

鹏华新兴产业混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 年 03 月 31 日

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：2018 年 04 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。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。

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 03 月 31 日。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 鹏华新兴产业混合 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 206009 |
| 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 | 2011 年 06 月 15 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 542,023,370.42 份 |
| 投资目标 | 在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，挖掘未来推动经济发展的新兴产业并从中精选优质个股，力求超额收益与长期资本增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，运用定量及定性相结合的手 |

| | |
|--------|---|
| | <p>段，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。</p> <p>2、股票投资策略 本基金通过跟踪、分析经济运行态势、经济政策以及产业结构的优化升级，识别经济发展过程中具有良好发展前景的新兴产业及相关上市公司，针对各类公司的不同特征，通过自上而下及自下而上相结合的方法筛选出优秀的上市公司构建投资组合。</p> <p>3、债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。</p> <p>4、权证产品投资策略 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。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25% |
| 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型基金、债券基金，低于股票型基金，为证券投资基金中具有中高风险、中高收益的投资品种。 |
| 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 |

§ 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(2018年01月01日 - 2018年03月31日) |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -15,108,760.76 |
| 2. 本期利润 | 33,138,769.76 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0696 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,276,774,015.40 |
| 5. 期末基金份额净值 | 2.356 |

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 | 2.39% | 1.45% | -0.11% | 1.08% | 2.50% | 0.37% |

注：业绩比较基准=中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华新兴产业混合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 2011 年 6 月 15 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 | | |
| 梁浩 | 本基金基金 经理 | 2011 年 07 月 14 日 | - | 10 年 | 梁浩先生，国籍中国，经 济学博士，10 年证券从业 经验。曾任职于信息产业 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | 部电信研究院，从事产业政策研究工作；2008 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，担任研究部高级研究员、基金经理助理，2011 年 07 月担任鹏华新兴产业混合基金基金经理，2014 年 03 月至 2015 年 12 月担任鹏华环保产业股票基金基金经理，2014 年 11 月至 2015 年 12 月担任鹏华先进制造股票基金基金经理，2015 年 07 月至 2017 年 03 月担任鹏华动力增长混合（LOF）基金基金经理，2016 年 01 月至 2017 年 03 月担任鹏华健康环保混合基金基金经理，2016 年 06 月至 2017 年 07 月担任鹏华医药科技股票基金基金经理，2017 年 10 月担任鹏华研究精选混合基金基金经理，现同时担任研究部总经理、投资决策委员会成员。梁浩先生具备基金从业资格。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 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

一季度，宏观经济走势整体平稳。市场摆脱了去年的一边倒的状态，整体呈现均衡状态。

考虑到行业的基本面变化，我们在一季度增持了计算机、医药和新能源车等领域的投资标的。我们认为，云计算和大数据在经历过去几年的铺垫期后，逐步到了开花结果的时期。一个新兴行业的出现，不论对于资本市场还是对于实业资本而言，起初都会是新生事物，都会经历准备不足的迷茫期。行业发展几年后，那些对该领域理解到位、准备充分的公司开始借助于新技术上位。目前，我国云计算和大数据恰恰处于这一时期。而对于资本市场而言，也会逐步摆脱前期的概念炒作，围绕业绩出现优质投资标的。

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 2.39%，同期上证综指涨跌幅为-4.18%，深证成指涨跌幅为-1.56%，沪深 300 指数涨跌幅为-3.28%。

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（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 1,001,282,284.36 | 77.60 |
| | 其中：股票 | 1,001,282,284.36 | 77.60 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,253,780.40 | 0.10 |
| | 其中：债券 | 1,253,780.40 | 0.10 |
| | 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 | 243,082,906.06 | 18.84 |
| 8 | 其他资产 | 44,702,174.91 | 3.46 |
| 9 | 合计 | 1,290,321,145.73 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 562,121,565.75 | 44.03 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 213,466.47 | 0.02 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 73,358,842.64 | 5.75 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 346,814.36 | 0.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 199,128,598.52 | 15.60 |
| J | 金融业 | 16,922,189.05 | 1.33 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 76,067,155.74 | 5.96 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 28,943.77 | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 77,604.80 | 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 | 5,060.72 | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 73,012,042.54 | 5.72 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,001,282,284.36 | 78.42 |

