

鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本中期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 2020 年 8 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.8 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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
§7 投资组合报告.....	46
7.1 期末基金资产组合情况.....	46
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	46
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
7.6 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.....	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	52
7.8 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贵金属投资明细.....	52
7.9 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.....	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 市场中性策略执行情况.....	52
无.....	52
7.13 投资组合报告附注.....	52
§8 基金份额持有人信息.....	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
8.3 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.....	54
§9 开放式基金份额变动.....	55
§10 重大事件揭示.....	56
10.1 基金份额持有人大会决议.....	56
10.2 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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
10.4 基金投资策略的改变.....	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	56

10.8 其他重大事件.....	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
11.1 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.....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
§12 备查文件目录.....	60
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鹏扬景升混合	
基金主代码	005642	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 4 月 3 日	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
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	178,412,000.95 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分类基金的基金简称:	鹏扬景升混合 A	鹏扬景升混合 C
下属分类基金的交易代码:	005642	005643
报告期末下属分类基金的份额总额	162,304,720.60 份	16,107,280.35 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>基金管理人通过对经济周期及资产价格发展变化的理解，在把握经济周期性波动的基础上，动态评估不同资产类别在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征，追求稳健增长。</p> <p>1、当宏观基本面向好、GDP 稳步增长且预期股票市场趋于上涨时，本基金将增加股票投资比例，分享股票市场上涨带来的收益；</p> <p>2、当宏观基本面一般、GDP 增长缓慢且预期股票市场趋于下跌时，本基金将采取相对稳健的做法，减少股票投资比例，增加债券或现金类资产比例，避免投资组合的损失；</p> <p>3、在预期股票市场和债券市场都存在下跌风险时，本基金将减少股票和债券的持有比例，除现金资产外，增加债券回购、央行票据等现金类资产的比例。</p> <p>基于基金管理人对于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，建立基金管理人对于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。</p>
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，需承担汇率风险及境外市场的风险。

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	鹏扬基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	吉瑞	郭明
	联系电话	010-68105888	(010) 66105799
	电子邮箱	service@pyamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-968-6688	95588
传真		010-68105966	(010) 66105798
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区栖霞路120号3层302室	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		北京市西城区复兴门外大街A2号中化大厦16层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		100045	100140
法定代表人		杨爱斌	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.pyamc.com
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏扬基金管理有限公司	北京西城区复兴门外大街A2号中化大厦16层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金类别	鹏扬景升混合 A	鹏扬景升混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	33,401,489.60	2,114,802.13
本期利润	69,981,683.68	5,361,680.05
加权平均基金份额本期利润	0.4700	0.4747
本期加权平均净值利润率	33.18%	33.96%
本期基金份额净值增长率	37.54%	37.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
期末可供分配利润	66,349,448.77	6,180,554.28
期末可供分配基金份额利润	0.4088	0.3837
期末基金资产净值	285,367,036.80	27,822,602.14
期末基金份额净值	1.7582	1.7273
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	75.82%	72.73%

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)期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

(3)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 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

鹏扬景升混合 A

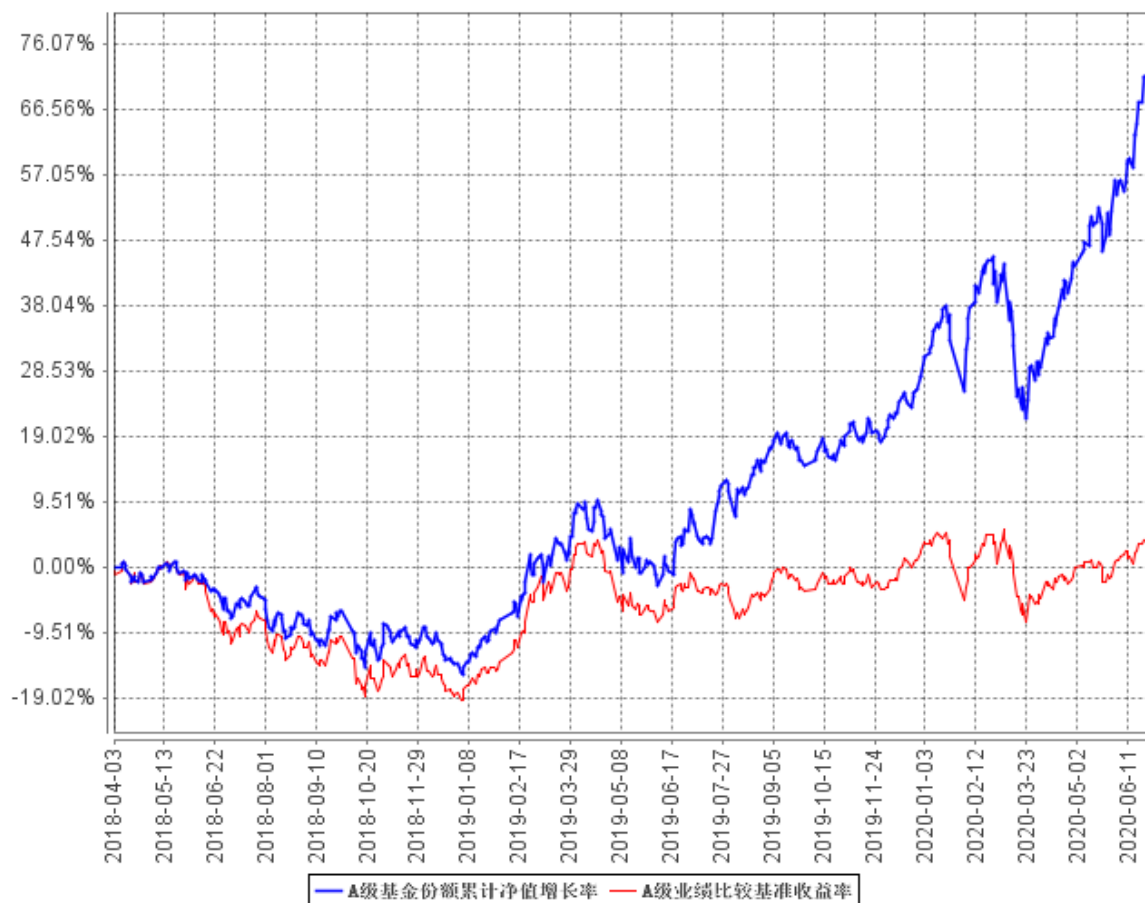
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	15.90%	1.29%	5.98%	0.73%	9.92%	0.56%
过去三个月	35.49%	1.30%	9.88%	0.77%	25.61%	0.53%
过去六个月	37.54%	1.70%	2.07%	1.23%	35.47%	0.47%
过去一年	66.78%	1.35%	7.54%	0.98%	59.24%	0.37%
自基金合同生效起至今	75.82%	1.25%	4.53%	1.05%	71.29%	0.20%

