

鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 鹏扬景泰混合 |
| 基金主代码 | 005352 |
| 基金运作方式 | 契约型、开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 12 月 20 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 246,853,621.21 份 |
| 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，本基金将主要投资于股票市场，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</p> |

| | | |
|-----------------|---|-----------------|
| | 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。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率 *70%+中债综合指数收益率 *30% | |
| 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。 | |
| 基金管理人 | 鹏扬基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 鹏扬景泰混合 A | 鹏扬景泰混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005352 | 005353 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 197,794,361.16 份 | 49,059,260.05 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7月1日—2020年9月30日） | |
|-----------------|---------------------------|---------------|
| | 鹏扬景泰混合 A | 鹏扬景泰混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 54,787,885.20 | 4,839,139.70 |
| 2. 本期利润 | 49,740,056.26 | 4,993,080.07 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2665 | 0.2301 |
| 4. 期末基金资产净值 | 303,984,965.64 | 74,547,902.66 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.5369 | 1.5195 |

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 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

鹏扬景泰混合 A

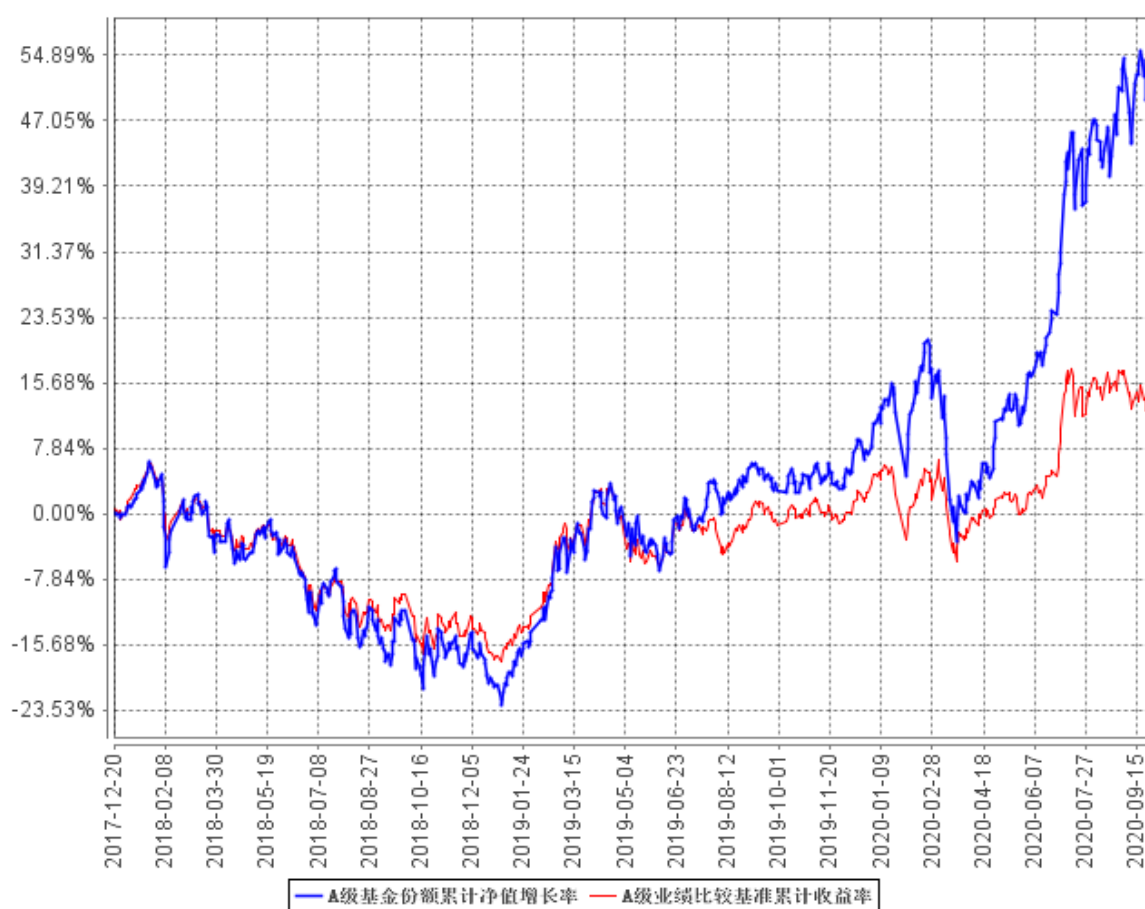
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基准收 益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 21.49% | 1.81% | 6.74% | 1.12% | 14.75% | 0.69% |
| 过去六个月 | 53.14% | 1.50% | 15.94% | 0.92% | 37.20% | 0.58% |
| 过去一年 | 49.52% | 1.50% | 14.36% | 0.97% | 35.16% | 0.53% |
| 自基金合同生 效起至今 | 53.69% | 1.36% | 12.69% | 0.95% | 41.00% | 0.41% |

