

# 鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2018 年 08 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>14</b>
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>36</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40

7.8 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贵金属投资明细.....	40
7.9 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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>43</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	43
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>43</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>44</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	45
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>48</b>
11.1 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.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>49</b>
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	鹏华兴华
场内简称	-
基金主代码	002809
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 6 月 13 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	156,329,366.26 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>（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。</p> <p>（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</p>

	<p>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、历史比较和成长性分析，确定具有上升基础的股价水平。</p> <p>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。</p> <p>（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。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%
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。

注：无。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	鹏华基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	张戈	石立平
联系电话	0755-82825720	010-63639180

电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话	4006788999	95595
传真	0755-82021126	010-63639132
注册地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
办公地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码	518048	100033
法定代表人	何如	李晓鹏

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2018 年 01 月 01 日-2018 年 06 月 30 日）
本期已实现收益	11,106,333.33
本期利润	-68,985.02
加权平均基金份额本期利润	-0.0003
本期加权平均净值利润率	-0.03%
本期基金份额净值增长率	-2.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 06 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,993,703.03
期末可供分配基金份额利润	-0.0128
期末基金资产净值	154,335,663.23
期末基金份额净值	0.9872
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018 年 06 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	4.08%

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) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。

表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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	份额净值 增长率① (%)	份额净值 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 (%)
过去一个月	-1.21	0.46	-1.87	0.38	0.66	0.08
过去三个月	-3.14	0.39	-1.55	0.34	-1.59	0.05
过去六个月	-2.99	0.41	-0.98	0.35	-2.01	0.06
过去一年	0.12	0.31	1.84	0.29	-1.72	0.02
自基金成立 起至今	4.08	0.23	7.19	0.26	-3.11	-0.03

注：业绩比较基准=中证全债指数收益率\*70%+沪深 300 指数收益率\*30%



### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

鹏华兴华累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业。公司原注册资本8,000万元人民币，后于2001年9月完成增资扩股，增至15,000万元人民币。截止2018年6月，公司管理资产总规模达到5,232.30亿元，管理152只公募基金、10只全国社保投资组合、3只基本养老保险投资组合。经过近20年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2016-06-13	-	9	李君女士，国籍中国，经济学硕士，9年金融证券从业经验。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

				<p>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 月至 2017 年 02 月担任鹏华品牌传承混合基金基金经理，2015 年 05 月担任鹏华弘利混合基金基金经理，2015 年 05 月担任鹏华弘润混合基金基金经理，2015 年 05 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 月担任鹏华兴华定期开放混合基金基金经理，2016 年 06 月担任鹏华兴益定期开放混合基金基金经理，2016 年 08 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 月担任鹏华兴康定期开放混合基金基金经理，</p>
--	--	--	--	---

					2017 年 05 月担任鹏华聚财货币基金基金经理，2017 年 09 月至 2018 年 5 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人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年上半年权益市场先上后下，波动率急剧放大，其中上证综指跌幅为 13.90%，深证成指下跌 15.04%，沪深 300 指数跌幅为 12.90%。债券市场一路走牛，信用利差走阔趋势明显，利率债以及高等级信用债收益率大幅下行，整体收益率回到了 17 年年初的水平，债强股弱是上半年的主基调。

本基金以追求稳定收益为主要投资策略。在操作上，保持稳健的中短久期债券资产配置，以固定收益类资产为主要方向，在严格控制整体仓位的前提下，适度参与股票二级市场投资，同时，积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年上半年本基金的净值增长率为-2.99%，同期业绩基准增长率为-0.98%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，宏观经济回落压力将逐步显现，伴随着经济旺季逐步过后，受内需和外贸的双重影响，工业端下行压力较大，工业品价格也有进一步回落的动力。考虑到目前中央政府层面对经济下行压力的担忧逐步增加，财政和货币政策方面都出现调整迹象，不排除下半年经济回落过程中逐步推出促进消费和稳定投资方面的相关政策，地方政府融资限制和基建投资方面都有一定可能。宏观下行基本面确定性逐步增大，但政策方面的不确定性和对冲政策方向和幅度也在增加。