鹏扬景升混合 C

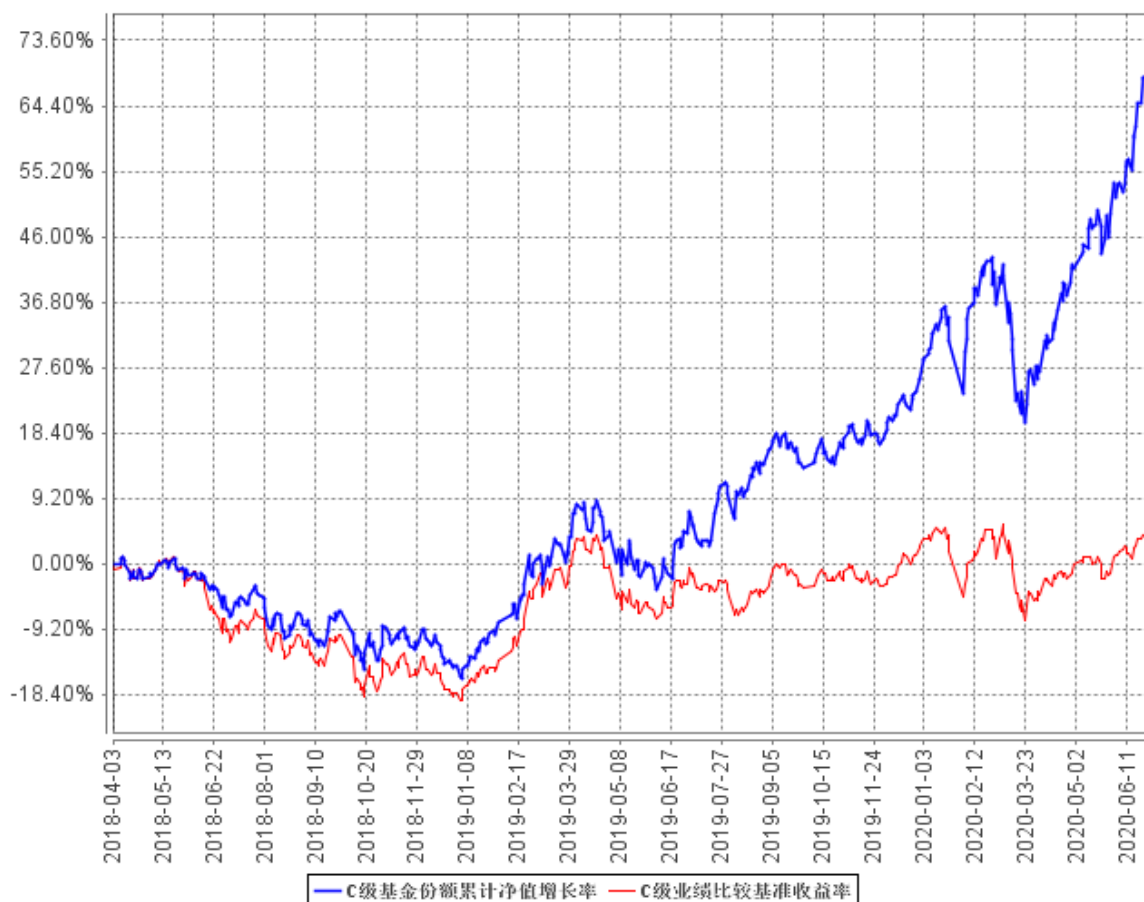
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	15.83%	1.29%	5.98%	0.73%	9.85%	0.56%
过去三个月	35.22%	1.30%	9.88%	0.77%	25.34%	0.53%
过去六个月	37.00%	1.71%	2.07%	1.23%	34.93%	0.48%
过去一年	65.51%	1.35%	7.54%	0.98%	57.97%	0.37%
自基金合同生效起至今	72.73%	1.25%	4.53%	1.05%	68.20%	0.20%

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

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 2018 年 4 月 3 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

无

§ 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

本基金管理人为鹏扬基金管理有限公司，经中国证监会证监许可【2016】1453 号文批准，成立于 2016 年 7 月 6 日，是我国第一家由阳光私募基金管理人股东发起设立的公募基金管理公司，该阳光私募基金管理人北京鹏扬投资管理有限公司（以下简称“鹏扬投资”）曾是国内最大的固定收益类私募基金管理人之一。公司注册地在上海，主要办公地在北京，已在北京、上海、深圳成立分公司。公司的经营宗旨为：纪律为本，稳健增值。公司长远目标是成为在中国资本市场上有影响力的、能持续为客户创造价值的专业化资产管理公司。2019 起获得奖项共 5 个，包括：鹏扬基金荣获中债金融估值中心“2019 年度创新贡献奖”，鹏扬基金荣获和讯网 2019 年度“成长性公募基金公司”，鹏扬基金荣获金融界·领航中国·“杰出年度新锐基金公司奖”，鹏扬基金以专户一对多的优异表现荣获每日经济报道·金鼎奖·“最具成长性公募基金公司”，鹏扬基金获得中债金融估值中心颁发的“创新贡献奖”。

截至 2020 年 06 月 30 日，公司公募基金规模 516.93 亿元，非货币公募基金规模 497.18 亿元。公司旗下有鹏扬汇利债券型证券投资基金、鹏扬利泽债券型证券投资基金、鹏扬现金通利货币市场基金、鹏扬景兴混合型证券投资基金、鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金、鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金、鹏扬双利债券型证券投资基金、鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金、鹏扬景欣混合型证券投资基金、鹏扬淳合债券型证券投资基金、鹏扬淳利定期开放债券型证券投资基金、鹏扬泓利债券型证券投资基金、鹏扬淳享债券型证券投资基金、鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金、鹏扬添利增强债券型证券投资基金、鹏扬淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金、鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金、鹏扬利沅短债债券型证券投资基金、鹏扬中证 500 质量成长指数证券投资基金、鹏扬淳开债券型证券投资基金、鹏扬淳明债券型证券投资基金、鹏扬浦利中短债债券型证券投资基金、鹏扬景瑞三年定期开放混合型证券投资基金、鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金、鹏扬淳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金、鹏扬景科混合型证券投资基金、鹏扬富利增强债券型证券投资基金、鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金、鹏扬景惠六个月持有期混合型证券投资基金共 30 只开放式基金。

