。"

二、相关说明

徐自发先生于2017年5月22日通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持了本公司部分股份。减持过程中,因其委托某券商营业部客户经理对短线交易相关法律法规理解偏差,出现本次短线交易。公司已于2017年5月27日对相关情况进行了公告(公告编号:2017-020),徐自发先生因本次短线交易产生的收益2,829,824.5元已经收归公司所有。

本基金管理人长期跟踪研究该股票,从监管措施公告中知悉,相关问题对于公司经营并不构成重大实质性影响。对公司的财务状况及经营成果并不产生重大实质性影响。本次监管措施对该股票的投资价值不产生重大影响。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。

本基金投资的前十名的其它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。

5.12

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.13其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	545,167.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	39,255.10
5	应收申购款	226,622.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	811,045.75

5.14报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.15报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

5.16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	842,986,880.87
报告期期间基金总申购份额	12,316,085.31
减:报告期期间基金总赎回份额	47,338,635.54
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	807,964,330.64

§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:截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§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)《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华中国50开放式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华中国50开放式证券投资基金2017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43层鹏华基金管理有限公司

上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

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
2017年10月25日

鹏华增瑞灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
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:2017年10月25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2017年10月20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2017年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	鹏华增瑞
场内简称	鹏华增瑞
基金主代码	160642
交易代码	160642
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月20日
报告期末基金份额总额	806,482,338.30份
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
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 本基金在不同市场环境下,将灵活地运用成长、主题、定向增发等多种投资策略,其中,成长策略重在自下而上的进行公司成长性基本面研究,主题策略重在自上而下的开展投资主题分析,定向增发策略重在关注与上市公司定向增发事件关联的投资机会。 (1)成长策略 本基金对成长型公司的投资以新兴产业、处于周期性景气上升阶段的拐点行业以及持续增长的传统产业为重点,并精选其中行业代表性高、潜在成长性好、估值具有吸引力的个股进行投资。对于新兴产业,在对产业结构演变趋势进行深入研究和分析的基础上,准确把握新兴产业的发展方向,重点投资体现行业发展方向、拥有核心技术、创新意识领先并已经形成明确盈利模式的公司;对于拐点产业,依据对行业景气变化趋势的研究,结合投资增长率等辅助判断指标,提前发现景气度进入上升周期的行业,重点投资拐点行业中景气敏感度高的公司;对于传统产业,主要关注产业增长的持续性、企业的竞争优势、发展战略以及潜在发展空间,重点投资具有清晰商业模式、增长具有可持续性和不可复制性的公司。 (2)主题策略 本基金通过对经济发展过程中的制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析,深入挖掘潜在的投资主题,并选择那些受惠于投资主题的公司进行投资。首先,从经济体制变革、产业结构调整、技术发展创新等多个角度出发,分析经济结构、产业结构或企业商业运作模式变化的根本性趋势以及导致上述根本性变化的关键性驱动因素,从而前瞻性地发掘经济发展过程中的投资主题;其次,通过对投资主题的全面分析和评估,明确投资主题所对应的主题行业或主题板块,从而确定受惠于相关主题的公司,依据企业对投资主题的敏感程度、反应速度以及获益水平等指标,精选个股;再次,通过紧密跟踪经济发展趋势及其内在驱动因素的变化,不断地挖掘和研究新的投资主题,并对主题投资方向做出适时调整,从而准确把握新旧投资主题的转换时机,充分分享不同投资主题兴起所带来的投资机遇。 (3)定向增发策略 定向增发是指上市公司向特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。通过精选项目、组合比例控制、决策顺来控制和投资理念等手段,在有效控制风险的前提下,投资具有合理折价的增发能够取得明显的超额收益,带来稳健的投资回报。本基金的定向增发策略将投资于定向增发项目,并在锁定期结束后择时卖出,同时投资于一部分增发驱动的二级市场股票增强收益。 具体来说,增发驱动的二级市场股票包括:1)已发布定向增发预案,但尚未完成的上市公司;2)已经完成定向增发,但增发股票仍处于限售期的上市公司;3)定向增发的股票限售期结束,但限售期结束后不超过6个月的上市公司。 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、灵活地调整组合的各种搭配,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,合理分析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持有期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.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。 7.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。 8.融资投资策略 本基金将在充分考虑风险和收益特征的基础上,审慎参与融资交易。本基金将基于对市场行情和组合风险收益的的分析,确定投资时机、标的证券以及投资比例。若相关融资业务法律法规发生变化,本基金将从其最新规定,以符合上述法律法规和监管要求的变化。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%
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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	1,032,470.31
2.本期利润	22,380,358.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0278
4.期末基金资产净值	830,233,662.72
5.期末基金份额净值	1.0295

