

**鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合型证券投资
基金
2019 年第 4 季度报告**

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 20 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 01 月 17 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 2019 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华沪深港新兴成长混合
基金主代码	003835
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 2 日
报告期末基金份额总额	82,844,130.59 份
投资目标	本基金为混合型基金，通过积极灵活的资产配置，并精选新兴成长主题股票，在有效控制风险前提下，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘 A 股和港股的优质公司，构建股票投资组合。核心思路在于：1) 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；2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。（1）新兴成长主题的定义 本基金所投资的新兴成长主题企业包括传统产业中具备新的成长动力的企业和新兴产业中业绩显著增长的企业。1) 传统产业是指在历史上曾经高速增长，但目前发展速度趋缓，进入成熟阶段，

资源消耗大和环保水平低的产业。随着我国经济模式的主动和被动调整、新技术的产生、新的商业模式的出现、生产方式的不断升级以及行业并购重组整合的加剧，传统产业中也会不断出现具有成长性、未来发展前景好的公司。发展较为成熟的上市公司，因不断更新生产技术、不断完善经营模式等使其具备良好的成长前景，以及传统产业中涌现的具备新技术、新经营理念的新兴上市公司，均属于本基金的投资主题。

2) 新兴产业是指以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。参考国家战略新兴产业选择标准，本基金所指的新兴产业包括但不限于：节能环保、医药生物、新能源材料、军工、互联网、新一代信息技术、医疗健康、新兴消费行业等。未来如果基金管理人认为有更适当的新兴成长主题的划分标准，基金管理人有权对上述界定方法进行变更。本基金由于上述原因变更界定方法不需经基金份额持有人大会通过，但应及时告知基金托管人并公告。若因基金管理人界定方法的调整等原因导致本基金持有的新兴成长主题的证券的比例低于非现金基金资产的 80%，本基金将在三十个交易日之内进行调整。

(2) 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。

(3) 自下而上的个股选择 本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，精选优质个股。

1) 定性分析 本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司：一方面为竞争力分析，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。另一方面为管理层分析，通过着重考察公司的管理层以及管理制度，选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。

2) 定量分析 本基金通过对公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。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、历史比较和增长性分析，确定具有上升基础的股价水平。

(4) 港股通标的投资策略 除新兴成长主题的投资标的之外，本基金还将关注以下几类港股通标的：1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司；2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。

3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、

	<p>收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。（1）久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素，本基金将采用以“目标久期”为中心、自上而下的组合久期管理策略。（2）收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并进行动态调整。（3）骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略，以达到增强组合的持有期收益的目的。（4）息差策略 本基金将采用息差策略，以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。（5）个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。（6）信用策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。4、权证投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。5、中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理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，尽力规避风险，并获取超额收益。6、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新公告。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
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、债券型基金，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。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注：无。

§ 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（2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	4,674,234.14
2. 本期利润	16,773,571.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1683
4. 期末基金资产净值	128,995,267.23
5. 期末基金份额净值	1.557

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	12.10%	0.85%	5.54%	0.52%	6.56%	0.33%

注:业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%

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

鹏华沪深港新兴成长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 2016 年 12 月 02 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		
尤柏年	本基金基金经理	2016-12-28	-	15 年	尤柏年先生，国籍中国，经济学博士，15 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 月至 2019 年 08 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合规守信情况的说明