权益市场经历前期的调整，目前的估值水平已处于历史区间的较低位置，但短时间内出现反转的可能性不大。债券市场在经济回落过程中仍是重要的资产配置方向，虽然收益率曲线相比年初有明显回落，但与目前宏观经济形势相比，伴随着短端利率水平缓慢下行和流动性的稳定，收益率有进一步回落的空间，债市收益率向基本面回落的过程仍将延续。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1) 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管

理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

#### (2) 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

#### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

3、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4. 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，本基金可供分配利润为-1,993,703.03元，期末基金份额净值0.9872元，不符合利润分配条件。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情

况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

报告期内，本基金未进行利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

# § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,807,399.00	83,145,503.70
结算备付金		456,503.35	2,123,389.13
存出保证金		81,963.27	66,004.07
交易性金融资产	6.4.7.2	138,606,298.06	344,807,313.88
其中：股票投资		34,850,848.06	88,981,506.98
基金投资		-	-
债券投资		103,755,450.00	255,825,806.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	20,000,000.00
应收证券清算款		8,008,442.95	-
应收利息	6.4.7.5	1,793,237.10	5,157,857.13
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		154,753,843.73	455,300,067.91
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月30日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	16,800,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		89,282.00	261,525.63
应付托管费		12,754.57	37,360.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	126,357.26	45,081.81
应交税费		1,349.38	-
应付利息		-	19,683.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	188,437.29	430,000.00
负债合计		418,180.50	17,593,651.53
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	156,329,366.26	430,121,628.49
未分配利润	6.4.7.10	-1,993,703.03	7,584,787.89
所有者权益合计		154,335,663.23	437,706,416.38
负债和所有者权益总计		154,753,843.73	455,300,067.91

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.9872 元，基金份额总额 156,329,366.26 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日

一、收入		1,362,739.78	42,025,414.89
1. 利息收入		2,376,069.82	17,996,673.51
其中：存款利息收入	6.4.7.11	317,525.43	1,701,096.67
债券利息收入		1,858,972.94	15,529,280.85
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		199,571.45	766,295.99
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,161,988.31	529,992.04
其中：股票投资收益	6.4.7.12	17,841,078.77	8,889,324.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-8,058,626.46	-9,130,674.26
资产支持证券投资	6.4.7.13.5	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	379,536.00	771,341.69
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-11,175,318.35	23,498,749.34
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
减：二、费用		1,431,724.80	5,349,314.24
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	690,472.75	3,996,573.14
2. 托管费	6.4.10.2.2	98,638.96	570,939.00
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	406,594.19	160,915.34
5. 利息支出		27,211.69	403,930.67
其中：卖出回购金融资产支出		27,211.69	403,930.67
6. 税金及附加		1,769.92	-
7. 其他费用	6.4.7.20	207,037.29	216,956.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-68,985.02	36,676,100.65
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-68,985.02	36,676,100.65

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日



单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	430,121,628.49	7,584,787.89	437,706,416.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-68,985.02	-68,985.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-273,792,262.23	-9,509,505.90	-283,301,768.13
其中：1. 基金申购款	15,788,590.61	208,409.39	15,997,000.00
2. 基金赎回款	-289,580,852.84	-9,717,915.29	-299,298,768.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	156,329,366.26	-1,993,703.03	154,335,663.23
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,130,647,862.44	8,098,554.20	1,138,746,416.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	36,676,100.65	36,676,100.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,130,647,862.44	44,774,654.85	1,175,422,517.29

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明	苏波	郝文高
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]683号《关于准予鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型,采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,010,862,045.02元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第657号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年6月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,011,407,822.48份基金份额,其中认购资金利息折合545,777.46份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金自基金合同生效之日(含)起或自每一开放期结束之日次日(含)起六个月的期间封闭运作。自封闭期结束之后第一个工作日(含)起进入开放期,每个开放期原则上不少于五个工作日、不超过二十个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含国债、金融债券、公司债、央行票据、中行票据、地方政府债券、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债、同业存单、债券回购等)、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为:封闭期内,股票资产占基金资产的比例为0%—100%;开放期内,股票资产占基金资产的比例为0%—95%,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及基金管理人鹏华基金管理有限公司于 2018 年 8 月 22 日发布的《鹏华基金管理有限公司关于鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，本基金于 2018 年 8 月 22 日进入财产清算期，详情参见附注 6.4.8.2 资产负债表日后事项，因此本基金财务报表以清算基础编制。于 2018 年 6 月 30 日，所有资产以可收回金额和账面价值孰低计量，负债以预计需要清偿的金额计量。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 06 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下： (1) 资管产品运营

