

鹏扬景科混合型证券投资基金 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	鹏扬景科混合	
基金主代码	008499	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2020 年 4 月 10 日	
报告期末基金份额总额	715,998,777.32 份	
投资目标	在力求有效控制投资风险的前提下，力争实现达到或超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。	
投资策略	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。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率 *75%+沪深 300 指数收益率 *20%+恒生指数收益率*5%	
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。	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏扬景科混合 A	鹏扬景科混合 C
下属分级基金的交易代码	008499	008500
报告期末下属分级基金的份额总额	611,739,403.08 份	104,259,374.24 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）	
	鹏扬景科混合 A	鹏扬景科混合 C
1. 本期已实现收益	11,295,947.42	1,269,398.02
2. 本期利润	39,225,105.91	5,092,069.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0666	0.0583
4. 期末基金资产净值	668,176,233.23	113,676,846.26
5. 期末基金份额净值	1.0923	1.0903

- 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

鹏扬景科混合 A

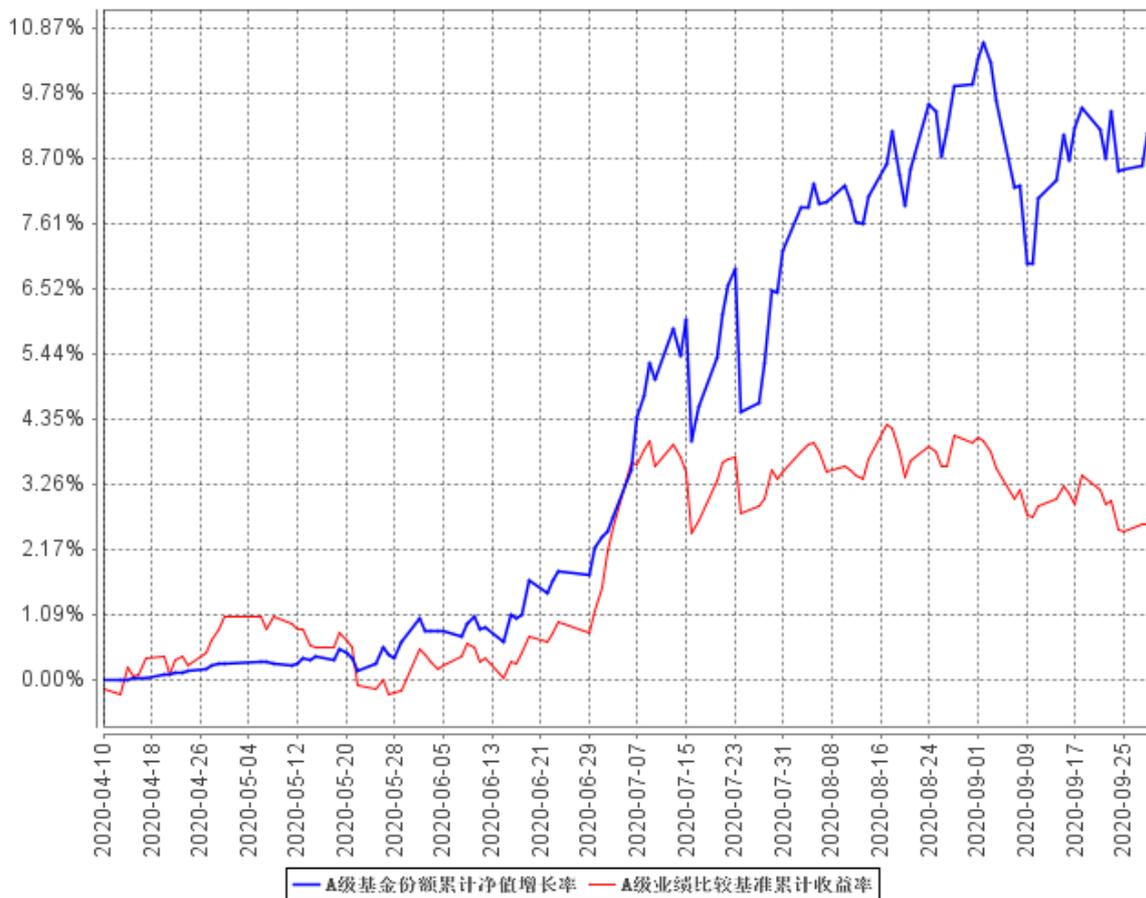
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.88%	0.64%	1.43%	0.34%	5.45%	0.30%
自基金合同生效起至今	9.23%	0.49%	2.57%	0.29%	6.66%	0.20%