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	2.78%	0.46%	3.04%	0.35%	-0.26%	0.11%

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9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		
谢书英	本基金基金经理	2016年9月20日	-	9	谢书英女士,国籍中国,经济学硕士,9年金融证券从业经验。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,从事行业研究工作,2014年4月至2017年3月担任鹏华金鼎保本混合基金基金经理,2015年6月起担任鹏华价值优势混合(LOF)基金基金经理,2015年6月起担任鹏华价值优势混合(LOF)基金基金经理,2016年1月起兼任鹏华文化传媒股票基金基金经理,2016年9月起兼任鹏华增瑞混合基金基金经理,2017年7月起兼任鹏华精选成长混合基金基金经理,2017年4月起兼任鹏华沪深港互联网股票基金基金经理。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发生变动,增聘郑川江为本基金基金经理,胡东健不再担任本基金基金经理。

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管理人对报告期内本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。

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

三季度宏观经济整体比较平稳,供给侧改革成效逐步体现,传统产业供需格局显著改善,产品价格稳定,行业集中程度明显提升,龙头公司盈利能力强。经历了过去几年的供给收缩和供给侧改革,煤炭钢铁化工等行业供需格局显著改善,因为环保、金融等因素行业进入门槛不断攀升,上市公司竞争优势进一步加强,龙头公司估值不断提升。基金操作上减持了在利率上升环境中受损的环保板块,增加了金融板块、白酒等板块。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为2.78%,同期上证综指上涨4.90%,深证成指上涨5.30%,沪深300指数上涨5.30%。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	555,086,448.53	57.59
	其中:股票	555,086,448.53	57.59
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	284,453,551.81	29.51
8	其他资产	465,954.29	0.05
9	合计	963,905,954.63	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	7,322,362.60	0.64
C	制造业	451,330,738.09	39.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	89,455.38	0.01
E	建筑业	40,793,392.74	3.57
F	批发和零售业	8,175,544.80	0.72
G	交通运输、仓储和邮政业	13,755,150.41	1.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,188,516.53	0.89
J	金融业	214,045,162.55	18.75
K	房地产业	19,409,250.00	1.70
L	租赁和商务服务业	129,546.97	0.01
M	科学研究和技术服务业	157,182.37	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	51,243.66	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,659,113.35	0.57
S	综合	-	-
	合计	555,086,448.53	66.86

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	002352	顺丰控股	1,619,778	60,612,092.76	7.30
2	601877	正泰电器	2,730,375	53,979,513.75	6.50
3	000778	新兴铸管	7,766,990	44,349,512.90	5.34
4	002250	联化科技	2,920,020	37,639,057.80	4.53
5	002244	滨江集团	5,225,198	35,583,598.38	4.29
6	002585	双星新材	4,475,043	35,576,591.85	4.29
7	600063	皖维高新	7,933,785	35,464,018.95	4.27
8	000988	华工科技	2,000,000	33,760,000.00	4.07
9	600309	万华化学	800,000	33,720,000.00	4.06
10	600057	象屿股份	3,250,220	33,184,746.20	4.00

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:无。

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之一的万华化学集团股份有限公司(以下简称"公司")于2017年7月26日公告:近日,烟台市人民政府批复了《万华化学集团股份有限公司烟台工业园在"9.20"较大爆炸事故调查报告》,现对相关事宜公告如下:

一、事故基本情况

2016年9月20日7时22分,万华化学集团股份有限公司烟台工业园在大修停车处理过程中,MDI(二苯基甲烷二异氰酸酯)装置光化工序一台12.1立方米粗MDI(以下简称粗M)缓冲罐发生爆炸,造成4