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	说明
----	----	-----------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
赵世宏	本基金基金经理	2019年1月4日	-	9	北京大学金融学硕士，曾任中银基金管理有限公司行业研究员，易方达基金管理有限公司研究员、基金经理助理，大成基金管理有限公司基金经理。现任鹏扬基金管理有限公司股票投资部基金经理。2019年1月4日至今任鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019年5月22日至今任鹏扬景欣混合型证券投资基金基金经理。2020年2月19日至今任鹏扬景瑞三年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2020年3月20日至今任鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2020年4月10日至今任鹏扬景科混合型证券投资基金基金经理。

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

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，本着诚实信用、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，由于新冠疫情的冲击，全球经济由企稳复苏格局逆转为大幅回落并陷入技术性衰退格局，进入二季度全球疫情仍未出现拐点，全球经济仍面临疫情防控常态化的负面影响，上半年各国经济和国际贸易均受到巨大影响。面对严重的冲击，全球主要央行货币政策重回大幅宽松，财政政策刺激力度也超越 2008 年金融危机，全球工商企业信贷扩张也大幅提速。在史无前例的刺激政策支持下，进入 5 月以来，全球主要经济体领先经济指标均出现企稳回升迹象。

2020 年上半年中国经济同样遭受疫情的重大冲击，一季度中国经济增长率-6.8%，二季度在宽松货币政策和积极财政政策的支持下回升到 3.2%，但上半年累计经济增长仍为-1.6%。经济回升主要动力是房地产投资和基建投资明显回升，但制造业投资和社会零售消费仍恢复缓慢。

疫情爆发之初，各国股指经历了恐慌性下跌。随后，在各主要央行力度空前的宽松货币政策刺激下，全球主要股指均大幅反弹。A 股市场整体普涨，医药、消费、科技等行业的龙头公司涨幅更大。上涨行情初期集中在少数优质公司上，后有逐步扩散之势。

上半年，本基金根据疫情及市场变化，做了积极的应对。一月份减持了浮盈较大、估值偏高的持仓标的，并于 1 月末疫情大幅发酵前，大幅降低组合仓位，减持了内需相关标的，增持了医药、快递等行业标的。在 2-3 月份市场震荡回调过程中，本基金积极调整配置结构，将仓位置换于内需相关股票及超跌的核心资产。这一调整在 3 月份下旬取得较好收益。进入二季度，市场总体平稳，本基金交易较少，仅在四月底全球疫情局势总体明朗时，增配了部分科技公司，于 5-6 月份增配了新能源和电动车相关公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬景升混合 A 基金份额净值为 1.7582 元，本报告期基金份额净值增长率为 37.54%；截至本报告期末鹏扬景升混合 C 基金份额净值为 1.7273 元，本报告期基金份额净值增长

率为 37.00%；同期业绩比较基准收益率为 2.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，疫情对全球经济和贸易的影响仍将持续，各国针对疫情的防控都将实现常态化。为对冲疫情影响，各国积极的财政政策和宽松的货币政策将维持较长时间。从这一角度看，我们倾向于认为各国经济仍可能在艰难中缓步前行，其中中国由于庞大的内需市场和完备的工业体系，有望成为带动世界经济走出低迷的主引擎。

同时，各国在疫情影响下面临更多的挑战和变化，如中美贸易摩擦和博弈引发的逆全球化现象，经济低迷引发的失业和破产，各行各业线上化率提升，对线下产业形成挤压。

从投资角度看，上述挑战带来的负面冲击无疑是远大于正面冲击，但其中也不乏大量机遇。首先，疫情影响下，不少行业集中度势必进一步提升，尤其是已经上市的龙头企业将充分受益。其次，电商、教育、医药、办公、快递等大量行业的在线化率加速提升。第三，中美贸易摩擦和中国扩大内循环，有望促进国内产业链企业加速完成国产替代。第四，全球和中国的逆周期调节政策，对基建产业链存在脉冲式拉动作用。

权益市场也会充分受益于宽松的流动性，短期风险尚可控。我们观察到市场出现局部泡沫化，选股难度在逐渐加大，但总体来说市场尚未出现全面泡沫化，仍有足够的选股空间。

权益资产操作。我们坚持基本面投资，继续有条不紊的挖掘具备坚实基本面的优秀公司，不会追随短期的市场风格变化。仓位方面，如果市场极度泡沫化，则会选择适度减仓，否则始终维持偏高仓位，注意力集中在选股。选股方向以上述投资机遇为主，还会加强在沪深两市新上市的标的中挖掘机会。

4.6 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本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（成员包括公司分管领导以及投资研究部、监察稽核部、交易管理部、基金运营部等部门负责人及相关业务骨干，估值委员会成员中不包括基金经理）。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。本报告期内，参与估值流程各方

之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 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

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 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扬景升灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，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，鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金的管理人——鹏扬基金管理有限公司在鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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，鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对鹏扬基金管理有限公司编制和披露的鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	11,521,071.78	6,402,421.18
结算备付金		166,392.29	226,503.87
存出保证金		73,440.85	71,166.85
交易性金融资产	6.4.7.2	302,640,937.99	248,655,560.06
其中：股票投资		285,696,617.99	233,960,875.16
基金投资		-	-
债券投资		16,944,320.00	14,694,684.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	2,784,417.00
应收利息	6.4.7.5	415,977.34	352,861.25
应收股利		118,382.64	-
应收申购款		4,181,695.29	17,630.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		319,117,898.18	258,510,560.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,349,914.86	41.28
应付赎回款		922,555.72	1,691,439.70
应付管理人报酬		320,789.71	331,813.55
应付托管费		53,464.95	55,302.26
应付销售服务费		13,254.70	10,404.30
应付交易费用	6.4.7.7	180,953.13	111,857.77
应交税费		2.25	16.34

