

鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金  
金  
2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 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 2020 年 7 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏扬核心价值混合
交易代码	006051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 29 日
报告期末基金份额总额	100,896,833.13 份
投资目标	本基金以低估或合理价格买入并持有具备核心竞争力、能够持续为社会创造更大价值的企业，通过资产配置和精选个股，在控制风险的前提下，力争实现更多超额回报。
投资策略	基于基金管理人对经济周期及资产价格发展变化的深刻理解，通过定性和定量的方法分析宏观经济、资本市场、政策导向等各方面因素，建立基金管理人对各大类资产收益的绝对或相对预期，决定各大类资产配置权重。本基金以长期结构性价值投资为导向，自上而下选择具有高投资价值的行业、自下而上遴选优质股票，精选个股、长期持有。本基金主要根据国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等因素，分析上市公司未来的价值创造力，同时，定性和定量分析相结合，挖掘具有高投资价值的优质上市公司。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*70%+ 恒生指数收益率*10%+中债综合财富（总值）指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金

	可能投资于港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分类基金的基金简称	鹏扬核心价值混合 A	鹏扬核心价值混合 C
下属分类基金的交易代码	006051	006052
报告期末下属分类基金的份额总额	99,011,717.91 份	1,885,115.22 份

### § 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（2020年4月1日—2020年6月30日）	
	鹏扬核心价值混合 A	鹏扬核心价值混合 C
1. 本期已实现收益	16,008,916.95	249,124.01
2. 本期利润	40,340,132.22	551,831.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2755	0.2841
4. 期末基金资产净值	131,038,437.27	2,477,827.90
5. 期末基金份额净值	1.3235	1.3144

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、本报告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，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