过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产

品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	5,807,399.00
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月及以上	-
其他存款	-
合计	5,807,399.00

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	41,058,237.09	34,850,848.06	-6,207,389.03
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	54,539,543.40	54,848,450.00
	银行间市场	48,804,260.00	48,907,000.00
	合计	103,343,803.40	103,755,450.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	144,402,040.49	138,606,298.06	-5,795,742.43

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

## 6.4.7.4 买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

## 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	1,155.61
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	184.86
应收债券利息	1,793,069.53
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-1,206.11
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	33.21
合计	1,793,237.10

注:其他为应收结算保证金利息。

#### 6.4.7.6 其他资产

注:无。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	126,357.26
银行间市场应付交易费用	-
合计	126,357.26

#### 6.4.7.8 其他负债

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	188,437.29
合计	188,437.29

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	430,121,628.49	430,121,628.49
本期申购	15,788,590.61	15,788,590.61
本期赎回(以“-”号填列)	-289,580,852.84	-289,580,852.84
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	156,329,366.26	156,329,366.26

注:申购含红利再投、转换入份额。赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位:人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,595,017.24	989,770.65	7,584,787.89
本期利润	11,106,333.33	-11,175,318.35	-68,985.02
本期基金份额交易产生的变动数	-1,174,765.42	-8,334,740.48	-9,509,505.90
其中:基金申购款	773,903.02	-565,493.63	208,409.39

基金赎回款	-1,948,668.44	-7,769,246.85	-9,717,915.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,526,585.15	-18,520,288.18	-1,993,703.03

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2018年1月1日至2018年6月30日	
活期存款利息收入	156,547.82	
定期存款利息收入	147,777.02	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	5,920.60	
其他	7,279.99	
合计	317,525.43	

注：其他为申购款利息收入与结算保证金利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	
	2018年1月1日至2018年6月30日	
卖出股票成交总额	152,385,856.04	
减：卖出股票成本总额	134,544,777.27	
买卖股票差价收入	17,841,078.77	

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	
	2018年1月1日至2018年6月30日	
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-8,058,626.46	
债券投资收益——赎回差价收入	-	
债券投资收益——申购差价收入	-	
合计	-8,058,626.46	

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2018年1月1日至2018年6月30日	
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	269,344,030.60	

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	273,822,239.96
减：应收利息总额	3,580,417.10
买卖债券差价收入	-8,058,626.46

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。



## 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	379,536.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	379,536.00

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-11,175,318.35
股票投资	-20,594,080.04
债券投资	9,418,761.69
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值 税	-
合计	-11,175,318.35

## 6.4.7.18 其他收入

注：无。

## 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	405,844.19
银行间市场交易费用	750.00
合计	406,594.19

## 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
账户维护费	18,600.00

合计	207,037.29
----	------------

注:其他费用为上交所账户维护费。

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金最近一个开放期自 2018 年 8 月 15 日至 2018 年 8 月 21 日,截至 2018 年 8 月 21 日日终,本基金资产净值低于人民币 5,000 万元。本基金将根据《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定进入基金财产的清算程序并终止,无须召开基金份额持有人大会审议。本基金从 2018 年 8 月 22 日起进入清算期。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司(“鹏华基金公司”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司(“中国光大银行”)	基金托管人、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

注:无。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

注:无。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注:无。

**6.4.10.1.4 权证交易**

注:无。

**6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

注:无。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	690,472.75	3,996,573.14
其中:支付销售机构的客户维护费	581.27	937.82