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	87,323.92	176,948.26
负债合计		5,928,259.24	2,377,823.46
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	178,412,000.95	200,524,691.50
未分配利润	6.4.7.10	134,777,637.99	55,608,045.80
所有者权益合计		313,189,638.94	256,132,737.30
负债和所有者权益总计		319,117,898.18	258,510,560.76

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，鹏扬景升混合 A 基金份额净值 1.7582 元，份额总额 162,304,720.60 份；鹏扬景升混合 C 基金份额净值 1.7273 元，份额总额 16,107,280.35 份。鹏扬景升混合份额总额合计为 178,412,000.95 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		78,478,894.04	98,830,223.40
1.利息收入		255,784.01	893,887.68
其中：存款利息收入	6.4.7.11	35,071.70	104,327.78
债券利息收入		218,312.85	786,623.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,399.46	2,936.71
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		38,255,274.20	8,923,580.87
其中：股票投资收益	6.4.7.12	36,958,850.40	4,236,887.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	264,990.20	2,477,134.81
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,031,433.60	2,209,558.47
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	39,827,072.00	89,003,545.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	140,763.83	9,209.51
减：二、费用		3,135,530.31	4,749,036.97
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,710,246.46	2,872,099.51
2. 托管费	6.4.10.2.2	285,041.14	478,683.18
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	63,025.57	85,687.87
4. 交易费用	6.4.7.19	956,068.69	1,132,009.09
5. 利息支出		13,610.42	71,491.50
其中：卖出回购金融资产支出		13,610.42	71,491.50
6. 税金及附加		2.26	1,841.39
7. 其他费用	6.4.7.20	107,535.77	107,224.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		75,343,363.73	94,081,186.43
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		75,343,363.73	94,081,186.43

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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）	200,524,691.50	55,608,045.80	256,132,737.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	75,343,363.73	75,343,363.73
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）	-22,112,690.55	3,826,228.46	-18,286,462.09
其中：1.基金申购款	74,075,767.24	37,137,471.15	111,213,238.39
2.基金赎回款	-96,188,457.79	-33,311,242.69	-129,499,700.48
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）	178,412,000.95	134,777,637.99	313,189,638.94
项目	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30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）	506,022,429.31	-70,786,911.53	435,235,517.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	94,081,186.43	94,081,186.43
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）	-217,349,432.77	-7,784,038.46	-225,133,471.23
其中：1.基金申购款	5,534,986.59	86,137.60	5,621,124.19
2.基金赎回款	-222,884,419.36	-7,870,176.06	-230,754,595.42
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）	288,672,996.54	15,510,236.44	304,183,232.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

 杨爱斌 崔雁巍 韩欢
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2017] 2250号《关于准予鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的注册，由鹏扬基金管理有限公司于2018年2月6日至2018年3月30日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证出具安永华明

(2018) 验字第 61290365_A04 号验资报告后, 向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2018 年 4 月 3 日生效。本基金为契约型开放式, 存续期限不定。设立时鹏扬景升混合 A 类份额已收到首次募集的有效净认购金额为人民币 535, 303, 727. 86 元, 折合 535, 303, 727. 86 份鹏扬景升混合 A 类份额; 有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 136, 884. 10 元, 折合 136, 884. 10 份鹏扬景升混合 A 类份额; 以上收到的实收基金共计人民币 535, 440, 611. 96 元, 折合 535, 440, 611. 96 份鹏扬景升混合 A 类份额。鹏扬景升混合 C 类份额已收到的有效净认购金额为人民币 42, 513, 831. 97 元, 折合 42, 513, 831. 97 份鹏扬景升混合 C 类份额; 有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 18, 421. 31 元, 折合 18, 421. 31 份鹏扬景升混合 C 类份额; 以上收到的实收基金共计人民币 42, 532, 253. 28 元, 折合 42, 532, 253. 28 份鹏扬景升混合 C 类份额。鹏扬景升混合 A 类份额和 C 类份额收到的实收基金合计人民币 577, 972, 865. 24 元, 分别折合成 A 类及 C 类基金份额, 合计折合 577, 972, 865. 24 份鹏扬景升混合基金份额。本基金的基金管理人及注册登记机构均为鹏扬基金管理有限公司, 基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同, 将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用, 而不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额, 称为 A 类基金份额; 在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用, 但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额, 称为 C 类基金份额。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持债券、可转债、可交换债、可分离交易可转债的纯债部分及其他经中国证监会允许投资的债券)、衍生品(包括权证、股指期货、国债期货等)、货币市场工具(含同业存单)、资产支持证券、债券质押式及买断式回购以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资占基金资产的比例为 0 - 95% (其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 0-95%, 投资于港股通标的股票的比例不得超过本基金所投资股票资产的 50%), 每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 本基金持有现金以及到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2020 年 06 月 30 日的财务状况以及 2020 年 01 月 01 日至 2020 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 所采用的会计政策上年度会计报表相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税

额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6.5 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]78号文《关于继续执行沪港股票市场交易互联互通机制有关个人所得税政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	11,521,071.78
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计：	11,521,071.78

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	208,381,446.85	285,696,617.99	77,315,171.14
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	16,944,320.00	-64,197.04
	银行间市场	-	-
	合计	16,944,320.00	-64,197.04
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	225,389,963.89	302,640,937.99	77,250,974.10

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	848.90
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	68.50
应收债券利息	415,020.74
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	39.20
合计	415,977.34

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	180,953.13
银行间市场应付交易费用	-
合计	180,953.13

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	302.44
应付证券出借违约金	-

预提费用	87,021.48
合计	87,323.92

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鹏扬景升混合 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	189,390,836.85	189,390,836.85
本期申购	57,997,799.72	57,997,799.72
本期赎回(以“-”号填列)	-85,083,915.97	-85,083,915.97
本期末	162,304,720.60	162,304,720.60

金额单位：人民币元

鹏扬景升混合 C		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,133,854.65	11,133,854.65
本期申购	16,077,967.52	16,077,967.52
本期赎回(以“-”号填列)	-11,104,541.82	-11,104,541.82
本期末	16,107,280.35	16,107,280.35