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。

4.3 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

2019 年四季度，港股及国内市场均出现上涨。A 股方面，经过一个多月的盘整，四季度后半段在科技股及中小盘的带动下继续上行，延续了 19 年初至今的上行趋势。香港方面，与我们前期判断一致，整体局势边际改善后港股市场出现估值修复，整体涨幅与 A 股保持一致。四季度上证综指上涨 4.99%，深圳成指上涨 10.42%。恒生指数上涨 8.04%，恒生国企上涨 9.48%。本基金在四季度调整了投资策略，减少了指数权重股的配置，大幅增加了科技相关的标的。港股方面，考虑到估值修复的空间，仍然保留了近三成的仓位，主要也是集中于科技相关标的。因此四季度整体业绩表现显著好于三季度。此外，科创板新股也对基金净值产生了一定的正面贡献。展望 2020 年一季度，我们仍然认为港股市场已经处于价值修复进程中，虽然短期内岛内局势的变化仍可能导致指数的波动，但是中长期视角下，港股市场逐渐企稳反弹是大概率事件。A 股方面，我们认为市场整体仍处于无风险利率下行和资产荒背景下的上行周期，且上行的速度有望在 2020 年上半年进一步加快。虽然宏观经济下行压力仍大，但政策维稳背景下经济失速风险较小。我们认为中美贸易谈判将陷入长期化，但今年是美国总统的选举年，中美贸易谈判显著恶化的风险明显小于前两年，且美国在中东和欧洲牵扯精力增多，总体外围环境会好于 2019 年。行业方面，我们认为在经济调结构背景下，周期类行业仍然缺乏大幅上涨的动力。牛市趋势下，本基金重点投资的新兴产业具有更加明显的优势。资金面方面，预计外资仍将持续流入。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本季度，鹏华沪深港新兴成长混合组合净值增长率 12.1%，业绩比较基准增长率为 5.54%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	121,619,084.42	90.86
	其中：股票	121,619,084.42	90.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,245,480.26	6.16
8	其他资产	3,981,943.39	2.98
9	合计	133,846,508.07	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 26,788,115.47 元，占净值比 20.77%。

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	697,600.00	0.54
C	制造业	68,633,491.27	53.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	5,926,792.60	4.59
J	金融业	13,627,950.00	10.56
K	房地产业	5,163,200.00	4.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	775,357.04	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.01

0	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	94,830,968.95	73.52

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	5,807,216.33	4.50
非日常生活消费品	2,415,918.66	1.87
日常消费品	-	-
医疗保健	2,704,471.79	2.10
金融	1,478,169.58	1.15
信息技术	8,093,963.51	6.27
通讯服务	2,714,213.40	2.10
公用事业	-	-
房地产	3,574,162.20	2.77
合计	26,788,115.47	20.77

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	600519	贵州茅台	7,500	8,872,500.00	6.88
2	601318	中国平安	85,000	7,264,100.00	5.63
3	601138	工业富联	350,000	6,394,500.00	4.96
4	02202	万科企业	120,000	3,574,162.20	2.77
4	000002	万科A	80,000	2,574,400.00	2.00
5	603799	华友钴业	150,000	5,908,500.00	4.58
6	002456	欧菲光	375,000	5,850,000.00	4.54
7	03808	中国重汽	330,000	4,912,994.99	3.81
8	600809	山西汾酒	45,000	4,036,500.00	3.13
9	688111	金山办公	22,859	3,746,590.10	2.90
10	00700	腾讯控股	10,500	3,532,777.16	2.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注:无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计 (元)					-
股指期货投资本期收益 (元)					85,659.00
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					-

注:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现股票组合的超额收益。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券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内受到公开谴责、处罚的情形。

欧菲光 欧菲光本报告期涉及到相关处罚公告，按照时间先后顺序，具体情况如下。

欧菲光于 2019 年 9 月 27 日收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《行政监管措施决定书》〔2019〕188 号，该决定

书发现公司存在以下问题：

- 1、业绩快报披露不准确
- 2、业绩快报修正不及时
- 3、信息披露管理制度执行不严

公司回复董事会将根据深圳证监局的要求进行整改，尽快形成整改报告，并根据相关规定及时履行信息披露义务。公司董事、监事及高级管理人员将加强对证券法律法规的学习，强化规范运作意识，健全内部控制制度，加强信息披露管理，切实提高公司规范运作水平。

2019 年 10 月 21 日，公司根据中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《行政监管措施决定书》〔2019〕188 号，发布了整改报告，详细情况如下：

1、业绩快报披露不准确

公司整改措施包括：加强财务系统建设，明确各部岗位职责，提高人员专业能力，谨慎披露财务数据

整改责任人：董事长、总经理、财务总监

整改完成时间：已分别于 2019 年 5 月 6 日、2019 年 7 月 1 日完成副总经理和财务总监的聘任，后续将加快其他财务岗位人员配备，会计核算系统升级预计于 2020 年 2 月底前完成，公司将持续规范盈利预测编制，持续夯实财务会计核算基础工作。