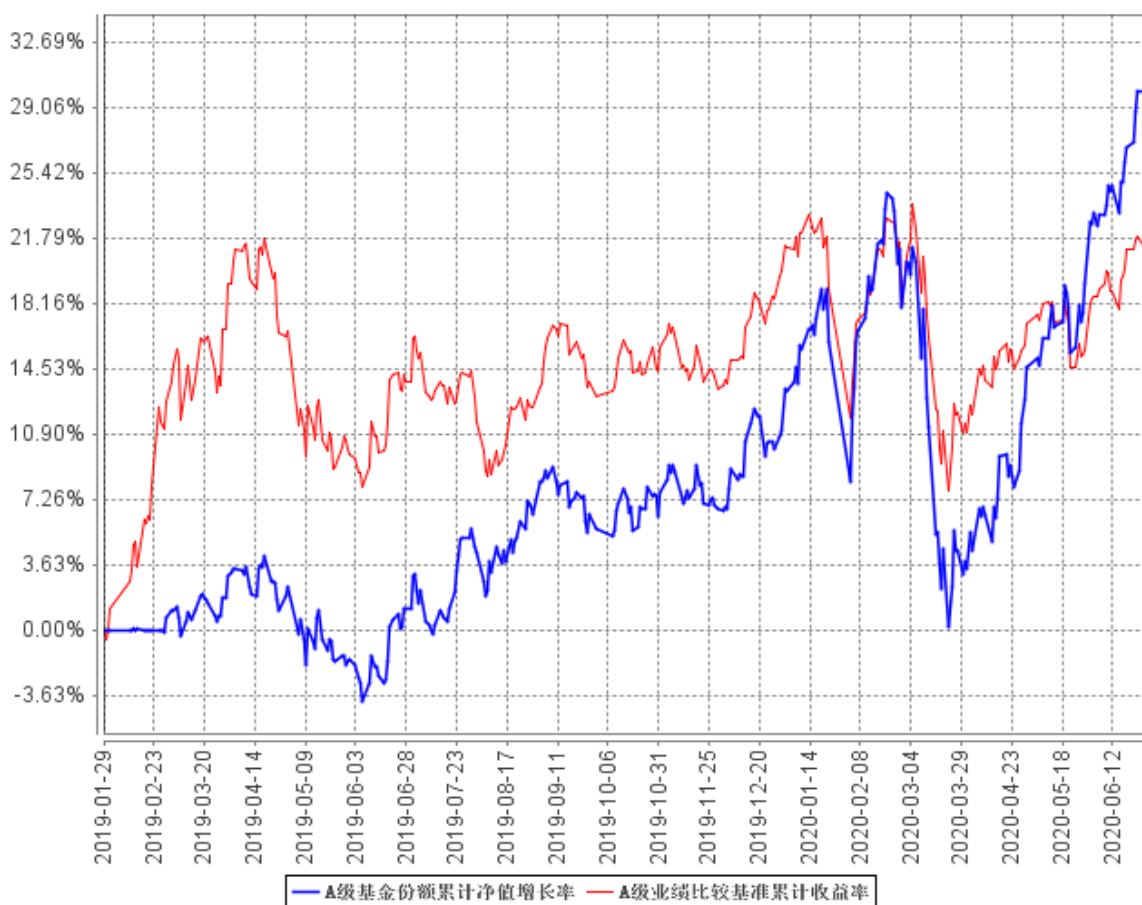
鹏扬核心价值混合 A

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	27.50%	1.05%	9.88%	0.77%	17.62%	0.28%
过去六个月	19.14%	1.59%	2.07%	1.23%	17.07%	0.36%
过去一年	30.85%	1.22%	7.54%	0.98%	23.31%	0.24%
自基金合同生效起	32.35%	1.10%	22.42%	1.06%	9.93%	0.04%

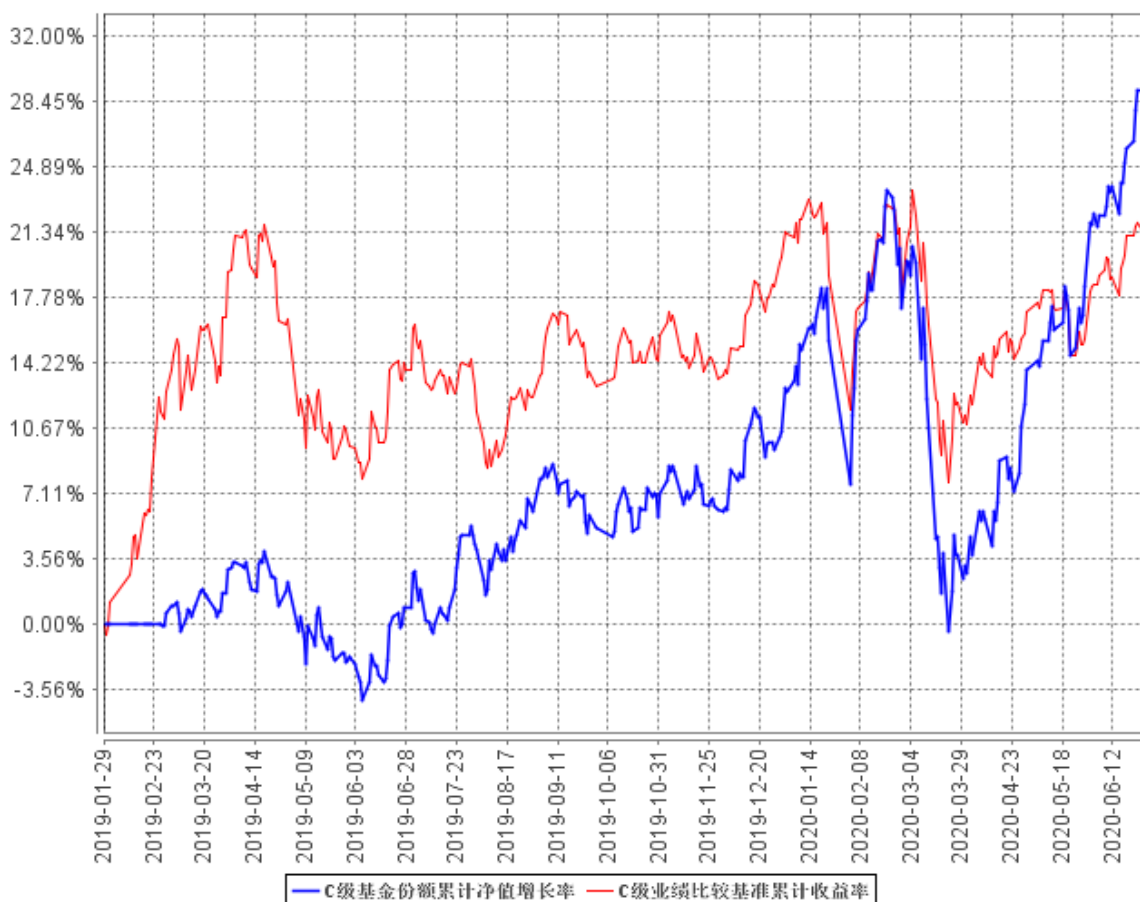
至今						
鹏扬核心价值混合 C						
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	27.38%	1.05%	9.88%	0.77%	17.50%	0.28%
过去六个月	18.91%	1.60%	2.07%	1.23%	16.84%	0.37%
过去一年	30.20%	1.22%	7.54%	0.98%	22.66%	0.24%
自基金合同生效起至今	31.44%	1.10%	22.42%	1.06%	9.02%	0.04%