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鹏扬景升混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	37,116,891.62	15,587,610.54	52,704,502.16
本期利润	33,401,489.60	36,580,194.08	69,981,683.68
本期基金份额交易产生的变动数	-4,168,932.45	4,545,062.81	376,130.36
其中：基金申购款	20,484,474.34	8,936,475.49	29,420,949.83
基金赎回款	-24,653,406.79	-4,391,412.68	-29,044,819.47
本期已分配利润	-	-	-
本期末	66,349,448.77	56,712,867.43	123,062,316.20

单位：人民币元

鹏扬景升混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,999,981.14	903,562.50	2,903,543.64
本期利润	2,114,802.13	3,246,877.92	5,361,680.05
本期基金份额交易产生的变动数	2,065,771.01	1,384,327.09	3,450,098.10
其中：基金申购款	5,357,068.01	2,359,453.31	7,716,521.32
基金赎回款	-3,291,297.00	-975,126.22	-4,266,423.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,180,554.28	5,534,767.51	11,715,321.79

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	28,117.18
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,188.72
其他	1,765.80
合计	35,071.70

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	345,873,114.96
减：卖出股票成本总额	308,914,264.56
买卖股票差价收入	36,958,850.40

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	264,990.20
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	264,990.20

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	16,868,684.41
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	16,064,498.43
减：应收利息总额	539,195.78
买卖债券差价收入	264,990.20

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,031,433.60
其中：证券出借权益补偿收入	-

基金投资产生的股利收益	-
合计	1,031,433.60

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	39,827,072.00
——股票投资	40,203,751.79
——债券投资	-376,679.79
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	39,827,072.00

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	136,694.83
转换费收入	4,069.00
合计	140,763.83

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	956,068.69
银行间市场交易费用	-
期货交易费用	-
合计	956,068.69

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	27,349.14
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	1,914.29
开户费	-
合计	107,535.77

6.4.7.21 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
杨爱斌	基金管理人股东
上海华石投资有限公司	基金管理人股东
宏实资本管理有限公司	基金管理人股东
鹏扬基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
上海济通企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海璞识企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海润京企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海泓至企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
中国工商银行股份有限公司（“中国工商	基金托管人、基金代销机构

银行”)

注：1. 经鹏扬基金管理有限公司（以下简称“鹏扬基金”）股东会决议通过，本公司进行股权转让。新增股东上海泓至企业管理中心（有限合伙），受让已有股东杨爱斌持有的本公司 2.35% 的股权。截至 2019 年 9 月 10 日，上述股权转让已经实行完毕。本公司《公司章程》的有关条款已根据本次股权转让情况进行了相应修改。上述事项的工商变更登记手续已于 2019 年 9 月 11 日办理完毕。

2. 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,710,246.46	2,872,099.51
其中：支付销售机构的客户维护费	1,251,271.24	1,857,310.05

注：基金管理费每日计算，按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	285,041.14	478,683.18

注：基金托管费每日计算，按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏扬景升混合 A	鹏扬景升混合 C	合计
鹏扬基金	-	6,159.14	6,159.14
中国工商银行	-	2,663.41	2,663.41
合计	-	8,822.55	8,822.55
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏扬景升混合 A	鹏扬景升混合 C	合计
鹏扬基金	-	11.26	11.26
中国工商银行	-	18,516.78	18,516.78
合计	-	18,528.04	18,528.04

注：销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的年销售服务费率为 0.80%。本基金 C 类基金份额销售服务费计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	鹏扬景升混合 A	鹏扬景升混合 C
基金合同生效日（2018 年 4 月 3 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	4,487,432.68	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	4,487,432.68	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.52%	-

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、对于分级基金，下属分类份额的比例的分母采用基金总份额。

3、如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.10.5.2 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

无。

6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	11,521,071.78	28,117.18	10,047,746.22	85,011.43

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	16.21	16.21	10,400	168,584.00	168,584.00	
688277	天智航	2020年6月24日	2020年7月7日	新股流通受限	12.04	12.04	8,810	106,072.40	106,072.40	
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股流通受限	36.18	36.18	2,830	102,389.40	102,389.40	
688528	秦川物联	2020年6月19日	2020年7月1日	新股流通受限	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股流通受限	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	
300847	中船汉光	2020年6月29日	2020年7月9日	新股流通受限	6.94	6.94	1,420	9,854.80	9,854.80	
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	
300843	胜蓝股份	2020年6月23日	2020年7月2日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	
300840	酷特智能	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	
300846	首都在线	2020年6月22日	2020年7月1日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	
688004	博汇科技	2020年6月5日	2020年12月14日	新发流通受限	28.77	71.90	2,500	71,925.00	179,750.00	

			日							
688466	金科环境	2020年4月27日	2020年11月9日	新发流通受限	24.61	36.59	4,849	119,333.89	177,424.91	-
688516	奥特维	2020年5月14日	2020年11月23日	新发流通受限	23.28	43.10	3,440	80,083.20	148,264.00	-
688081	兴图新科	2019年12月26日	2020年7月6日	新发流通受限	28.21	42.01	3,153	88,946.13	132,457.53	-
688096	京源环保	2020年3月31日	2020年10月9日	新发流通受限	14.34	21.42	4,485	64,314.90	96,068.70	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128112	歌尔转2	2020年6月12日	2020年7月13日	新债未上市	100.00	100.00	5,368	536,800.00	536,800.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人通过制定政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理思想融入公司整体组织架构的设计中，从而实现全方位、多角度风险管理，确保产品风险暴露不超越投资者的风险承受能力。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。基金经理、风险管理部、交易管理部、基金运营部以及监察稽核部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理。从投资决策制定层面，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理。从投资决策执行层面，风险管理部、交易管理部与基金运营部对投资交易与交收的合规风险、操作风险等风险进行管理。从风险监控层面，公司督察长、风险管理人员及监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、风险管理委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告。

同时，本基金管理人采用科学的风险管理分析方法对组合面对的投资风险进行分析，主要通过定性分析和定量分析的方法，评估各种金融工具的风险及可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据基金资产所投资的不同金融工具的特征，制定相关风险量化指标及模型，并通过日常量化分析报告确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不超过该证券的 10%。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此

违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	16,761,296.65	13,575,005.97
合计	16,761,296.65	13,575,005.97

注：（1）债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级债券包含期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的地方政府债、短期融资券。