鹏扬景科混合 C

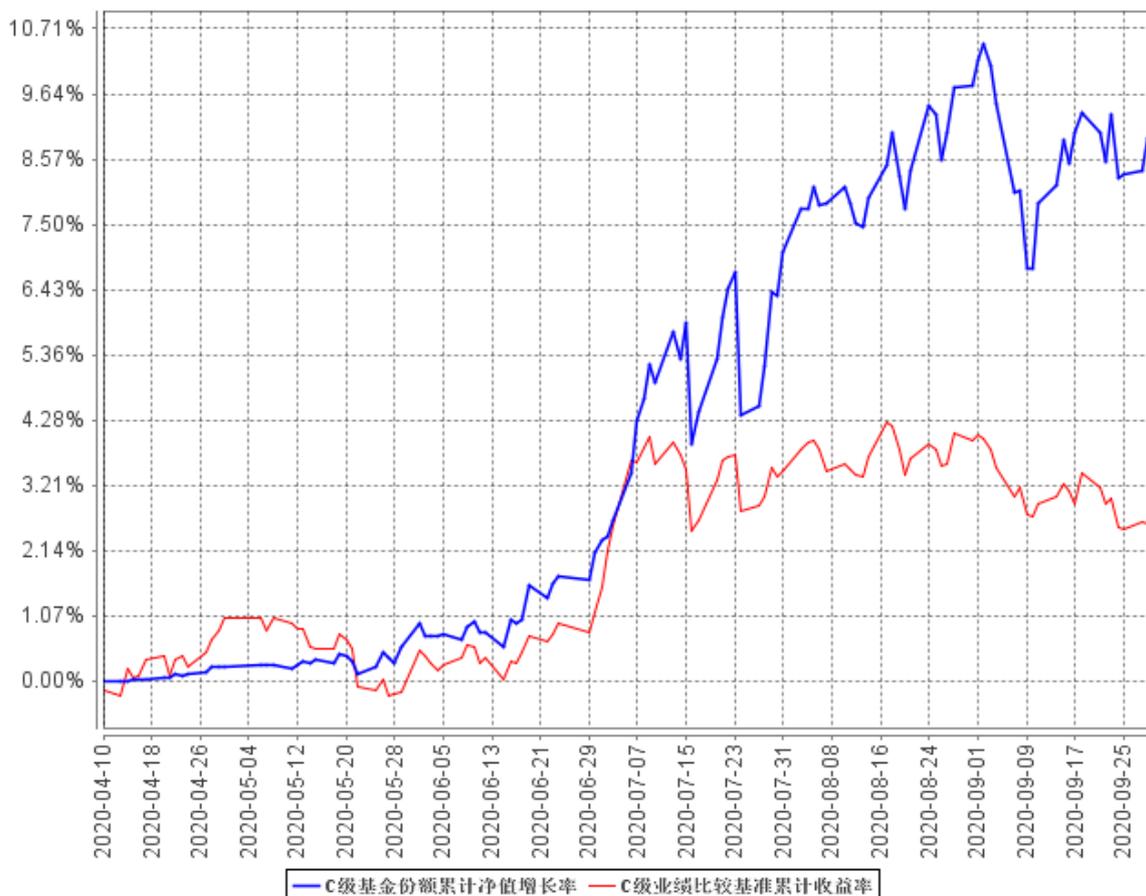
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.78%	0.65%	1.43%	0.34%	5.35%	0.31%
自基金合同生效起至今	9.03%	0.49%	2.57%	0.29%	6.46%	0.20%