注:1、支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为0.70%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.70%÷当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	98,638.96	570,939.00

注:支付基金托管人中国光大银行股份有限公司的托管费年费率为0.10%，逐日计提，按月支付。

日托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

注:无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:本报告期期末及上年度末除本基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行	5,807,399.00	156,547.82	5,648,693.88	50,970.84

注:本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期及上年度可比期间未参与关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注:无。

6.4.12 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600485	信威集团	2016年12月26日	重大事项	10.24	-	-	276,300	5,028,182.00	2,829,312.00	-

002051	中工国际	2018年 4月9 日	重大事 项	12.79	-	-	26,460	540,083.34	338,423.40	-
--------	------	-------------------	----------	-------	---	---	--------	------------	------------	---

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行

中国光大银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有信用类债券占基金净值比 63.94%（2017 年 12 月 31 日：58.45%）。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：1. 未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债；A-1 以下包含未评级的超短期融资券。2. 本基金上年末未持有短期信用评级债券。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：1. A-1 以下包含发行期限小于 1 年的资产支持证券。2. 本基金上年末未持有短期信用评级资产支持证券。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018 年 06 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	48,907,000.00	-
未评级	-	-
合计	48,907,000.00	-

注：1. A-1 以下包含发行期限小于 1 年的同业存单。2. 本基金上年末未持有短期信用评级同业存单。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
AAA	49,773,450.00	196,413,748.90
AAA 以下	-	59,412,058.00
未评级	5,075,000.00	-
合计	54,848,450.00	255,825,806.90

注:未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注:本基金上年末未持有长期信用评级资产支持证券。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注:1. AAA 以下包含发行期限大于 1 年的同业存单。 2. 本基金上年末未持有长期信用评级同业存单。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析,包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

##### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制），本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。于开放期内，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。



#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,807,399.00	-	-	-	5,807,399.00
结算备付金	456,503.35	-	-	-	456,503.35
存出保证金	81,963.27	-	-	-	81,963.27
交易性金融资产	53,982,000.00	49,773,450.00	-	-34,850,848.06	138,606,298.06
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,793,237.10	1,793,237.10
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	8,008,442.95	8,008,442.95
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	60,327,865.62	49,773,450.00	-	-44,652,528.11	154,753,843.73
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	89,282.00	89,282.00
应付托管费	-	-	-	12,754.57	12,754.57
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	126,357.26	126,357.26
应付利息	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	1,349.38	1,349.38

应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	188,437.29	188,437.29
负债总计	-	-	-	418,180.50	418,180.50
利率敏感度缺口	60,327,865.62	49,773,450.00	-	-44,234,347.61	154,335,663.23
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	83,145,503.70	-	-	-	83,145,503.70
结算备付金	2,123,389.13	-	-	-	2,123,389.13
存出保证金	66,004.07	-	-	-	66,004.07
交易性金融资产	46,052,493.40	209,773,313.50	-	-88,981,506.98	344,807,313.88
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收利息	-	-	-	5,157,857.13	5,157,857.13
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	151,387,390.30	209,773,313.50	-	94,139,364.11	455,300,067.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	261,525.63	261,525.63
应付托管费	-	-	-	37,360.79	37,360.79
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	16,800,000.00	-	-	-	16,800,000.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	45,081.81	45,081.81
应付利息	-	-	-	19,683.30	19,683.30
应付税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	430,000.00	430,000.00
负债总计	16,800,000.00	-	-	793,651.53	17,593,651.53
利率敏感度缺口	134,587,390.30	209,773,313.50	-	-93,345,712.58	437,706,416.38

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
----	---

	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
分析	市场利率上升 25 个基点	-288,074.27	-1,152,425.37
	市场利率下降 25 个基点	290,187.52	1,162,056.97

注：无。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票资产占基金资产的比例为 0%—100%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)

交易性金融资产-股票投资	34,850,848.06	22.58	88,981,506.98	20.33
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	34,850,848.06	22.58	88,981,506.98	20.33

注:无。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2018年6月30日)	上年度末(2017年12月31日)
分析	业绩比较基准上升5%	2,489,436.66	3,665,446.59
	业绩比较基准下降5%	-2,489,436.66	-3,665,446.59