鹏扬景泰混合 C

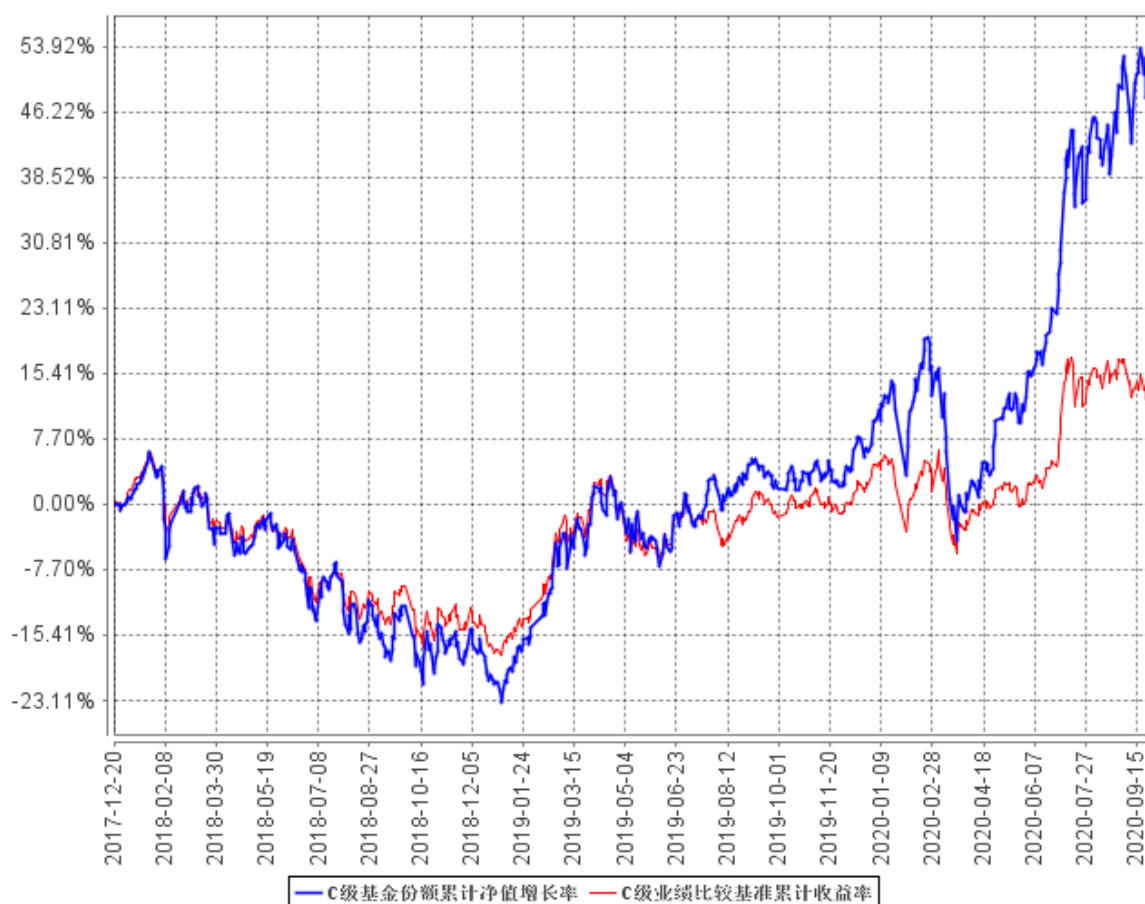
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 21.37% | 1.81% | 6.74% | 1.12% | 14.63% | 0.69% |
| 过去六个月 | 52.82% | 1.50% | 15.94% | 0.92% | 36.88% | 0.58% |
| 过去一年 | 48.91% | 1.50% | 14.36% | 0.97% | 34.55% | 0.53% |
| 自基金合同生效起至今 | 51.95% | 1.36% | 12.69% | 0.95% | 39.26% | 0.41% |

