

# 鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金 (LOF) 2018 年年度报告摘要

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 03 月 28 日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月22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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自2018年01月01日起至12月31日。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华港美互联股票 (LOF)
场内简称	互联网 QD
基金主代码	160644
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2017 年 11 月 16 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
报告期末基金份额总额	166,427,191.73 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2017 年 12 月 29 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于香港和美国的互联网股票，在控制风险的前提下通过主动投资管理谋求超额收益和长期资本增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略 本基金通过定量与定性相结合的方法分析全球经济形势、大中华地区及美国的经济状况，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>2、股票投资策略 本基金将根据香港和美国资本市场情况、互联网行业发展动态、行业竞争格局、企业竞争优势等进行综合分析、评估，精选优秀的互联网企业构建股票投资组合。</p> <p>(1) 香港美国互联网股票的定义： 本基金的主要投资标的包括在香港或美国上市，并且主要收入或预期收入来源于或受益于互联网及相关业务的公司。随着信息技术和互联网技术的发展，以及互联网对传统行业的渗透，互联网所涉及的行业越来越广泛。本基金所指的互联网股票包括传统互联网企业，如搜索、游戏、社交网络、新媒体、电子商务等，以及将互联网、信息技术应用在销售、生产、研发、客户服务等方面的传统行业公司，比如金融、医疗保健、教育等。</p> <p>(2) 个股选择</p> <p>1) 自上而下 本基金将根据互联网行业的发展动态，分析细分行业发展前景、行业竞争格局、信息技术的发展、互联网技术的革新，以及互联网对传统行业的影响等，综合评估细分行业的投资价值。</p> <p>2) 自下而上 本基金将综合分析企业的用户数量、用户流量、货币化能力、用户体验等各方面，并从财务状况、商业模式以及公司管理层三个方面筛选出优秀的上市公司。</p> <p>财务状况：综合分析上市公司的业务收入、利润、资产负债、现金流等情况。</p> <p>商业模式分析：重点分析公司是否具有可持续成长或爆发性的互联网或互联网相关的商业模式，是处于用户积累</p>

	期、快速发展期还是稳定发展期，并关注公司的市场份额或经营利润是否在不断提升。 公司管理层分析：重点分析公司管理团队是否具有较强的战略眼光和执行能力，能否有效利用互联网和信息技术创造出具有竞争力的业务模式，资本扩张政策是否得当，如对投资收益率和股本回报率的判断和合理运用。 3、衍生品投资策略 本基金在金融衍生品的投资中主要遵循投资组合避险或有效管理的投资策略，适度参与金融衍生品投资，通过投资外汇远期合约、股指期货来进行保值、锁定收益。股指期货可以用于对冲股票市场的系统性风险，也便于进行投资组合的流动性管理；本基金的投资跨越多个国家和地区，产生一定的外汇风险，因此在必要时将使用外汇远期合约对冲汇率波动。
业绩比较基准	中证海外中国互联网指数（人民币计价）×95%+人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张戈	郭明
	联系电话	0755-82825720	010-66105799
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006788999	95588
传真		0755-82021126	010-66105798

### 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	-	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		-	-

### 2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.phfund.com">http://www.phfund.com</a>
基金年度报告备置地点	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

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 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	2018 年	2017 年 11 月 16 日 (基金合同生效日) -2017 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-39,733,775.93	-4,400,174.64
本期利润	-44,654,059.82	-7,798,021.50
加权平均基金份额本期利润	-0.2198	-0.0304
本期基金份额净值增长率	-23.93%	-3.04%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2624	-0.0304
期末基金资产净值	122,751,056.22	248,848,133.73
期末基金份额净值	0.7376	0.9696

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) 表中的“期末”均指报告期最后一日，即 12 月 31 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