注:无。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	34,850,848.06	22.52
	其中:股票	34,850,848.06	22.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	103,755,450.00	67.05
	其中:债券	103,755,450.00	67.05
	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	6,263,902.35	4.05
8	其他各项资产	9,883,643.32	6.39
9	合计	154,753,843.73	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	926,000.00	0.60
C	制造业	23,387,687.66	15.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	338,423.40	0.22
F	批发和零售业	956,000.00	0.62
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	4,373,400.00	2.83
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,869,337.00	3.16
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	34,850,848.06	22.58

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	300577	开润股份	75,898	3,128,515.56	2.03

2	300047	天源迪科	190,000	2,964,000.00	1.92
3	600485	信威集团	276,300	2,829,312.00	1.83
4	000651	格力电器	50,000	2,357,500.00	1.53
5	002236	大华股份	100,000	2,255,000.00	1.46
6	002463	沪电股份	600,000	2,244,000.00	1.45
7	600383	金地集团	200,000	2,038,000.00	1.32
8	002185	华天科技	350,000	1,974,000.00	1.28
9	300351	永贵电器	130,000	1,628,900.00	1.06
10	600325	华发股份	200,000	1,546,000.00	1.00
11	002838	道恩股份	67,900	1,305,717.00	0.85
12	300446	乐凯新材	69,910	1,287,043.10	0.83
13	600340	华夏幸福	49,916	1,285,337.00	0.83
14	002048	宁波华翔	100,000	1,233,000.00	0.80
15	000951	中国重汽	80,000	1,063,200.00	0.69
16	603678	火炬电子	40,000	996,800.00	0.65
17	601607	上海医药	40,000	956,000.00	0.62
18	601699	潞安环能	100,000	926,000.00	0.60
19	300183	东软载波	60,000	922,200.00	0.60
20	600419	天润乳业	30,000	570,900.00	0.37
21	600699	均胜电子	20,000	513,800.00	0.33
22	300170	汉得信息	30,000	487,200.00	0.32
23	002051	中工国际	26,460	338,423.40	0.22

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600383	金地集团	6,379,941.40	1.46
2	002185	华天科技	4,597,000.00	1.05
3	600340	华夏幸福	3,905,006.56	0.89
4	600029	南方航空	3,633,169.00	0.83
5	300047	天源迪科	3,366,197.00	0.77
6	000717	韶钢松山	3,261,433.83	0.75
7	300577	开润股份	3,237,198.42	0.74
8	600487	亨通光电	3,221,742.00	0.74
9	600885	宏发股份	2,876,895.95	0.66
10	002463	沪电股份	2,668,034.00	0.61
11	600718	东软集团	2,593,844.84	0.59
12	000651	格力电器	2,444,506.00	0.56
13	002048	宁波华翔	2,438,383.88	0.56

14	603678	火炬电子	2,407,257.00	0.55
15	002236	大华股份	2,364,349.00	0.54
16	600176	中国巨石	2,285,018.32	0.52
17	000581	威孚高科	2,095,383.00	0.48
18	002838	道恩股份	2,086,364.00	0.48
19	300351	永贵电器	2,032,800.00	0.46
20	600282	南钢股份	1,991,590.00	0.46

注:买入金额按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	10,799,476.99	2.47
2	600048	保利地产	10,459,523.00	2.39
3	600030	中信证券	6,725,954.72	1.54
4	601398	工商银行	6,341,934.00	1.45
5	600028	中国石化	5,134,491.00	1.17
6	600004	白云机场	4,707,166.07	1.08
7	600176	中国巨石	4,509,013.54	1.03
8	600089	特变电工	4,307,357.78	0.98
9	600383	金地集团	3,905,068.00	0.89
10	002223	鱼跃医疗	3,846,450.00	0.88
11	601288	农业银行	3,789,972.00	0.87
12	600029	南方航空	3,742,449.00	0.86
13	600887	伊利股份	3,430,768.79	0.78
14	600487	亨通光电	3,316,285.55	0.76
15	000776	广发证券	3,305,222.00	0.76
16	000717	韶钢松山	3,233,294.39	0.74
17	000661	长春高新	3,122,063.80	0.71
18	000581	威孚高科	2,967,398.21	0.68
19	600885	宏发股份	2,943,238.66	0.67
20	600718	东软集团	2,660,995.00	0.61