### 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

A级基金份额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



C级基金份额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）上图基金净值表现及业绩比较基准截止日期为 2020 年 6 月 30 日。

（2）本基金合同于 2019 年 1 月 29 日生效。

（3）按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围，四、投资限制”的有关规定。

### 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		
卢安平	副总经理兼首	2019 年 1 月 29 日	-	18	清华大学工商管理硕士，曾任全国社保基金理事会资

	席投资 官、本基 金基金 经理				产配置处长、风险管理处处长，中国平安保险（集团）股份有限公司委托与绩效评估部总经理，平安人寿保险股份有限公司委托投资部总经理。现任鹏扬基金管理有限公司副总经理兼首席投资官。2017 年 9 月 27 日至 2019 年 1 月 4 日任鹏扬景兴混合型证券投资基金基金经理；2017 年 12 月 20 日至今任鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金基金经理；2018 年 4 月 3 日至 2019 年 8 月 15 日任鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 5 月 10 日至 2019 年 8 月 15 日任鹏扬景欣混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 1 月 29 日至今任鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
邓彬彬	本基 金基 金经 理	2020 年 6 月 29 日	-	13	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任国投瑞银基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理、基金经理，华夏基金管理有限公司研究员、基金经理，百毅资本管理有限公司投资经理。现任鹏扬基金管理有限公司任股票投资部基金经理。2020 年 6 月 29 日任鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金、鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金、鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。

注：1. 此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

为保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合。公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》、《鹏扬基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对公平对待公司管理的各类资产做了明确具体的规定并重视交易执行环节的公平交易措施。本报告期内，本公司公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度全球股市都大幅上涨，中国和美国股市已经完全收复一季度的大幅下跌。美国的新冠疫情尚处于水深火热之中，经济恢复困难重重，但美股在许多悲观分析中大幅上涨并创出新高，这说明了两点：一是有印钞权的央行的中短期力量无比强大（长期则不然），尤其是 FED，其娴熟的预期管理与无底线的印钞决心，使资产价格泡沫化不可避免；二是疫情的影响终将消退，只要经济停摆的时间不是太长，那么对股票估值的杀伤就是有限的，毕竟股票内在价值是其未来几十年自由现金流的折现值，而不是未来一年的利润。中国不仅疫情控制几近完美，经济正迅速正常化，而且中国央行更加遵守常识理性和从长远考虑问题，要保持中国的实际利率在一个合理的正常水平，进行适度的逆周期调节而不像 FED 那样无底线的印钞。

美债虽然有 6 月初收益率大幅上行的短期大幅波动，但二季度美债总体运行平稳，美债收益率曲线控制的讨论日益增多，美股和美债都在美联储的强力控制下。主要国家央行中短期对市场往往有绝对的控制力，但长期而言，央行将受制于通胀、汇率等不可控因素。中国债市二季度大

幅度下跌，长债利率基本回到疫情前的水平，就像股市回到疫情前的水平一样。中国利率水平和股市估值的回归是合理的、对长期经济增长有利的。西方央行维持极低利率，长期弊大于利。

对股票资产配置而言，估值和盈利是最重要的两个分析依据。如果估值和盈利处于双高的位置，那么股市将面临特别巨大的下行风险，例如 2007 年底之后，A 股跌了 70% 以上；如果盈利不彰而估值处于高位，股市也将面临重大下行风险，例如 2015 年中之后，A 股跌了 50% 以上；如果估值适中，但宏观经济明显下行导致盈利下行，股市将面临中度下跌风险，如 2018 年下跌 20%。截至 2020 年 6 月 30 日的 A 股和港股，宏观经济增速与企业盈利增速在低位，估值总体上在底部区域，盈利与估值处于双底，整体风险很小。而海外市场尤其是美国市场，未来美元贬值、通胀上升、美债利率上升是大趋势，目前美股处于盈利和估值的双高位。