(4) 本基金合同于 2017 年 11 月 16 日生效，至 2017 年 12 月 31 日未满一年，故 2017 年的数据和指标为非完整会计年度数据。

#### 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

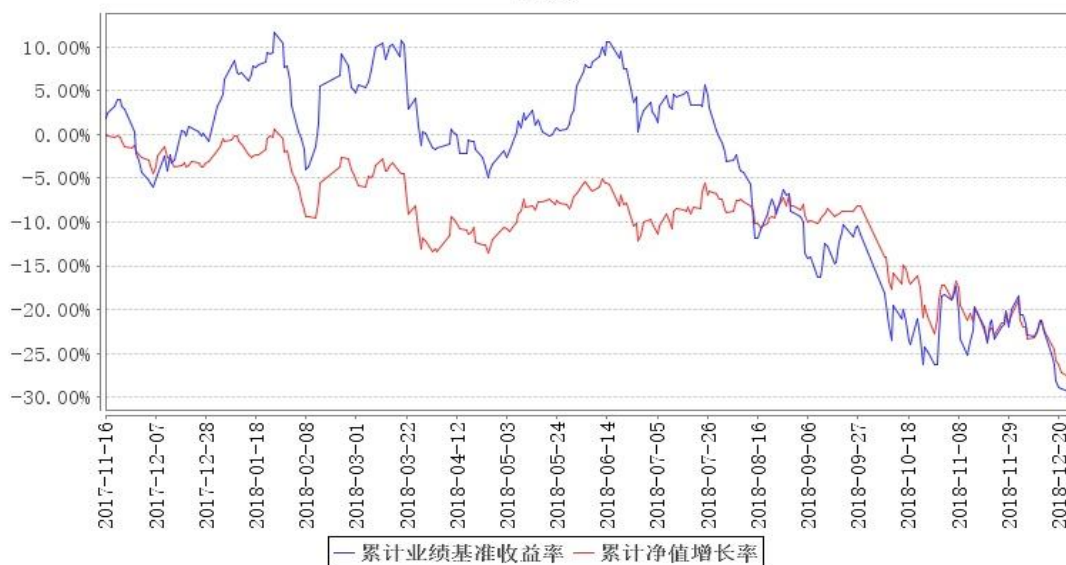
阶段	份额净值增长率① (%)	份额净值增长率标准差 ② (%)	业绩比较基准收益率③ (%)	业绩比较基准收益率标准差④ (%)	①-③ (%)	②-④ (%)
过去三个月	-19.65	1.81	-18.41	2.44	-1.24	-0.63

过去六个月	-18.05	1.40	-29.68	1.99	11.63	-0.59
过去一年	-23.93	1.25	-27.20	1.76	3.27	-0.51
自基金成立 起至今	-26.24	1.19	-27.75	1.70	1.51	-0.51

注: 业绩比较基准=中证海外中国互联网指数 (人民币计价) ×95% +人民币活期存款利率 (税后)  
×5%

### 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

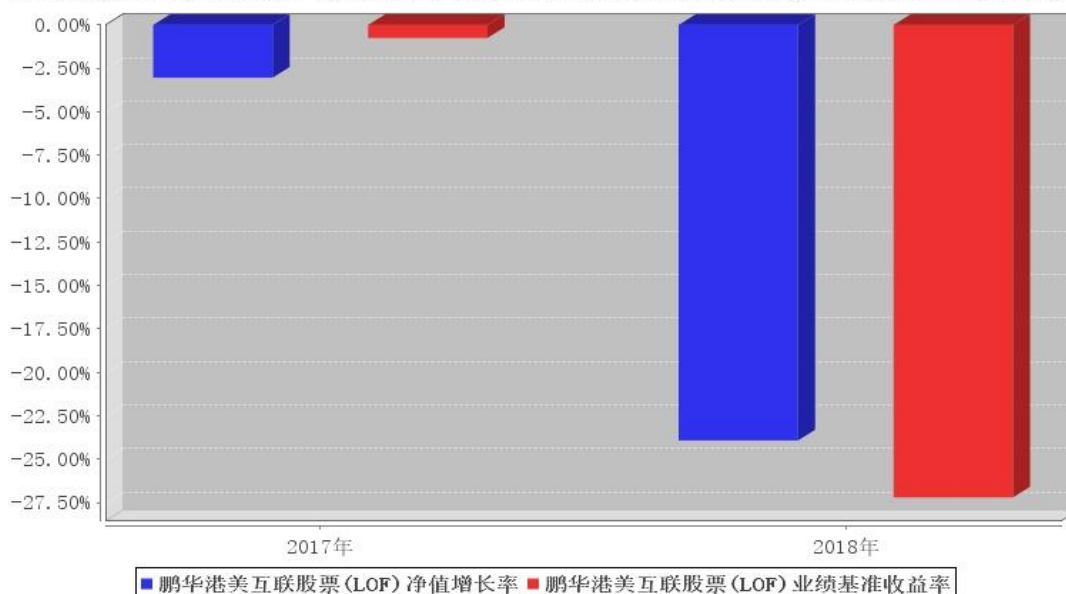
鹏华港美互联股票 (LOF) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注: 1、本基金基金合同于 2017 年 11 月 16 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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华港美互联股票 (LOF) 基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 其他指标

注:无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金基金合同生效日为 2017 年 11 月 16 日,截止本报告期末,本基金未进行利润分配。