（3）债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	61,199.38	53,639.68
AAA 以下	536,844.71	1,416,301.88
未评级	-	-
合计	598,044.09	1,469,941.56

注：（1）债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级债券为期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的地方政府债。

（3）债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金管理人通过限制投资集中度、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金根据资产的流动性特征，对资产类别做出以下划分：

1、现金及短期逆回购，主要包括现金资产中的活期存款以及五个交易日内到期的逆回购。

2、短期可变现资产，包括但不限于结算备付金、交易保证金、5 个交易日可到账的申购款和证券清算款、国债、政策性金融债、中央银行票据、主体评级不低于 AAA 的短融及超短融。

3、五个交易日可变现资产，包括现金及短期逆回购、短期可变现资产及五个交易日可变现股票资产。其中，五个交易日可变现股票资产是指变现天数小于等于五个交易日的股票市值，以及变现天数大于五个交易日的股票在五个交易日内可变现的市值。

4、流动性风险资产，包括但不限于信用债、五个交易日内无法变现的股票资产等，变现该类资产将承担额外的流动性冲击。

5、流动性受限资产，是指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括但不限于到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、停牌股票、流动性受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券等。

本基金于本报告期末的现金及短期逆回购占基金资产净值的比例为 3.68%，短期可变现资产占基金资产净值的比例为 6.76%，五个交易日可变现资产占基金资产净值的比例为 89.74%，流动性风险资产占基金资产净值的比例为 0.19%，流动受限资产占基金资产净值的比例为 11.93%。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值和未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6 月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	11,521,071.78	-	-	-	-	-	11,521,071.78
结算备付金	166,392.29	-	-	-	-	-	166,392.29
存出保证金	73,440.85	-	-	-	-	-	73,440.85
交易性金融资产	-	11,497,220.00	4,849,145.00	-	597,955.00	285,696,617.99	302,640,937.99
应收利息	-	-	-	-	-	415,977.34	415,977.34
应收股利	-	-	-	-	-	118,382.64	118,382.64
应收申购款	-	-	-	-	-	4,181,695.29	4,181,695.29
资产总计	11,760,904.92	11,497,220.00	4,849,145.00	-	597,955.00	290,412,673.26	319,117,898.18
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,349,914.86	4,349,914.86
应付赎回款	-	-	-	-	-	922,555.72	922,555.72

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	320,789.71	320,789.71
应付托管费	-	-	-	-	-	53,464.95	53,464.95
应付销售服务费	-	-	-	-	-	13,254.70	13,254.70
应付交易费用	-	-	-	-	-	180,953.13	180,953.13
应交税费	-	-	-	-	-	2.25	2.25
其他负债	-	-	-	-	-	87,323.92	87,323.92
负债总计	-	-	-	-	-	5,928,259.24	5,928,259.24
利率敏感度缺口	11,760,904.92	11,497,220.00	4,849,145.00	-	597,955.00	284,484,414.02	313,189,638.94
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	6,402,421.18	-	-	-	-	-	6,402,421.18
结算备付金	226,503.87	-	-	-	-	-	226,503.87
存出保证金	71,166.85	-	-	-	-	-	71,166.85
交易性金融资产	-	-	13,228,225.00	-	1,466,459.90	233,960,875.16	248,655,560.06
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,784,417.00	2,784,417.00
应收利息	-	-	-	-	-	352,861.25	352,861.25
应收申购款	-	-	-	-	-	17,630.55	17,630.55
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	6,700,091.90	-	13,228,225.00	-	1,466,459.90	237,115,783.96	258,510,560.76
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	41.28	41.28
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,691,439.70	1,691,439.70
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	331,813.55	331,813.55
应付托管费	-	-	-	-	-	55,302.26	55,302.26
应付销售服务费	-	-	-	-	-	10,404.30	10,404.30
应付交易	-	-	-	-	-	111,857.77	111,857.77

费用							
应交税费	-	-	-	-	-	16.34	16.34
其他负债	-	-	-	-	-	176,948.26	176,948.26
负债总计	-	-	-	-	-	2,377,823.46	2,377,823.46
利率敏感度缺口	6,700,091.90	-13,228,225.00	-1,466,459.90	234,737,960.50	256,132,737.30		

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变。		
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 个基点	-8,587.97	-10,595.82
市场利率下降 25 个基点	8,604.60	10,613.88	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率波动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产与负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				

交易性金融资产	-	50,440,586.11	-	50,440,586.11
应收股利	-	118,382.64	-	118,382.64
资产合计	-	50,558,968.75	-	50,558,968.75
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	50,558,968.75	-	50,558,968.75
项目	上年度末			
	2019 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	47,442,739.29	-	47,442,739.29
应收股利	-	-	-	-
资产合计	-	47,442,739.29	-	47,442,739.29
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	47,442,739.29	-	47,442,739.29

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，仅外币汇率发生合理、可能的变动，对本基金资产负债表日基金资产净值产生的影响。		
	除汇率以外的其他变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低外汇风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	港币相对人民币升值 5%	2,522,029.31	2,372,136.96

	港币相对人民币贬值	-2, 522, 029. 31	-2, 372, 136. 96
	5%		

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	285, 696, 617. 99	91. 22	233, 960, 875. 16	91. 34
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	16, 944, 320. 00	5. 41	14, 694, 684. 90	5. 74
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	302, 640, 937. 99	96. 63	248, 655, 560. 06	97. 08

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	该其他价格风险的敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有股票资产的其他价格风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定市场基准变动 5%，其他变量不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）

	市场基准上升 5%	14,664,117.70	11,311,937.47
	市场基准下降 5%	-14,664,117.70	-11,311,937.47

注：（1）股票市场基准取沪深 300 指数。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 284,431,041.06 元，属于第二层次的余额为人民币 17,475,931.79 元，属于第三层次的余额为人民币 733,965.14 元（上年度末：第一层次人民币 232,308,801.17 元，第二层次人民币 13,484,188.21 元，第三层次人民币 2,862,570.68 元）。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