A 股虽然整体处于低位，但存在结构性泡沫。经由二季度的泡沫继续吹大，A 股的结构性价低估和结构性高估已经到了极致的状态，大体是 5-10 倍 PE VS 50-100 倍 PE 的差距。高估值股票集中在医药、食品饮料、电子计算机等行业，低估值股票集中在能源化工、金融地产、公用事业、制造业等行业。虽然这两年泡沫化的公司大多是优质公司，与 2015 年的概念股和垃圾股泡沫化有所不同，但优质公司的估值泡沫也是泡沫，估值太高的优质公司其期望回报也是很低的、甚至可能是负值。A 股的特点，喜欢扎堆短期行业景气度较好行业，而忽视中长期风险。随着宏观经济逐渐正常化，这种扎堆短期行业景气度的拥挤交易，将面临越来越紧迫的绝对回报与相对回报双重风险。一些投资者信奉“只要音乐还在演奏，你就得站起来跳舞”的交易哲学，另一些投资者以长期绝对收益目标为导向，深知金融史上每一个泡沫终将破灭，跟风追涨最终会在泡沫破灭中溃败。一位伟大的长线投资家讲到：“纵观市场历史数据，在任意阶段，如果随意挑一只股票，其市盈率超过 30 倍，那么最后的结果都不会太好”。但没有人能够确切的知道泡沫何时破灭。

操作上，本季度股票仓位维持在 85-90%，其中港股仓位有所上升，因为港股更具相对价值，港股增配了婴幼儿奶粉、电商 SaaS、体育用品、芯片制造类股票，卖出了港股的餐饮股，因为之前由于国内疫情得到控制该股已经上涨比较多、估值也比较高了。A 股方面，继续进行了逆向投资的操作，卖出疫情受益的医药、农业、计算机等股票，买入疫情受害的影视、金融等股票，以及不断地在被动减持因为上涨被动超标单只个股 10% 限制的消费电子制造、光伏新能源股票。组合整体上更多地向能源、电气、制造业、金融、轻工等低估值板块倾斜。

展望未来，A 股及港股领先于全球股市是可以期待的、合理的。中国经济在全球主要经济体中率先从疫情困境中反转，背后是中国疫情控制的强大能力和中国经济巨大的韧性、潜力。而且 A 股和港股整体估值偏低，期望回报较高。虽然短期看，欧美日央行买单的财政刺激力度明显大于中国，但这种由货币放水刺激造成的资产价格短期暴涨，是一种空中楼阁。中国理性合理的财



政和货币政策，更多着眼和作用于实体经济，中国股票资产价格上涨具备更坚实的基础和可持续性。

无论站在什么时点，我们认为，组合持仓必须是优质股。如果把上市公司按质地优劣分为 ABCDE 五档的话，组合持仓必须尽量是 A 档公司。但当 A 档公司估值已特别高，泡沫严重时，可以考虑用 B 档公司部分替代 A 档公司，前提是 B 档公司的盈利质量、增速及估值的匹配程度要在合理范围内，其期望回报也能够达到我们要求的年均 15% 以上。当 B 档公司估值比 A 档低 50% 以上时，可以考虑。金融地产、石油化工、电子电器、机械及轻工制造等许多行业的 A 档公司目前都严重低估，组合可以持有。而医药、消费、计算机等行业，可以寻求替代。

股票投资的方法论上，在价值投资领域，目前似乎有一个泾渭分明的两分法：要么是专门投资所谓“复利机器”，要么是专门投资所谓“便宜”股票。“复利机器”投资者醉心于寻找下一个腾讯或者亚马逊，一定要投资于商业模式好、赛道很广阔、长期高增长的企业；“便宜股票”投资者则认为长期高增长的企业可遇而不可求，如果给主观上认为高增长的企业很高估值，那么将失去长期投资最重要的保护神：安全边际。我们认为，我们欣赏和追求拥抱变化、创新创造的高质量高成长企业，这类公司可能带来预期之外的高回报。但是这并不意味着我们不关心估值。过高估值买入，往往可能会犯过度自信的错误。另一方面，当“便宜”股票本身公司很优质，又具有十年以上的长期持续高盈利前景时，“便宜”股票也是非常好的投资标的，其回报的确定性很高。我们认为，将股票进行分类，比如：复利机器、便宜资产、清算价值、套利、特殊情况股等等，是正确的认识和分类法，了解你所投资的股票属于哪一类型是有帮助的，但是将自己局限在一个确定的投资范围内是没有帮助的。因为 A 股往往短期内会很极端。不将自己局限在一个领域内，可以更好的利用市场机会，或者平滑净值波动。投资者可以尽力扩大自己的能力圈，包含更多的投资类型，不必拘泥于成长、价值的二分法。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬核心价值混合 A 基金份额净值为 1.3235 元，本报告期基金份额净值增长率为 27.50%；截至本报告期末鹏扬核心价值混合 C 基金份额净值为 1.3144 元，本报告期基金份额净值增长率为 27.38%；同期业绩比较基准收益率为 9.88%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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	114,422,530.41	84.21
	其中：股票	114,422,530.41	84.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,752,161.60	7.91
	其中：债券	10,752,161.60	7.91
	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	9,678,211.19	7.12
8	其他资产	1,025,753.95	0.75
9	合计	135,878,657.15	100.00