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 9 月 30 日。

（2）本基金合同于 2017 年 12 月 20 日生效。

（3）按基金合同规定，本基金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。

§ 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 | 副总经理兼首席投资官、本基金基金经理 | 2017 年 12 月 20 日 | - | 18 | 清华大学工商管理硕士，曾任全国社保基金理事会资产配置处长、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。 |
| 罗成 | 本基金经理 | 2018 年 3 月 16 日 | 2020 年 7 月 24 日 | 9 | 北京大学计算数学系硕士。曾任全国社保基金理事会规划研究部主任科员、中国平安保险（集团）股份有限公司委托投资部投资经理。现任鹏扬基金管理有限公司股票投资部基金经理。2018 年 3 月 16 日至今任鹏扬景兴混合型证券投资基金基金经理，2018 年 3 月 16 日至 2020 年 7 月 24 日任鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 7 月 21 日任鹏扬红利优选混合型证券投资基金基金经理。 |
| 邓彬彬 | 本基金经理 | 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 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

市场情况来看，估值沪深 300 基本处于历史平均水平。总体来看，市场整体风险不大。虽然过去 1 年半时间市场经历很大的结构性上涨，但是整体不存在泡沫，以沪深 300 为代表的蓝筹股估值 12 倍，在全球范围内仍属于合理偏低的水平。随着疫苗的巨大投入，我们预期尽管疫情还存在反复的可能性，一旦年底众多疫苗逐步出来，这场史无前例的疫情终将过去，所以市场将沿着经济复苏的逻辑来运行。长期来看，中国可能出现不可逆的转型，改变过去过度依赖于房地产的增长模式。中国制造业转型升级尤为关键，工程师红利是制造业最重要的驱动因素，这恰恰是中国的优势。消费升级和制造业升级是中国的未来。

三季度组合操作上，较大幅度加仓了新能源（电动车和光伏），整体均衡情况下，优化了组合的结构。站在目前这个时点，我们主要沿着两条思路来布局：第一，受益于经济复苏低估值的金融（银行，保险）、食品饮料；第二，创新逻辑，消费电子、新能源汽车和光伏等，经济如期复苏之后，明年是 5G 和新能源车超级大年，我们选择相关龙头公司来布局。展望四季度，我们判断随着美国大选落地，中美会短期缓和，对于价值股修复和泛科技股利好（消费电子和新能源）。同时，我们基于长期去理解产业变化，去理解公司在创造长期的价值。比如今年光伏，其实在低利率环境和技术进度带来光伏普及的临界点变化，光伏产业在今年发生质变，核心是优质供给创造了难以预测的需求；按照同样的逻辑，我们会去关注创新药、电动车，苹果产业链，电动车在 2021 年-2022 年大概率也处于产业革命的临界点上，但是估值起点比光伏贵很多。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬景泰混合 A 基金份额净值为 1.5369 元，本报告期基金份额净值增长率为 21.49%；截至本报告期末鹏扬景泰混合 C 基金份额净值为 1.5195 元，本报告期基金份额净值增长率为 21.37%；同期业绩比较基准收益率为 6.74%。

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 | 352,126,455.47 | 92.40 |
| | 其中：股票 | 352,126,455.47 | 92.40 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 23,077,710.00 | 6.06 |
| | 其中：债券 | 23,077,710.00 | 6.06 |
| | 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 | 5,571,063.29 | 1.46 |
| 8 | 其他资产 | 331,697.17 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 381,106,925.93 | 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 | 274,870,485.72 | 72.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 13,029.12 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 28,264.03 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 15,261.84 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 9,815,416.94 | 2.59 |
| J | 金融业 | 52,372,183.00 | 13.84 |
| K | 房地产业 | 1,018,500.00 | 0.27 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,950,519.00 | 0.52 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 8,175,413.40 | 2.16 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 2,339,610.00 | 0.62 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,527,772.42 | 0.40 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 352,126,455.47 | 93.02 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