6.4.14.2 承诺事项

无。

6.4.14.3 其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	285,696,617.99	89.53
	其中：股票	285,696,617.99	89.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,944,320.00	5.31
	其中：债券	16,944,320.00	5.31
	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	11,687,464.07	3.66
8	其他各项资产	4,789,496.12	1.50
9	合计	319,117,898.18	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 50,440,586.11 元，占期末基金资产净值的比例为 16.11%。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	186,045,484.42	59.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	55,056.40	0.02
F	批发和零售业	21,994,879.28	7.02
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	9,474,287.55	3.03
J	金融业	-	-
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	12,445,352.00	3.97
N	水利、环境和公共设施管理业	177,424.91	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,978,214.25	0.63
Q	卫生和社会工作	3,072,566.75	0.98
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	235,256,031.88	75.12

注：以上行业分类以 2020 年 06 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

7.2.2 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	4,517,728.09	1.44
C 消费者常用品	7,485,238.89	2.39
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	12,017,664.22	3.84
G 工业	-	-
H 信息技术	23,098,687.07	7.38
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	3,321,267.84	1.06
合计	50,440,586.11	16.11

注：以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002475	立讯精密	331,693	17,032,435.55	5.44
2	002241	歌尔股份	451,700	13,261,912.00	4.23
3	601012	隆基股份	295,421	12,032,497.33	3.84
4	603517	绝味食品	161,920	11,454,220.80	3.66
5	03888	金山软件	322,000	10,603,302.86	3.39
6	600031	三一重工	555,100	10,413,676.00	3.33
7	603719	良品铺子	139,353	10,222,936.08	3.26
8	601799	星宇股份	73,464	9,329,928.00	2.98
9	603195	公牛集团	56,359	9,054,073.35	2.89
10	002271	东方雨虹	220,235	8,948,148.05	2.86
11	603259	药明康德	84,200	8,133,720.00	2.60

12	300124	汇川技术	211,331	8,028,464.69	2.56
13	002821	凯莱英	32,400	7,873,200.00	2.51
14	300792	壹网壹创	45,100	7,854,616.00	2.51
15	000100	TCL 科技	1,244,000	7,712,800.00	2.46
16	06186	中国飞鹤	528,000	7,485,238.89	2.39
17	002847	盐津铺子	75,300	7,170,066.00	2.29
18	300037	新宙邦	127,500	7,020,150.00	2.24
19	02013	微盟集团	776,000	6,896,910.45	2.20
20	603233	大参林	80,560	6,543,083.20	2.09
21	300750	宁德时代	37,400	6,521,064.00	2.08
22	000661	长春高新	14,600	6,355,380.00	2.03
23	00981	中芯国际	227,000	5,598,473.76	1.79
24	601689	拓普集团	189,700	5,292,630.00	1.69
25	603939	益丰药房	57,460	5,228,860.00	1.67
26	600438	通威股份	297,400	5,168,812.00	1.65
27	002901	大博医疗	39,500	4,711,955.00	1.50
28	00241	阿里健康	224,000	4,624,198.66	1.48
29	002460	赣锋锂业	84,800	4,542,736.00	1.45
30	300326	凯利泰	154,500	4,495,950.00	1.44
31	300012	华测检测	218,200	4,311,632.00	1.38
32	603786	科博达	56,500	4,257,275.00	1.36
33	00853	微创医疗	123,000	3,505,417.34	1.12
34	06098	碧桂园服务	101,000	3,321,267.84	1.06
35	06862	海底捞	108,000	3,225,904.70	1.03
36	01833	平安好医生	29,100	3,133,912.16	1.00
37	300015	爱尔眼科	70,715	3,072,566.75	0.98
38	300122	智飞生物	26,200	2,623,930.00	0.84
39	000338	潍柴动力	177,200	2,431,184.00	0.78
40	002607	亚夏汽车	71,287	1,978,214.25	0.63
41	688085	三友医疗	24,211	1,919,690.19	0.61
42	300832	新产业	9,982	1,718,800.58	0.55
43	603987	康德莱	87,900	1,521,549.00	0.49
44	002690	美亚光电	23,800	1,251,880.00	0.40
45	00667	中国东方教育	92,000	1,178,191.45	0.38
46	01521	方达控股	172,000	754,136.06	0.24
47	688106	金宏气体	10,877	565,386.46	0.18
48	300760	迈瑞医疗	1,644	502,570.80	0.16
49	688505	复旦张江	12,001	408,394.03	0.13
50	688518	联赢激光	14,111	389,886.93	0.12

51	688558	国盛智科	8,488	376,018.40	0.12
52	688157	松井股份	3,299	364,209.60	0.12
53	688258	卓易信息	3,465	334,268.55	0.11
54	688111	金山办公	916	312,887.28	0.10
55	688039	当虹科技	2,805	261,958.95	0.08
56	688555	泽达易盛	3,004	234,312.00	0.07
57	688599	天合光能	12,696	213,292.80	0.07
58	688004	博汇科技	2,500	179,750.00	0.06
59	688466	金科环境	4,849	177,424.91	0.06
60	688568	中科星图	10,400	168,584.00	0.05
61	688516	奥特维	3,440	148,264.00	0.05
62	688081	兴图新科	3,153	132,457.53	0.04
63	603392	万泰生物	785	129,525.00	0.04
64	688078	龙软科技	2,811	115,813.20	0.04
65	01797	新东方在线	4,000	113,631.94	0.04
66	688277	天智航	8,810	106,072.40	0.03
67	688027	国盾量子	2,830	102,389.40	0.03
68	688096	京源环保	4,485	96,068.70	0.03
69	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.03
70	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.03
71	603087	甘李药业	796	79,838.80	0.03
72	002989	中天精装	980	55,056.40	0.02
73	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.01
74	605166	聚合顺	1,641	26,009.85	0.01
75	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.01
76	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
77	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
78	300847	中船汉光	1,420	9,854.80	0.00
79	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
80	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
81	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
82	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	002475	立讯精密	13,028,817.58	5.09
2	000100	TCL 科技	12,270,055.45	4.79
3	603195	公牛集团	11,917,505.48	4.65
4	603517	绝味食品	11,505,790.50	4.49
5	002352	顺丰控股	10,460,090.00	4.08
6	603719	良品铺子	9,211,722.85	3.60
7	603233	大参林	8,904,921.44	3.48
8	002241	歌尔股份	8,445,168.00	3.30
9	603939	益丰药房	8,394,560.00	3.28
10	300792	壹网壹创	7,379,093.00	2.88
11	00981	中芯国际	6,785,809.95	2.65
12	002847	盐津铺子	6,728,829.00	2.63
13	002129	中环股份	6,496,171.00	2.54
14	002841	视源股份	6,357,955.72	2.48
15	06186	中国飞鹤	6,258,801.62	2.44
16	600585	海螺水泥	6,077,427.25	2.37
17	603259	药明康德	5,933,742.57	2.32
18	002821	凯莱英	5,932,932.00	2.32
19	600031	三一重工	5,878,386.00	2.30
20	688036	传音控股	5,644,226.44	2.20
21	300136	信维通信	5,603,232.00	2.19
22	300408	三环集团	5,516,569.00	2.15
23	300760	迈瑞医疗	5,479,781.04	2.14
24	02013	微盟集团	5,392,839.91	2.11
25	000338	潍柴动力	5,351,621.25	2.09
26	300750	宁德时代	5,166,405.00	2.02