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 | 300577 | 开润股份 | 1,545,915 | 105,848,800.05 | 8.29 |
| 2 | 300047 | 天源迪科 | 4,726,000 | 75,616,000.00 | 5.92 |
| 3 | 002343 | 慈文传媒 | 1,310,032 | 53,999,519.04 | 4.23 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 4 | 300630 | 普利制药 | 565,898 | 46,120,687.00 | 3.61 |
| 5 | 002027 | 分众传媒 | 3,523,206 | 45,414,125.34 | 3.56 |
| 6 | 600521 | 华海药业 | 1,273,558 | 41,759,966.82 | 3.27 |
| 7 | 002705 | 新宝股份 | 3,447,792 | 40,787,379.36 | 3.19 |
| 8 | 300170 | 汉得信息 | 2,208,800 | 39,228,288.00 | 3.07 |
| 9 | 002624 | 完美世界 | 1,170,400 | 39,184,992.00 | 3.07 |
| 10 | 600419 | 天润乳业 | 865,846 | 38,253,076.28 | 3.00 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 1,253,780.40 | 0.10 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,253,780.40 | 0.10 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 110038 | 济川转债 | 10,410 | 1,253,780.40 | 0.10 |

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：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

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

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

分众传媒

前十大重仓股之分众传媒

广东监管局于 2017 年 4 月 17 日至 5 月 12 日对分众传媒信息技术股份有限公司进行了年报及重组上市事项现场检查，并于 2017 年 6 月 2 日向公司出具了《关于对分众传媒信息技术股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。

一、公司部分临时报告信息未披露、披露不及时、不完整，2015 年年报信息披露存在遗漏具体情况：（一）公司 2015 年年报财务报表附注“货币资金—使用有限制的货币资金”中未披露上海分众德峰广告传播有限公司银行账户被有权机关冻结的情况。（二）公司披露与方源资本成立体育基金暨关联交易进展情况的时间晚于相关媒体发布会的时间。（三）公司披露下属子公司与 WME/IMG 中国签订商业合作协议的公告，公告中关于协议的主要内容的表述过于简单，未将协议中主要条款进行充分披露。

二、公司未在股东大会授权范围内购买银行理财产品 具体情况：2016 年，经公司股东大会审议通过的相关《关于使用自有闲置 资金购买银行理财产品的议案》均同意公司可以使用不超过一定额度的人民币的 自有闲置资金购买安全性高、流动性好的、由商业银行发行的保证收益型的保本 型理财产品，并授权公司总裁、财务负责人根据上述原则行使具体理财产品的购 买决策权，并由财务部负责具体购买事宜。但公司实际购买的属于非保本型浮动 收益银行理财产品，公司未在股东大会授权范围内购买银行理财产品。

上述处罚事项可能会给公司业务开展等带来一定影响，但不会从根本上影响公司的正常经营。公司将按照相关规定和中国证监会的要求，认真进行整改，并进一步加强日常经营管理和风险管理，依法合规地开展各项业务。

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。

本基金投资的前十名证券的其它证券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。

5.11.2

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

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 386,949.30 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 49,700.11 |
| 5 | 应收申购款 | 44,265,525.50 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 44,702,174.91 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|-------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 427,641,331.61 |
|-------------|----------------|

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期间基金总申购份额 | 209,473,773.96 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 95,091,735.15 |
| 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 | 542,023,370.42 |

§ 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:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§ 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

| 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 | 20180330~20180331 | 23,686,695.28 | 121,172,611.16 | 23,686,695.28 | 121,172,611.16 | 22.36 |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一)《鹏华新兴产业混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华新兴产业混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华新兴产业混合型证券投资基金 2018 年第 1 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第 43 层鹏华基金管理有限公司。

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
2018 年 04 月 21 日