## § 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。截至 2018 年 12 月,公司管理资产总规模达到 5,164.62 亿元,管理 146 只公募基金、10 只全国社保投资组合、4 只基本养老保险投资组合。经过 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		
尤柏年	本基金基金经理	2017-11-16	-	14	<p>尤柏年先生, 国籍中国, 经济学博士, 14 年证券基金从业经验。历任澳大利亚 BConnect 公司 Apex 投资咨询团队分析师, 华宝兴业基金管理有限公司金融工程部高级数量分析师、海外投资管理部高级分析师、基金经理助理、华宝兴业成熟市场基金和华宝兴业标普油气基金基金经理等职; 2014 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任国际业务部副总经理, 现担任国际业务部总经理、基金经理。2014 年 08 月担任鹏华全球高收益债基金基金经理, 2014 年 09 月担任鹏华环球发现 (QDII-FOF) 基金基金经理, 2015 年 07 月担任鹏华前海万科 REITs 基金基金经理, 2016 年 12 月担任鹏华沪深港新兴成长混合基金基金经理, 2017 年 11 月担任鹏华港美互联股票 (LOF) 基金基金经理, 2017 年 11 月担任鹏华香港银行指数 (LOF) 基金基金经理, 2017 年 11 月担任鹏华香港中小企业指数 (LOF) 基金基金经理。尤柏年先生具备基金从业资格。本报</p>



					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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:无

## 4.3 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,因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形,本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.4.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理规定》,将公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、特定客户资产管理组合等不同资产组合的授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动均纳入公平交易管理,在业务流程和岗位职责中制定公平交易的控制规则和控制活动,建立对公平交易的执行、监督及审核流程,严禁在不同投资组合之间进行利益输送。在投资研究环节:1、公司使用唯一的研究报告发布平台“研究报告管理平台”,确保各投资组合在获得投资信息、研究支持、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;2、公司严格按照《股票库管理规定》、《信用债券投资与风险控制管理规定》,执行股票及信用产品出入库及日常维护工作,确保相关证券入库以内容严谨、观点明确的研究报告作为依据;3、在公司股票库基础上,各涉及股票投资的资产组合根据各自的投资目标、投资风格、投资范围和防范关联交易的原则分别建立资产组合股票库,基金经理在股票库基础上根据投资授权以及基金合同择股方式构建具体的投资组合;4、严格执行投资授权制度,明确投资决策委员会、分管投资副总裁、基金经理等各主体的职责和权限划分,合理确定基金经理的投资权限,超过投资权限的操作,应严格履行审批程序。在交易执行环节:1、所有公司管理的资产组合的交易必须通过集中交易室完成,集中交易室负责建立和执行交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会;2、针对交易所公开竞价交易,集中交易室

应严格启用恒生交易系统内的公平交易程序, 交易系统则自动启用公平交易功能。由系统按照“未委托数量”的比例对不同资产组合进行委托量的公平分配; 如果相关基金经理坚持以不同的价格进行交易, 且当前市场价格不能同时满足多个资产组合的指令价格要求时, 交易系统自动按照“价格优先”原则进行委托; 当市场价格同时满足多个资产组合的指令价格要求时, 则交易系统自动按照“同一指令价格下的公平交易”模式, 进行公平委托和交易量分配; 3、银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易需依据公司《股票投资交易流程》和《固定收益投资管理流程》的规定执行; 银行间市场交易、交易所大宗交易等以公司名义进行的交易, 各投资组合经理应在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量, 公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配; 4、新股、新债申购及非公开定向增发交易需依据公司《新股申购流程》、《固定收益投资管理流程》和《非公开定向增发流程》的规定执行, 对新股和新债申购方案和分配过程进行审核和监控。在交易监控、分析与评估环节: 1、为加强对日常投资交易行为的监控和管理, 杜绝利益输送、不公平交易等违规交易行为, 防范日常交易风险, 公司明确了关注类交易的界定及对应的监控和评估措施机制; 所监控的交易包括但不限于: 交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差、关联交易、债券交易收益率偏离度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等; 2、将公平交易作为投资组合业绩归因分析和交易绩效评价的重要关注内容, 发现的异常情况由投资监察员进行分析; 3、监察稽核部分别于每季度和每年度编写《公平交易执行情况检查报告》, 内容包括关注类交易监控执行情况、不同投资组合的整体收益率差异分析和同向交易价差分析; 《公平交易执行情况检查报告》需经公司基金经理、督察长和总经理签署。

#### 4.4.2 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。同时, 根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》的要求, 公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析, 未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.4.3 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。”