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	101,008,198.39
卖出股票收入(成交)总额	152,385,856.04

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,552,450.00	23.04
	其中：政策性金融债	5,075,000.00	3.29
4	企业债券	19,296,000.00	12.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	48,907,000.00	31.69
9	其他	-	-
10	合计	103,755,450.00	67.23

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	111809075	18 浦发银行 CD075	200,000	19,566,000.00	12.68
2	111812053	18 北京银行 CD053	200,000	19,558,000.00	12.67
3	143369	17 招商 G3	100,000	10,062,000.00	6.52
4	143079	17 信投 G1	100,000	9,982,000.00	6.47
5	143158	17 银河 G1	100,000	9,932,000.00	6.44

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

## 7.8 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贵金属投资明细

注：无。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

## 7.10.1 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。



## 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年收到公开谴责、处罚的情形

浦发银行 2018 年 1 月 19 日，上海浦东发展银行股份有限公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书（川银监罚字【2018】2 号），处罚决定如下：对成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，执行罚款 46,175 万元人民币。此外，对成都分行原行长、2 名副行长、1 名部门负责人和 1 名支行行长分别给予禁止终身从事银行业工作、取消其高级管理人员任职资格、警告及罚款。针对成都分行上述违规经营事项，公司高度重视，在监管机构和地方政府的指导和帮助下，及时调整了成都分行经营班子，并对资产状况进行了全面评估，分类施策、强化管理，按照审慎原则计提风险拨备，稳妥有序化解风险。目前，成都分行已按监管要求完成了整改，总体风险可控，客户权益未受影响，经营管理迈入正轨。在此基础上，公司在全行范围内认真开展举一反三教育整改工作，深刻反思，统一思想，吸取教训；端正全行经营理念，更加关注安全性、流动性和效益性的平衡发展，强化统一法人管理；将防范和化解金融风险放在更加突出的位置，强化合规内控体制机制建设，着重提升内控执行力和有效性，确保全行依法合规、稳健发展。公司将认真贯彻落实党的十九大精神和全国金融工作会议、中央经济工作会议要求，积极服务实体经济，有效防控经营风险；坚持“回归本源、突出主业、做精专业、协调发展”，为供给侧结构性改革和广大客户提供更加优质的服务，努力为股东创造更大的价值，以良好的经营成果回报社会各界的关心和支持。该公告称，上述处罚金额已全额计入 2017 年度公司损益，对公司的业务开展及持续经营无重大不利影响。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，认为公司的上述违规行为对公司并不产生实质性影响。上述通告对该公司债券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。招商证券

本组合投资的前十名证券之一的发行主体招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）于 2017 年 4 月 29 日公告，收到中国证券监督管理委员会深圳监管局行政监管措施决定书（[2017]16 号）《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取责令改正并暂停新开立 PB 系统账户 3 个月措施的决定》（以下简称《决定》）。根据《决定》内容：招商证券违反了《证券公司监督管理条例》第二十七条第一款、第二十八条第一款的有关规定，反映出你公司内部控制存在一定缺陷。根据《证券公司监督管理条例》第七十条规定，我局决定对你公司采取责令改正并暂停新开户 PB 系统账户 3 个月的行政监管措施。你公司应对 PB 系统相关业务开展情况进行全面自查，并自收到本决定书之日起 30 日内向我局提交自查整改报告。对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究招商证券，认为本次行政处罚对该证券的投资价值不产生重大影响。本基金为指数基金，为更好地跟踪标的指数和控制跟踪误差，按照成份股权重进行配置该证券，符合指数基金的管理规定。该证券的投资已严格执行内部投资决策流程，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。

#### 7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	81,963.27
2	应收证券清算款	8,008,442.95
3	应收股利	-
4	应收利息	1,793,237.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,883,643.32