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 2020 年 4 月 10 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

（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。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 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		
赵世宏	本基金基金经理	2020 年 4 月 10 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。
王莹莹	本基金经理	2020 年 4 月 14 日	-	4	英国埃克斯特大学硕士。曾任京粮置业财务部资金专员、北京鹏扬投资管理有限公司交易管理部债券交易员。鹏扬基金管理有限公司交易管理部债券交易员、专户投资部投资组合经理。现任鹏扬基金管理有限公司现金管理部基金经理。2018 年 8 月 24 日至今任鹏扬淳利定期开放债券型证券投资基金基金经理、鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、鹏扬现金通利货币市场基金基金经理，2019 年 11 月 13 日至今任鹏扬利沣短债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 11 月 18 日至今任鹏扬淳开债券型证券投资基金基金经理，2020 年 3 月 16 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 14 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。

4.2 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

三季度，全球经济缓慢回暖，新冠疫情再次反弹，全球经济短期仍面临较大不确定性。我们关注到各疫苗研发机构发布的研究进展，预计在明年上半年会渐次有疫苗上市，从而届时疫情和经济形势有望明朗化，对资本市场可能产生阶段性重要影响。

由于流动性持续宽松，各主要国家股指（特别是美国和东亚国家）均得到相当程度的修复。

A 股市场在三季度经历近一个季度的盘整，市场局部泡沫化风险得到比较充分的释放。整体来看，仍可保持相对乐观。市场结构性分化行情已经在相当程度上收敛，前期涨幅较大的板块和行业渐次重新具备配置价值。

三季度债券市场持续走弱，中债综合全价指数下跌 1.48%。收益率曲线呈现熊市变平格局。1-5 年期限国债利率平均上升幅度约 50BP，7 年以上中长期国债利率上行幅度约 30-40BP。信用债券方面，1-3 年期限的 AAA 和 AA+信用债券利率上行幅度约 50BP，5 年期限利率上行幅度约 30BP。以国开债券为衡量标准，信用利差水平整体呈现压缩趋势。

权益资产上，三季度本基金根据市场变化，初期逐步减持了组合中估值提升较大的标的，增

配了部分顺周期优质龙头公司，组合的集中度进一步下降，在季末时，适度提高集中度，增配了回调较为充分的部分优质标的。

债券部分操作，基本维持谨慎防守，票息策略为主，灵活波段为辅。9 月末随着市场回调部分资产开始具备配置价值，组合久期小幅提升至 1.5 年，借力资金的波动，积极置换 1-3 年高 AAA 底仓，提升组合静态，长端主要配以 30 年国债。三季度利率债供给压力较大，组合积极参与利率债一级市场投标，灵活波段。维持一定额度的交易所可质押额度，杠杆水平维持在 130%，总资产规模维持在 10 亿左右。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬景科混合 A 基金份额净值为 1.0923 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.88%；截至本报告期末鹏扬景科混合 C 基金份额净值为 1.0903 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.78%；同期业绩比较基准收益率为 1.43%。

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	279,411,080.45	26.15
	其中：股票	279,411,080.45	26.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	701,190,605.12	65.62
	其中：债券	701,190,605.12	65.62
	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	28,088,326.21	2.63
8	其他资产	59,901,836.68	5.61
9	合计	1,068,591,848.46	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	216,157,026.75	27.65
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	13,662,616.75	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	4,078,983.36	0.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,392,880.77	1.46
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,386,018.00	1.84
M	科学研究和技术服务业	13,849,223.16	1.77
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	5,829,960.00	0.75
R	文化、体育和娱乐业	41,342.54	0.01
S	综合	-	-
	合计	279,411,080.45	35.74