## 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年，标普指数下跌 6.24%，纳斯达克指数下跌 3.88%。尤其是第四季度，美股市场创下 08 年金融危机以来最大季度跌幅，标普指数下跌 13.97%，纳斯达克指数下跌 17.54%，前期表现强势的科技股领跌。中国互联网公司同样受到冲击。中概股权重里面阿里巴巴四季度下跌 16.81%，百度下跌 30.65%，京东下跌 19.78%。

香港市场方面，一方面作为国际资金布局中国的桥头堡，受到美股回落冲击明显，同时也受到国内经济下行预期，内地的港股通资金流出等因素影响，导致市场进一步回落。恒生指数今年累计下跌 13.61%，国企指数下跌 13.53%。

本基金上半年表现不佳，但下半年尤其是 3 季度开始增加了美股持仓，大幅超越基准，但在美股 4 季度大跌的过程中损失较大，全年来看仍战胜了基准。

### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，鹏华香港美国互联网组合净值增长率-23.93%；鹏华香港美国互联网业绩比较基准增长率-27.20%；

## 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 19 年，我们对市场谨慎乐观。美股方面，市场上行趋势不再但是下行空间同样不大。国内方面经济下行风险可控，政策托底仍有空间。随着中国资产在 2018 年大幅下跌，估值趋于合理，同时发达国家资产吸引力下降，资金重新布局中国资产，我们基准中的中国互联网公司预计会受到资金面的推动迎来估值修复，但是部分高估值公司风险仍然存在。我们较为看好的板块是游戏相关标的以及各行业龙头。

## 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。本公司成立投资品种估值小组，组成人员包括基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，基金经理不参与或决定基金日常估值。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.8 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-43,676,135.51元，期末基金份额净值0.7376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。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.10 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，本基金托管人在对鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 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，鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)的管理人——鹏华基金管理有限公司在鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)2018年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	11,207,225.89	84,963,838.95
结算备付金	2,370,383.30	-
存出保证金	806,529.07	-
交易性金融资产	106,655,299.07	156,258,536.17
其中：股票投资	103,397,166.45	149,633,510.79
基金投资	-	-
债券投资	3,258,132.62	6,625,025.38
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	20,000,000.00
应收证券清算款	3,095,347.99	-
应收利息	68,395.03	231,319.93
应收股利	10,089.09	-
应收申购款	493.94	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	124,213,763.38	261,453,695.05
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2018 年 12 月 31 日</b>	<b>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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	12,201,536.93
应付赎回款	912,213.20	-
应付管理人报酬	164,912.91	316,686.98
应付托管费	32,982.57	63,337.41
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	1,882.41	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	350,716.07	24,000.00
负债合计	1,462,707.16	12,605,561.32
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	166,427,191.73	256,646,155.23
未分配利润	-43,676,135.51	-7,798,021.50
所有者权益合计	122,751,056.22	248,848,133.73
负债和所有者权益总计	124,213,763.38	261,453,695.05

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7376 元，基金份额总额 166,427,191.73 份。

## 7.2 利润表

会计主体：鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金 (LOF)

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年11月16日(基 金合同生效日)至2017 年12月31日
一、收入		-37,768,448.25	-6,881,098.32
1. 利息收入		936,826.66	89,274.93
其中：存款利息收入		18,617.80	49,578.51
债券利息收入		895,551.32	16,312.86
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		22,657.54	23,383.56
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		-34,151,181.23	-1,756,869.83
其中：股票投资收益		-31,355,149.70	-1,756,869.83
基金投资收益		-88,745.42	-
债券投资收益		-1,905,663.77	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-1,874,676.40	-
股利收益		1,073,054.06	-
3. 公允价值变动收益		-4,920,283.89	-3,397,846.86
4. 汇兑收益		7,330.82	-1,815,402.56
5. 其他收入		358,859.39	-254.00
减：二、费用		6,885,611.57	916,923.18
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	2,747,728.26	463,118.88
2. 托管费	7.4.8.2.2	549,545.58	92,623.78
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-

4. 交易费用		3,134,841.20	336,734.52
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		3,223.98	-
7. 其他费用		450,272.55	24,446.00
三、利润总额		-44,654,059.82	-7,798,021.50
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-44,654,059.82	-7,798,021.50

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金 (LOF)