2、业绩快报修正不及时

公司整改措施包括：加强审计监督管理工作，强化信息披露管理，加强证券法律法规学习

整改责任人：董事长、总经理、财务总监、董事会秘书、内部审计负责人

整改完成时间：公司已整改完成，内控体系梳理正在实施，公司将长期持续强化信息披露管理制度，加强证券法律法规学习，规范公司运作。

3、信息披露管理制度执行不严

公司整改措施包括：加强信息核实谨慎对外披露，强化内部流程提升信披质量

整改责任人：董事长、总经理、董事会秘书

整改完成时间：公司整改完成，并将长期持续规范运作。

2019 年 12 月 16 日和 2019 年 12 月 18 日，公司收到关于对欧菲光集团股份有限公司及相关当事人给予公开谴责处分的决定，以及对此的相关回复。

经查明，欧菲光集团股份有限公司及相关当事人存在以下违规行为：

2018 年 10 月 20 日，欧菲光披露《2018 年第三季度报告》，预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 18 亿元至 20.5 亿元。2019 年 1 月 31 日，欧菲光披露《2018 年度业绩快报》，预计 2018 年度净利润为 18.39 亿元。2019 年 4 月 26 日，欧菲光披露了《2018 年年度报告》，公司 2018 年经审计净利润为-5.19 亿元。同日，欧菲光披露《2019 年第一季度报告》，公司 2019 年第一季度净利润为-2.57 亿元，较上年同期下降 186.86%。

欧菲光在业绩预告、业绩快报中披露的 2018 年度净利润与最终经审计的净利润相差巨大，且盈亏性质发生变化，净利润差异金额分别为-23.19 亿元、-23.58 亿元，且未按规定对业绩预告、业绩快报做出准确修正。同时，欧菲光 2019 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为负，且其未在规定期限内披露 2019 年第一季度业绩预告。

欧菲光的上述行为违反了深交所《股票上市规则（2018 年 4 月修订）》第 2.1 条、第 11.3.3 条和本所《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 2.1 条、第 11.3.3 条、第 11.3.7 条的规定。欧菲光董事长蔡荣军未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，违反了深交所《股票上市规则（2018 年 4 月修订）》第 2.2 条、第 3.1.5 条、第 3.1.6 条和本所《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 2.2 条、第 3.1.5 条、第 3.1.6 条的规定，对欧菲光上述违规行为负有重要责任。欧菲光总经理谭振林、时任财务总监李素雯未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，违反了深交所《股票上市规则（2018 年 4 月修订）》第 2.2 条、第 3.1.5 条和

深交所《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 2.2 条、第 3.1.5 条的规定，对欧菲光上述违规行为负有重要责任。

鉴于上述违规事实和情节，依据深交所《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 17.2 条、第 17.3 条和深交所《中小企业板上市公司公开谴责标准》第五条的规定，经深交所纪律处分委员会审议通过，作出如下处分决定：

一、对欧菲光集团股份有限公司给予公开谴责的处分。

二、对欧菲光集团股份有限公司董事长蔡荣军、总经理谭振林和时任财务总监李素雯给予公开谴责的处分。欧菲光集团股份有限公司、蔡荣军、谭振林、李素雯如对本所作出的纪律处分决定不服的，可以在收到本纪律处分决定书之日起的十五个工作日内向深交所申请复核。

对于欧菲光集团股份有限公司及相关当事人上述违规行为及深交所给予的处分，深交所将记

入上市公司诚信档案，并向社会公开。”

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。上述通告对该公司股票的投资价值不产生重大影响。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	229,197.32
2	应收证券清算款	3,599,646.16
3	应收股利	-
4	应收利息	3,031.30
5	应收申购款	150,068.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,981,943.39

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 （元）	占基金资产净值 比例（%）	流通受限情况 说明
1	603799	华友钴业	5,908,500.00	4.58	重大事项停牌

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	122,899,853.98
报告期期间基金总申购份额	12,875,484.47
减：报告期期间基金总赎回份额	52,931,207.86

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	82,844,130.59

§ 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	20191001~20191231	45,706,608.78	-	23,212,945.00	22,493,663.78	27.15
	2	20191001~20191231	53,553,963.35	-	26,174,335.00	27,379,628.35	33.05
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、强制调增份额、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、强制调减份额、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

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 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.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

2020 年 1 月 20 日