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	15,864,578.20	6.19
2	600036	招商银行	13,424,084.49	5.24
3	00968	信义光能	11,381,897.74	4.44
4	002352	顺丰控股	11,010,277.48	4.30
5	600438	通威股份	10,665,669.00	4.16

6	002027	分众传媒	10,647,197.00	4.16
7	000786	北新建材	10,582,053.39	4.13
8	601012	隆基股份	10,469,462.93	4.09
9	000333	美的集团	10,398,923.59	4.06
10	300251	光线传媒	9,465,036.00	3.70
11	002867	周大生	9,153,120.57	3.57
12	300122	智飞生物	8,597,619.00	3.36
13	000100	TCL 科技	8,214,304.00	3.21
14	300788	中信出版	7,549,631.80	2.95
15	000725	京东方 A	6,960,544.00	2.72
16	603337	杰克股份	6,853,507.40	2.68
17	00981	中芯国际	6,527,161.77	2.55
18	002841	视源股份	6,466,708.68	2.52
19	601799	星宇股份	6,028,352.00	2.35
20	603786	科博达	5,890,379.20	2.30
21	600585	海螺水泥	5,795,348.00	2.26
22	300136	信维通信	5,630,700.14	2.20
23	603939	益丰药房	5,578,044.00	2.18
24	002271	东方雨虹	5,310,413.00	2.07
25	603233	大参林	5,309,406.00	2.07
26	300408	三环集团	5,268,632.00	2.06
27	300760	迈瑞医疗	5,200,903.00	2.03

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	320,446,255.60
卖出股票收入（成交）总额	345,873,114.96

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,452,225.00	1.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,894,140.00	3.80
	其中：政策性金融债	11,894,140.00	3.80

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）	597,955.00	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,944,320.00	5.41

7.6 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

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	018007	国开 1801	114,800	11,497,220.00	3.67
2	019627	20 国债 01	44,500	4,452,225.00	1.42
3	128112	歌尔转 2	5,368	536,800.00	0.17
4	108609	开贴 2002	4,000	396,920.00	0.13
5	128080	顺风转债	450	61,155.00	0.02

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本报告期内，本基金未参与股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.12 市场中性策略执行情况

无

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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

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。

7.13.2 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。

7.13.3 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	73,440.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	118,382.64
4	应收利息	415,977.34
5	应收申购款	4,181,695.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,789,496.12

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128080	顺风转债	61,155.00	0.02

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额类别	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
鹏扬景升混合 A	1,511	107,415.43	45,461,964.94	28.01%	116,842,755.66	71.99%
鹏扬景升混合 C	399	40,369.12	420.09	0.00%	16,106,860.26	100.00%
合计	1,910	93,409.42	45,462,385.03	25.48%	132,949,615.92	74.52%

注：对下属分类基金比例的分母采用各自类别的份额，对合计数比例的分母采用下属分类份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额类别	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	鹏扬景升混合 A	1,185,879.85	0.7307%
	鹏扬景升混合 C	654,965.45	4.0663%
	合计	1,840,845.30	1.0318%

对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 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

截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员，基金投资和部门负责人持有本基金份额总量的数据区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数据区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬景升混合 A	鹏扬景升混合 C
基金合同生效日（2018 年 4 月 3 日）基金份额总额	535,440,611.96	42,532,253.28
本报告期期初基金份额总额	189,390,836.85	11,133,854.65
本报告期基金总申购份额	57,997,799.72	16,077,967.52
减：本报告期基金总赎回份额	85,083,915.97	11,104,541.82
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	162,304,720.60	16,107,280.35

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 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

1、基金管理人：

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人托管部门：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中信建投证券股份有限公司	2	658,924,568.67	100.00%	480,779.79	100.00%	-
中国国际金融股份有限公司	2	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

国信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
------------	---	---	---	---	---	---

注：(1)基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

(2)基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

10.7.2 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	
	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
中信建投证券股份有限公司	33,850,738.81	98.53%	102,810,000.00	100.00%	-	-
中国国际金融股份有限公司	504,093.34	1.47%	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏扬基金管理有限公司关于开展货币基金赎回转认购优惠费率的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月15日
2	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金修订基金合同、托管协议部分条款的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月17日
3	鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金2019年第4季度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月20日
4	鹏扬基金管理有限公司旗下基金在2020年春节假期期间交易确认、清算交收、开放时间等相关安排调整的提示性公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月30日
5	鹏扬基金管理有限公司关于开展直销柜台货币基金转换优惠费率的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年2月10日

6	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 2 月 27 日
7	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 3 月 18 日
8	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 3 月 24 日
9	鹏扬基金管理有限公司关于延迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 3 月 25 日
10	鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书及摘要	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 3 月 27 日
11	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金的基金合作销售机构名称变更的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 3 月 27 日
12	鹏扬基金管理有限公司关于暂停直销电子交易平台业务的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 11 日
13	鹏扬基金管理有限公司旗下部分基金在珠海盈米基金销售有限公司开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 13 日
14	鹏扬基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 17 日
15	鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 21 日
16	鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 22 日
17	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金的基金合作销售机构名称变更的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 27 日
18	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 28 日
19	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 30 日
20	鹏扬基金管理有限公司关于鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 6 月 18 日
21	鹏扬基金管理有限公司关于深圳分公司办公地址变更的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 6 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬景升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。

12.2 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。

12.3 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 8 月 29 日