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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）	256,646,155.23	-7,798,021.50	248,848,133.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-44,654,059.82	-44,654,059.82
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）	-90,218,963.50	8,775,945.81	-81,443,017.69
其中：1. 基金申购款	27,340,607.29	-2,746,461.34	24,594,145.95
2. 基金赎回款	-117,559,570.79	11,522,407.15	-106,037,163.64
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）	166,427,191.73	-43,676,135.51	122,751,056.22
项目	上年度可比期间 2017 年 11 月 16 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 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)	256,646,155.23	-	256,646,155.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-7,798,021.50	-7,798,021.50
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)	256,646,155.23	-7,798,021.50	248,848,133.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)(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]174号《关于准予鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)注册的批复》及机构部函[2017]1678号《关于鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)延期募集备案的回函》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《鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币256,509,336.97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(2017)第905号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金(LOF)



基金合同》于 2017 年 11 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 256,646,155.23 份基金份额，其中认购资金利息折合 136,818.26 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行 (BrownBrothersHarriman&Co.)。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2017]841 号审核同意，本基金 5,833,254.00 份基金份额于 2017 年 12 月 29 日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金 (LOF) 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，包括与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票、存托凭证，政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券，与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(包括 ETF)，货币市场工具，结构性投资产品，远期合约，经中国证监会认可的境外交易所上市交易的期货等金融衍生品以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于香港和美国的互联网股票不低于非现金基金资产的 80%，现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证海外中国互联网指数(人民币计价)×95%+人民币活期存款利率(税后)×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司于本基金的审计报告日批准报出。

#### 7.4.2 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》、《鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金 (LOF) 基金合同》和中国证监会、中国基金业协会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年的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 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制日期为 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 11 月 16 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止期间的。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和

其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基

金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费(如有)在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金

红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

### 7.4.6 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[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》及其他相关境内外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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 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。

### 7.4.7 关联方关系

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、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
布朗兄弟哈里曼银行	境外资产托管人
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

意大利欧利盛资本资产管理股份公司 (Eurizon Capital SGR S.p.A.)	基金管理人的股东
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东
鹏华资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:1、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。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

注:无。

###### 7.4.8.1.2 债券交易

注:无。

###### 7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年11月16日(基金合同生效日) 至2017年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)
国信证券	-	-	20,000,000.00	100.00

###### 7.4.8.1.4 基金交易

注:无。

###### 7.4.8.1.5 权证交易

注:无。

#### 7.4.8.1.6 应支付关联方的佣金

注:无。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月16日(基金合同生效日)至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,747,728.26	463,118.88
其中:支付销售机构的客户维护费	1,771,733.55	207,549.00

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1.5%，逐日计提，按月支付。  
日管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷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。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年11月16日(基金合同生效日)至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	549,545.58	92,623.78

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费年费率为0.30%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.30%÷当年天数。

##### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
	鹏华港美互联股票(LOF)	



合计	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2017 年 11 月 16 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
	鹏华港美互联股票 (LOF)
合计	

注:无。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注:本基金本年度及上年度可比报告期管理人未投资、持有本基金。

##### 7.4.8.4.2 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:本基金本报告期末及上年度末除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。

#### 7.4.8.5 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 11 月 16 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	2,294,509.27	18,900.41	11,748,056.13	49,799.12
布朗兄弟哈里曼银行	8,912,716.62	-440.07	73,215,782.82	-525.22

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金在本报告期内及上年度可比期间内未参与本管理人、管理人控股股东、托管人、委托人及委托人控股股东承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.9 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:无。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

###### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为103,397,166.45元,属于第二层次的余额为3,258,132.62,无属于第三层次的余额(2017年12月31日:第一层次149,633,510.79元,第二层次6,625,025.38,无第三层次)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

###### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	103,397,166.45	83.24
	其中：普通股	49,139,582.91	39.56
	存托凭证	54,184,456.14	43.62
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	73,127.40	0.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,258,132.62	2.62
	其中：债券	3,258,132.62	2.62
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,577,609.19	10.93
8	其他各项资产	3,980,855.12	3.20
9	合计	124,213,763.38	100.00

### 8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
美国	78,680,177.79	64.10

中国/香港	24,716,988.66	20.14
合计	103,397,166.45	84.23

### 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
半导体产品	4,348,214.68	3.54
出版	954,181.80	0.78
电子元件	213,442.32	0.17
多样化房地产活动	223,431.00	0.18
互动媒体与服务	26,211,691.02	21.35
互动式家庭娱乐	20,160,018.58	16.42
建筑与工程	1,634,989.20	1.33
数据处理与外包服务	5,614,289.77	4.57
特种房地产投资信托	73,127.40	0.06
通信设备	10,172,791.47	8.29
投资银行业与经纪业	2,970,318.00	2.42
网络营销与直销零售	20,552,816.11	16.74
系统软件	6,413,276.06	5.22
应用软件	3,854,579.04	3.14
合计	103,397,166.45	84.23