注：本基金报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 14,491,579.45 元，占期末基金资产净值比例为 10.85%。

### 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	59,666,326.59	44.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,373,985.81	3.28
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	4,418,050.94	3.31
J	金融业	23,931,798.18	17.92
K	房地产业	-	-
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	150,123.12	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,159,200.00	0.87
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,218,700.00	4.66
S	综合	-	-
	合计	99,930,950.96	74.85

注：以上行业分类以 2020 年 6 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

### 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（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	4,560,988.61	3.42
C 消费者常用品	4,434,933.89	3.32
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	1,106,577.75	0.83
G 工业	833,970.72	0.62
H 信息技术	3,555,108.48	2.66
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	14,491,579.45	10.85

注：以上行业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	002475	立讯精密	258,370	13,267,299.50	9.94
2	601012	隆基股份	314,300	12,801,439.00	9.59
3	601318	中国平安	171,719	12,260,736.60	9.18
4	601166	兴业银行	739,611	11,671,061.58	8.74
5	002595	豪迈科技	397,958	7,744,262.68	5.80
6	300251	光线传媒	570,000	6,218,700.00	4.66
7	000661	长春高新	11,000	4,788,300.00	3.59
8	02020	安踏体育	73,000	4,560,988.61	3.42
9	01717	澳优	280,000	4,434,933.89	3.32
10	002867	周大生	197,293	4,373,985.81	3.28

### 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	10,419,150.00	7.80
	其中：政策性金融债	10,419,150.00	7.80
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）	333,011.60	0.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,752,161.60	8.05

### 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	108609	开贴 2002	105,000	10,419,150.00	7.80
2	113575	东时转债	1,640	192,601.60	0.14
3	128067	一心转债	1,000	140,410.00	0.11

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

### 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：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 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：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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：本基金本报告期末未持有权证。

### 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：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本报告期内，本基金未参与股指期货投资。

## 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

注：本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

### 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：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

## 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受到调查以及处罚的情况的说明

兴业银行（601166.SH）为鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金的前十大持仓证券。交易商协会自律处分信息（2020 年第 5 次自律处分会议审议决定）：兴业银行股份有限公司作为债务融资工具主承销商，在部分债务融资工具选聘主承销商的投标过程中，中标承销费率远低于市场正常水平，预估承销费收入远低于其业务开展平均成本。依据相关自律规定，经 2020 年第 5 次自律处分会议审议，对兴业银行予以警告，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。交易商协会自律处分信息（2019 年第 9 次自律处分会议审议决定）：兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）作为北京粮食集团有限责任公司（以下简称“京粮集团”）相关债务融资工具的主承销商，在债务融资工具存续期间未能对京粮集团资产无偿划转重大事项进行有效监测，及时督导京粮集团进行存续期重大事项披露，也未及时召开持有人会议。依据相关自律规定，经 2019 年第 9 次自律处分会议审议，给予兴业银行诫勉谈话处分，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

本基金投资兴业银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除兴业银行外，本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	111,029.86
2	应收证券清算款	722,436.50
3	应收股利	8,823.16
4	应收利息	23,418.91
5	应收申购款	160,045.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,025,753.95

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128067	一心转债	140,410.00	0.11

### 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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬核心价值混合 A	鹏扬核心价值混合 C
报告期期初基金份额总额	182,150,748.13	2,196,556.88
报告期期间基金总申购份额	1,899,972.20	739,126.68
减：报告期期间基金总赎回份额	85,039,002.42	1,050,568.34
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	99,011,717.91	1,885,115.22

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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：本报告期内基金管理人未持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

## § 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

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 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

1. 中国证监会核准鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2020 年 7 月 21 日