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600485	信威集团	2,829,312.00	1.83	重大事项

### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例 (%)	持有份额	占总份额 比例 (%)
254	615,469.95	155,920,248.28	99.74	409,117.98	0.26

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：截止本报告期末，本基金管理人所有从业人员未持有本基金份额。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

注：截止本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金的基金经理未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年6月13日）基金 份额总额	1,011,407,822.48
本报告期期初基金份额总额	430,121,628.49
本报告期基金总申购份额	15,788,590.61
减：本报告期基金总赎回份额	289,580,852.84
本报告期基金拆分变动份额（份额减少 以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	156,329,366.26

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人的重大人事变动：基金管理人本报告期内无重大人事变动。

基金托管人的重大人事变动：2018年5月7日，中国光大银行股份有限公司聘任张博先生担任投资与托管业务部总经理职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

无。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	2	252,905,136.78	100.00%	230,472.08	100.00%	-

注:交易单元选择的标准和程序:

1) 基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构,使用其交易单元作为基金的专用交易单元,选择的标准是:

- (1) 实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于 3 亿元人民币;
- (2) 财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;
- (3) 经营行为规范,最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚;
- (4) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;

(6) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2) 选择交易单元的程序:

我公司根据上述标准,选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比,评比内容包括:提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况,并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	269,309,387.40	100.00%	337,200,000.00	100.00%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔最低申购金额和账户最低余额限制的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年01月12日
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年01月17日
3	鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证	《中国证券报》、《上海	2018年01月17日

	券投资基金开放申购、赎回和转换业务的公告	证券报》、《证券时报》	
4	2017 年第四季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 01 月 22 日
5	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 01 月 24 日
6	鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 01 月 25 日
7	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海华信证券有限责任公司开展基金转换费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 01 月 30 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 02 月 02 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 02 月 03 日
10	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 02 月 06 日
11	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 02 月 07 日
12	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 02 月 08 日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 02 月 10 日
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 02 日
15	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 10 日
16	鹏华基金管理有限公司关于代为履行基金经理职责的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 13 日
17	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 21 日
18	关于鹏华旗下 139 只基金修改基金合同的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 23 日
19	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金	《中国证券报》、《上海	2018 年 03 月 24 日

	持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	证券报》、《证券时报》	
20	2017 年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 29 日
21	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与东莞农村商业银行股份有限公司手机银行基金认/申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 03 月 31 日
22	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 04 月 11 日
23	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 04 月 14 日
24	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 04 月 18 日
25	2018 年第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 04 月 21 日
26	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 04 月 24 日
27	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 05 月 09 日
28	鹏华基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 05 月 28 日
29	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 05 月 29 日
30	关于鹏华基金管理有限公司旗下部分基金申购工业富联首次公开发行 A 股的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 05 月 30 日
31	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 05 月 31 日
32	鹏华基金管理有限公司关于提请非自然人客户及时登记受益所有人信息的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 06 月 01 日
33	鹏华基金关于调整旗下部分基金单笔最低定投金额限制的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 06 月 08 日
34	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018 年 06 月 12 日

	示性公告		
35	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月15日
36	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月16日
37	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月20日
38	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月22日
39	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月22日
40	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月27日
41	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月28日
42	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018年06月29日

注:无。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20180101~20180	100,141,750.00	-	70,000,000.00	30,141,750.00	19.28



		213					
2	20180101~20180630	200,074,000.00	-	120,000,000.00	80,074,000.00	51.22	
3	20180101~20180118	99,532,198.67	-	99,532,198.67	0.00	0.00	
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、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、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金最近一个开放期自 2018 年 8 月 15 日至 2018 年 8 月 21 日，截至 2018 年 8 月 21 日日终，本基金资产净值低于人民币 5,000 万元。本基金将根据《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定进入基金财产的清算程序并终止，无须召开基金份额持有人大会审议。本基金从 2018 年 8 月 22 日起进入清算期。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华兴华定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告》（原文）。

### 12.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号荣超国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心中国光大银行股份有限公司

### 12.3 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**

**2018年08月27日**