

鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金2019年第三季度报告

2019-09-30
基金管理人：鹏华基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2019-10-16

重要提示

基金管理人承诺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。
基金管理人鹏华银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月10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、误导性陈述或重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不预示其未来表现，投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告有关财务资料未经审计。
本报告日期2019年4月1日起至2019年6月30日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fields like 基金简称 (Fund Name), 场内简称 (Intra-market Name), 基金代码 (Fund Code), 基金运作方式 (Fund Operation Mode), 基金合同生效日 (Fund Contract Effective Date), 报告期末基金份额总额 (Total Fund Assets at End of Report), 投资目标 (Investment Objective), 投资策略 (Investment Strategy), 业绩比较基准 (Benchmark), 风险收益特征 (Risk and Return Characteristics), 基金管理人 (Fund Manager), 基金托管人 (Fund Custodian).

主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-04-01至2019-06-30) (Reporting Period). Includes 本期已实现收益 (Realized Income), 本期利润 (Current Period Profit), 加权平均基金份额本期利润 (Weighted Average Profit per Share), 期末基金资产净值 (Net Asset Value at End of Period), 期末基金份额净值 (Net Asset Value per Share).

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. 上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列示数字。

基金净值表现

Table with 2 columns: 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 (Comparison of Fund Net Value Growth Rate and Benchmark). Includes 阶段 (Period) and 净值增长率① (Net Value Growth Rate).



注：1. 本基金合同于2018年05月20日生效。2. 截至建仓期末，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (2019-04-01至2019-06-30) (Reporting Period). Includes 其他指标 (Other Indicators).

基金经理（或基金经理小组）简介

Table with 4 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金基金经理期限 (Tenure as Fund Manager), 证券从业年限 (Years of Securities Industry Experience), 说明 (Remarks). Lists fund managers like 胡方正 (Hu Fangzheng) and 王健 (Wang Jian).

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职业资格管理办法的相关规定。

管理人对本报告期内本基金运作合规情况的说明

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约定的，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投资管理相关规定的情形。

公平交易专项说明

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。

异常交易行为的专项说明
报告期内，本基金未发生法律法规规定可能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超过该证券当日成交量5%的情况。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度，经济初现企稳迹象，逐步走强，呈现月下行趋势。投资方面，地产投资仍然是主要力量，但房地产销售方面近期非常不明朗，制造业投资是整体投资偏弱的最主要拖累。企业整体投资意愿处于较低水平，投资增速回落至历史最低水平，基建投资有所企稳，但向上拉动力量有限。工业企业投资意愿偏弱，工业品价格冲高回落，金融数据方面，政府整体具备一定投资意愿，但也没有大水漫灌的迹象。年初信贷贷款大量投放以后，信贷供给趋紧，社融信贷增速有一定程度改善。
2019年二季度权益市场冲高回落，各板块均有一定幅度调整，其中上证50和沪深300调整幅度有限，中证500和创业板指数等中小盘指数调整幅度较大。债市市场方面，信用债持续发行导致市场流动性趋紧，机构投资者进一步分层，央行总量上进一步定向降准，整体流动性保持相对稳定，收益率曲线平坦化加剧，利率债和信用债收益率均有所上行，并同步带动债市波动。目前阶段，权益市场整体估值仍处低位区间，债市方面保持相对较高的权益仓位水平，难以以部分固定收益资产。同时，积极布局科技、可转债、可交换债的两个中高风险收益品种。

报告期内基金的业绩表现

鹏华睿投净值增长率-6.1%，同期业绩比较基准为-7.3%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

投资组合报告

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 项目 (Item). Lists various asset categories like 权益类投资 (Equity Investment), 固定收益投资 (Fixed Income Investment), 贵金属投资 (Precious Metals Investment), etc.

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 行业类别 (Industry Category). Lists industry allocations such as 采、药、电、油 (Mining, Pharmaceuticals, Electricity, Oil), 有色金属 (Non-ferrous Metals), etc.

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

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量 (股) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Assets).

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

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 债券品种 (Bond Type), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Assets).

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资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (元) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Assets).

期末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

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (元) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Assets).

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

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 权证代码 (Warrant Code), 权证名称 (Warrant Name), 数量 (股) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Assets).

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

Table with 5 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值(元) (Contract Value), 公允价值变动(元) (Fair Value Change), 风险说明 (Risk Description).

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、交易活跃的投资品种合约，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，实现投资组合的超额收益。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with 5 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值(元) (Contract Value), 公允价值变动(元) (Fair Value Change), 风险说明 (Risk Description).

本期国债期货投资评价

无。

投资组合报告附注

受调查及处罚情况
中国债闻
2018年7月2日，中国债闻证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券业协会出具的《中国债闻行政处罚决定书》（证协罚字[2018]14号），主要内容如下：中国债闻违反《中华人民共和国证券法》第三十二条规定，拟对公司未按照规定履行客户身份识别义务的行为处以人民币60万元罚款。
2018年7月2日，中国债闻证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券业协会出具的《中国债闻行政处罚决定书》（证协罚字[2018]14号），主要内容如下：中国债闻违反《中华人民共和国证券法》第三十二条规定，拟对公司未按照规定履行客户身份识别义务的行为处以人民币60万元罚款。
2018年7月2日，中国债闻证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券业协会出具的《中国债闻行政处罚决定书》（证协罚字[2018]14号），主要内容如下：中国债闻违反《中华人民共和国证券法》第三十二条规定，拟对公司未按照规定履行客户身份识别义务的行为处以人民币60万元罚款。

其他资产构成
Table with 2 columns: 序号 (Serial Number) and 名称 (Name). Lists assets like 银行存款 (Bank Deposits), 应收利息 (Receivable Interest), etc.

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
无。

投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项可能存在尾差。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (Quantity). Includes 报告期末基金份额总额 (Total Fund Assets at End of Report), 报告期期初基金份额总额 (Total Fund Assets at Start of Report), etc.

基金管理人持有本基金份额变动情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (Fund Shares). Includes 报告期末管理人持有的本基金份额 (Fund Shares Held by Manager at End of Report), etc.

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 交易方式 (Transaction Mode), 交易日期 (Transaction Date), 交易金额 (份) (Transaction Amount), 交易金额 (元) (Transaction Amount), 适用费率 (Applicable Rate).

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with 5 columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares Held), 持有份额占基金份额总额比例 (Percentage of Total Shares), 发起份额总数 (Total Shares Initiated), etc.

报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过2%的情况

Table with 5 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (Serial Number), 持有基金份额比例达到或超过2%的时间区间 (Time Interval), 期初份额 (Start Period Shares), etc.

影响投资者决策的其他重要信息
无。

备查文件目录

(一) 鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金合同；
(二) 鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
(三) 鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金2019年第三季度报告（原文）。

存放地点

深圳市前海区桂湾三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（http://www.pfund.com）查阅。
投资者对本报告如有任何疑问，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热线，咨询电话：4006788899。