### 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	NETEASE INC-ADR	网易公司	NTES US	美国证券交易所	美国	8,000	12,923,131.07	10.53
2	ALIBABA GROUP HOLDING-SP A DR	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA US	美国证券交易所	美国	12,300	11,571,087.54	9.43
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	中国	35,000	9,629,438.00	7.84
4	MICROSOFTCORP	微软	MSFT US	美国证券交易所	美国	9,200	6,413,276.06	5.22
5	ERICSSON (LM) TEL-SP ADR	爱立信	ERIC US	美国证券交易所	美国	103,200	6,282,463.47	5.12
6	VISA INC-CLASS A SHARES	维萨公司	V US	美国证券交易所	美国	6,200	5,614,289.77	4.57
7	JD.COM INC-ADR	京东	JD US	美国证券交易所	美国	36,000	5,171,283.94	4.21
8	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	Take-Two 互动软件股份有限公司	TTWO US	美国证券交易所	美国	6,700	4,733,535.31	3.86

9	WEIBO CORP-SPON N ADR	新浪微博	WB US	美国证券交易所	美国	11,000	4,411,184.54	3.59
10	INTEL CORP	英特尔	INTC US	美国证券交易所	美国	13,500	4,348,214.68	3.54

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于鹏华基金管理有限公司网站 <http://www.phfund.com.cn> 的年度报告正文。

## 8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

### 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Limited	700 HK	51,336,990.22	20.63
2	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	6 HK	48,462,927.88	19.47
3	BAIDU INC - SPON ADR	BIDU US	46,102,962.98	18.53
4	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	36,675,280.03	14.74
5	TWITTER INC	TWTR US	22,026,041.54	8.85
6	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	21,764,092.19	8.75
7	NETEASE INC-ADR	NTES US	21,182,605.69	8.51
8	ZTE Corporation	763 HK	20,574,228.10	8.27
9	NVIDIA CORP	NVDA US	20,365,209.29	8.18
10	China Conch Venture Holdings Limited	586 HK	20,225,214.38	8.13
11	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	19,780,051.08	7.95
12	YY INC-ADR	YY US	18,876,517.36	7.59
13	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	17,486,396.25	7.03
14	MOMO INC-SPON ADR	MOMO US	16,147,172.67	6.49
15	JD.COM INC-ADR	JD US	15,126,416.94	6.08
16	SJM Holdings Limited	880 HK	14,960,397.98	6.01
17	Anton Oilfield Services Group	3337 HK	14,797,011.80	5.95
18	WEIBO CORP-SPON ADR	WB US	13,465,471.60	5.41
19	CRRC Corporation	1766 HK	13,245,243.85	5.32

	Limited			
20	VISA INC-CLASS A SHARES	V US	13,170,743.78	5.29
21	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd.	2196 HK	13,020,308.09	5.23
22	PROCTER & GAMBLE CO/THE	PG US	12,961,177.02	5.21
23	INTEL CORP	INTC US	12,925,981.08	5.19
24	ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	11,958,124.80	4.81
25	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	11,595,724.61	4.66
26	ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI US	11,535,495.40	4.64
27	Kingsoft Corporation Ltd.	3888 HK	11,499,891.79	4.62
28	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	2238 HK	11,426,500.58	4.59
29	TAL EDUCATION GROUP-ADR	TAL US	11,199,493.27	4.5
30	BILIBILI INC-SPONSORED ADR	BILI US	10,350,146.17	4.16
31	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	10,104,946.19	4.06
32	China Resources Cement Holdings Limited	1313 HK	9,976,703.88	4.01
33	Microsoft Corp	MSFT US	9,802,092.51	3.94
34	ERICSSON (LM) TEL-SP ADR	ERIC US	9,641,606.82	3.87
35	LUMENTUM HOLDINGS INC	LITE US	9,638,548.90	3.87
36	ALCOA CORP	AA US	8,984,409.00	3.61
37	Brilliance China Automotivve Hoidings Limited	1114 HK	8,978,197.10	3.61
38	IMAX CHINA HOLDING INC	1970 HK	8,329,756.23	3.35
39	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	8,165,176.30	3.28
40	Beijing Enterprises Water Group Limited	371 HK	8,132,610.63	3.27
41	Xinjiang Goldwind	2208 HK	8,034,647.74	3.23