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 | 601012 | 隆基股份 | 425,000 | 31,879,250.00 | 8.42 |
| 2 | 002475 | 立讯精密 | 455,000 | 25,994,150.00 | 6.87 |
| 3 | 002460 | 赣锋锂业 | 330,400 | 17,904,376.00 | 4.73 |
| 4 | 600438 | 通威股份 | 600,000 | 15,948,000.00 | 4.21 |
| 5 | 300037 | 新宙邦 | 253,200 | 14,457,720.00 | 3.82 |

| | | | | | |
|----|--------|-------|-----------|---------------|------|
| 6 | 600036 | 招商银行 | 400,000 | 14,400,000.00 | 3.80 |
| 7 | 000725 | 京东方 A | 2,722,100 | 13,365,511.00 | 3.53 |
| 8 | 600887 | 伊利股份 | 342,400 | 13,182,400.00 | 3.48 |
| 9 | 601688 | 华泰证券 | 641,900 | 13,178,207.00 | 3.48 |
| 10 | 300014 | 亿纬锂能 | 265,000 | 13,117,500.00 | 3.47 |

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 | 20,186,250.00 | 5.33 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 278,460.00 | 0.07 |
| | 其中：政策性金融债 | 278,460.00 | 0.07 |
| 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） | 2,613,000.00 | 0.69 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 23,077,710.00 | 6.10 |

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 | 019640 | 20 国债 10 | 174,000 | 17,339,100.00 | 4.58 |
| 2 | 019627 | 20 国债 01 | 28,500 | 2,847,150.00 | 0.75 |
| 3 | 128112 | 歌尔转 2 | 8,000 | 1,410,400.00 | 0.37 |
| 4 | 128126 | 赣锋转 2 | 10,000 | 1,202,600.00 | 0.32 |
| 5 | 108609 | 开贴 2002 | 2,800 | 278,460.00 | 0.07 |

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

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

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

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

赣锋锂业(002460.SZ)为鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。2020年4月13日中国证券监督管理委员会江西监管局《关于对江西赣锋锂业股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。经查,证监会江西局发现该公司存在内幕信息知情人登记管理不规范问题:一是未对重大投资进行内幕信息知情人登记;二是内幕信息知情人登记不完整。证监会江西局决定对该公司采取出具警示函的行政监管措施。

华泰证券(601688.SH)为鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。2020年2月10日中国人民银行针对华泰证券存在以下主要违法违规事实,处以罚款1010万元。主要违法违规事实如下:1.未按规定履行客户身份识别义务;2.未按规定报送可疑交易报告;3.与身份不明的客户进行交易。

本基金投资赣锋锂业、华泰证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除赣锋锂业、华泰证券外,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 | 113,607.28 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 128,671.90 |
| 5 | 应收申购款 | 89,417.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 331,697.17 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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 | 鹏扬景泰混合 A | 鹏扬景泰混合 C |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 193,672,799.04 | 16,520,638.14 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 50,408,401.14 | 42,401,587.98 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 46,286,839.02 | 9,862,966.07 |
| 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 | 197,794,361.16 | 49,059,260.05 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 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

单位：份

| 项目 | 鹏扬景泰混合 A | 鹏扬景泰混合 C |
|--------------------------|--------------|----------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 5,000,274.03 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 5,000,274.03 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 2.53 | - |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例（%） | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|----|--------|-----------------|--------|--------------|------------|
| | | | | | |

| | | | | (%) | |
|-------------|---------------|------|---------------|------|-----|
| 基金管理人固有资金 | 5,000,274.03 | 2.03 | 5,000,274.03 | 2.03 | 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 6,003,007.76 | 2.43 | 5,003,288.33 | 2.03 | 3 年 |
| 基金经理等人员 | 724,405.33 | 0.29 | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 11,727,687.12 | 4.75 | 10,003,562.36 | 4.05 | - |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 2020 年 7 月 1 日 -2020 年 7 月 28 日 | 48,998,493.30 | - | 15,223,615.34 | 33,774,877.96 | 13.68% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬景泰成长混合型发起式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。

10.2 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。

10.3 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 10 月 28 日