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	229,800	17,237,298.00	2.20
2	002027	分众传媒	1,639,000	13,226,730.00	1.69
3	002372	伟星新材	649,471	10,385,041.29	1.33
4	600031	三一重工	403,800	10,050,582.00	1.29
5	600885	宏发股份	219,500	10,028,955.00	1.28
6	300866	安克创新	70,900	9,701,247.00	1.24
7	603806	福斯特	131,220	9,590,869.80	1.23
8	600690	海尔智家	403,600	8,806,552.00	1.13
9	603583	捷昌驱动	131,320	8,694,697.20	1.11
10	603259	药明康德	84,720	8,599,080.00	1.10

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	119,580,000.00	15.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,097,000.00	3.85
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	370,737,000.00	47.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	150,853,000.00	19.29
7	可转债（可交换债）	835,605.12	0.11
8	同业存单	29,088,000.00	3.72
9	其他	-	-
10	合计	701,190,605.12	89.68

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	019641	20 国债 11	500,000	49,885,000.00	6.38
2	143927	17 鲁高 Y1	300,000	30,024,000.00	3.84
3	019640	20 国债 10	300,000	29,895,000.00	3.82
4	112012091	20 北京银行 CD091	300,000	29,088,000.00	3.72
5	101800382	18 京粮 MTN001	200,000	20,310,000.00	2.60

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

20 北京银行 CD091 (112012091. IB) 为鹏扬景科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（2019 年第 12、14 次、2020 年第 8 次自律处分会议审议决定）北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）作为康得新复合材料集团股份有限公司（以下简称“康得新”）相关债务融资工具的主承销商，在债务融资工具注册发行和后续管理期间存在以下违反银行间市场相关自律管理规则的行为：一、尽职调查工作未遵循勤勉尽责原则、未保证调查质量，未对康得新参与现金管理业务的情况进行充分尽职调查并督导康得新在债务融资工具发行文件中予以披露。二、对债务融资工具募集资金使用情况监测和督导不到位，未监测到康得新将募集资金划出体外的情况并督导其及时披露募集资金用途变更信息。依据相关自律规定，经 2019 年第 12 次自律处分会议初审、2019 年第 14 次和 2020 年第 8 次自律处分会议复审，对北京银行予以警告，暂停债务融资工具主承销相关业务 6 个月（包括：暂停受理北京银行报送的非金融企业债务融资工具的注册材料，暂停受理北京银行报送的新增主承销商团成员的材料）；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。2020 年 7 月 11 日年北京银保监局针对北京银行存在同业投资对资产转让业务承担回购义务，同业投资资产风险分类调整不及时、延缓风险暴露，收费管理政策执行不严、违规收取相关费用，个人贷款自主支付管理薄弱、贷款资金违规流入股市、房市主要违法违规事实，责令北京银行改正，并给予合计 150 万元罚款的行政处罚；对张华给予警告的行政处罚。2020 年 05 月 14 日国家外汇管理局北京外汇管理部针对北京银行存在未按照规定进行国际收支统计申报；未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料违法事实，责令改正，给予警告，处 14 万元人民币罚款。

本基金投资 20 北京银行 CD091 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 20 北京银行 CD091 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	168,030.20
2	应收证券清算款	50,450,940.34
3	应收股利	-
4	应收利息	8,938,497.94
5	应收申购款	344,368.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,901,836.68

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的情况。

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	鹏扬景科混合 A	鹏扬景科混合 C
报告期期初基金份额总额	569,933,871.62	112,308,184.35
报告期期间基金总申购份额	99,035,976.63	84,664,924.28
减：报告期期间基金总赎回份额	57,230,445.17	92,713,734.39
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	611,739,403.08	104,259,374.24

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

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

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

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

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景科混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬景科混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬景科混合型证券投资基金基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

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 10 月 28 日