	Science And Technology Co., Ltd.			
42	China Suntien Green Energy Corporation Limited	956 HK	7,941,371.82	3.19
43	New China Life Insurance Company Ltd.	1336 HK	7,729,426.64	3.11
44	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	7,368,190.65	2.96
45	XIAOMI CORP-CLASS B	1810 HK	7,194,774.11	2.89
46	PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	7,075,345.59	2.84
47	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	2638 HK	6,584,112.10	2.65
48	FACEBOOK INC-CLASS A	FB US	6,573,618.11	2.64
49	APPLE INC	AAPL US	6,479,551.10	2.6
50	China Everbright International Limited	257 HK	6,126,880.56	2.46
51	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd.	2777 HK	5,938,775.38	2.39
52	JOY CITY PROPERTY LTD	207 HK	5,909,110.43	2.37
53	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	TTWO US	5,836,515.54	2.35
54	Truly International Holdings Ltd.	732 HK	5,764,349.79	2.32
55	MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	5,763,532.47	2.32
56	PINDUODUO INC-ADR	PDD US	5,661,087.35	2.27
57	CHINA TOWER CORP LTD-H	788 HK	5,449,392.13	2.19
58	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Company Limited	874 HK	5,326,104.62	2.14
59	Wal-Mart Stores Inc	WMT US	5,290,489.30	2.13
60	Bosideng International Holdings Ltd.	3998 HK	5,236,606.91	2.1
61	RYB EDUCATION INC	RYB US	5,228,400.09	2.1

	-ADR			
62	Kaisa Group Holdings Ltd.	1638 HK	5,191,718.15	2.09
63	MINSHENG EDUCATION GROUP CO	1569 HK	5,094,348.77	2.05

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。

### 8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Tencent Holdings Limited	700 HK	68,785,362.53	27.64
2	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	6 HK	49,521,252.00	19.9
3	BAIDU INC - SPON ADR	BIDU US	44,226,984.15	17.77
4	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	32,049,826.84	12.88
5	TAL EDUCATION GROUP - ADR	TAL US	24,232,412.05	9.74
6	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	23,182,963.37	9.32
7	TWITTER INC	TWTR US	22,750,987.27	9.14
8	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	2318 HK	20,231,403.73	8.13
9	China Conch Venture Holdings Limited	586 HK	19,444,189.45	7.81
10	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	18,573,257.60	7.46
11	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	18,310,991.87	7.36
12	CRRC Corporation Limited	1766 HK	18,190,268.61	7.31
13	ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	17,687,230.57	7.11
14	NVIDIA CORP	NVDA US	17,035,414.42	6.85
15	Anton Oilfield Services Group	3337 HK	15,139,301.77	6.08
16	ZTE Corporation	763 HK	15,061,187.61	6.05
17	SJM Holdings Limited	880 HK	14,494,125.23	5.82



18	Brilliance China Automotive Holdings Limited	1114 HK	14,223,330.70	5.72
19	YY INC-ADR	YY US	14,095,945.46	5.66
20	New China Life Insurance Company Ltd.	1336 HK	13,629,834.46	5.48
21	Kingsoft Corporation Ltd.	3888 HK	13,532,519.96	5.44
22	PROCTER & GAMBLE CO/THE	PG US	13,240,504.56	5.32
23	MOMO INC-SPON ADR	MOMO US	11,826,112.54	4.75
24	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	11,739,637.03	4.72
25	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd.	2196 HK	11,464,900.37	4.61
26	TAIWAN SEMICONDUCTOR -SP ADR	TSM US	11,373,189.90	4.57
27	China Suntien Green Energy Corporation Limited	956 HK	11,159,285.08	4.48
28	ALCOA CORP	AA US	10,798,222.91	4.34
29	China Resources Cement Holdings Limited	1313 HK	10,772,936.07	4.33
30	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	2238 HK	10,764,504.18	4.33
31	FACEBOOK INC-CLASS A	FB US	10,198,656.94	4.1
32	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	10,053,201.25	4.04
33	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	9,829,638.66	3.95
34	INTEL CORP	INTC US	9,012,188.29	3.62
35	Picc Property And Casualty Company Limited	2328 HK	8,643,342.68	3.47
36	LUMENTUM HOLDINGS INC	LITE US	8,540,362.57	3.43
37	JD.COM INC-ADR	JD US	8,095,931.64	3.25
38	IMAX CHINA HOLDING INC	1970 HK	7,832,328.18	3.15
39	BILIBILI INC-SPONSORED ADR	BILI US	7,806,853.93	3.14
40	PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	7,732,457.76	3.11

41	Beijing Enterprises Water Group Limited	371 HK	7,652,050.97	3.07
42	WEIBO CORP-SPON ADR	WB US	7,622,760.71	3.06
43	ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI US	7,569,007.11	3.04
44	Xinjiang Goldwind Science And Technology Co.,Ltd.	2208 HK	7,506,566.97	3.02
45	APPLE INC	AAPL US	7,420,709.60	2.98
46	VISA INC-CLASS A SHARES	V US	7,280,108.17	2.93
47	NETEASE INC-ADR	NTES US	7,273,134.79	2.92
48	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	2638 HK	6,927,945.81	2.78
49	XIAOMI CORP-CLASS B	1810 HK	6,507,760.75	2.62
50	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	981 HK	6,324,208.73	2.54
51	Truly International Holdings Ltd.	732 HK	6,152,072.15	2.47
52	CHINA TOWER CORP LTD-H	788 HK	6,087,329.78	2.45
53	China Everbright International Limited	257 HK	5,978,813.58	2.4
54	SOGOU INC-ADR	SOGO US	5,860,731.67	2.36
55	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Company Limited	874 HK	5,587,519.39	2.25
56	MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	5,573,979.26	2.24
57	AIA Group Limited	1299 HK	5,527,395.15	2.22
58	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd.	2777 HK	5,423,250.12	2.18
59	Bosideng International Holdings Ltd.	3998 HK	5,176,371.07	2.08

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。

### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位:人民币元

买入成本(成交)总额	1,020,183,451.84
卖出收入(成交)总额	1,029,866,837.84

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。

## 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
未评级	3,258,132.62	2.65
合计	3,258,132.62	2.65

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪、惠誉等国际权威机构评级。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	YAINVE 9 7/8 04/19/2 1	YANGO CAYMAN INVESTMEN T	5,000	3,258,132.6 2	2.65

## 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：无。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：(1) 衍生金融资产项下的期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

(2) 截止本报告期末，本基金持有小纳斯达克 100 指数 1903 合约共 5 张，合约市值折人民币 4,346,636.14 元；本基金持有恒生指数 1903 合约共 3 张，合约市值折人民币 3,397,991.22 元；本基金持有人民币期货 1901 合约共-10 张，合约市值折人民币-6,880,100.00 元。

## 8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：无。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1 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

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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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	806,529.07
2	应收证券清算款	3,095,347.99
3	应收股利	10,089.09
4	应收利息	68,395.03
5	应收申购款	493.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,980,855.12

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

### 8.11.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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 (%)
2,218	75,034.80	993,453.66	0.60	165,433,738.07	99.40

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例 (%)
1	陈毓秋	296,618.00	12.24
2	常利	250,021.00	10.32
3	陈旭波	200,005.00	8.25
4	刘正绪	200,003.00	8.25
5	秦文华	145,411.00	6.00
6	李玉珍	100,005.00	4.13

7	孙丽波	100,001.00	4.13
8	朱忠坤	88,001.00	3.63
9	申家瑞	84,001.00	3.47
10	刘莹莹	81,004.00	3.34

注:持有人为场内持有人。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	117,560.06	0.0706

注:截至本报告期末,本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

### 9.4 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的情况

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。

## § 10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日 (2017 年 11 月 16 日) 基金份额总额	256,646,155.23
本报告期期初基金份额总额	256,646,155.23
本报告期基金总申购份额	27,340,607.29
减:本报告期基金总赎回份额	117,559,570.79
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	166,427,191.73

注:总申购份额含红利再投。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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:报告期内,基金管理人无重大人事变动。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

无

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金审计的会计师事务所。本年度应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 49,000.00 元。该审计机构为本基金提供审计服务的期间为两年。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
国信证券	2	-	-	-	-	-
BARCLAY		5,571,725.60	0.26%	-	-	-
CITI		20,097,928.08	0.95%	-	-	-
DAIWA		2,075,688,943.42	98.15%	1,791,329.31	99.86%	-
Merrill Lynch International		7,929,379.25	0.37%	-	-	-
申银万国(香港)		2,482,157.62	0.12%	2,482.16	0.14%	-
国泰君安(香港)		3,079,745.68	0.15%	-	-	-

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。

## 11.7.2 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		基金交易	
	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 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
BARCLAY	5,571,725.60	15.19	-	-	-	-	-	-
CITI	20,097,928.08	54.79	-	-	-	-	-	-
DAIWA	-	-	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch International	7,929,379.25	21.62	-	-	-	-	-	-
申银万国(香港)	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安(香港)	3,079,745.68	8.40	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

鹏华基金管理有限公司

2019年03月28日