

鹏扬成长领航混合型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 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

报告送出日期：2023 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 21 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏扬成长领航混合	
基金主代码	015217	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 10 月 21 日	
报告期末基金份额总额	57,491,986.68 份	
投资目标	本基金在控制风险的前提下，精选优质上市公司进行投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	类属资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略、信用衍生品投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+恒生指数收益率*20%+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。	
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	
下属分级基金的基金简称	鹏扬成长领航混合 A	鹏扬成长领航混合 C
下属分级基金的交易代码	015217	015218
报告期末下属分级基金的份额总额	55,281,230.47 份	2,210,756.21 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 (2022 年 10 月 21 日 — 2022 年 12 月 31 日)	
	鹏扬成长领航混合 A	鹏扬成长领航混合 C
1. 本期已实现收益	310,942.67	-176,322.98
2. 本期利润	-617,860.26	-170,455.14
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0101	-0.0016
4. 期末基金资产净值	54,666,850.91	2,181,651.78
5. 期末基金份额净值	0.9889	0.9868

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额, 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) 本基金合同于 2022 年 10 月 21 日生效, 截至报告期末基金合同生效未满一个季度。

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

鹏扬成长领航混合 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
自基金合同 生效起至今	-1.11%	0.49%	6.03%	1.22%	-7.14%	-0.73%

鹏扬成长领航混合 C

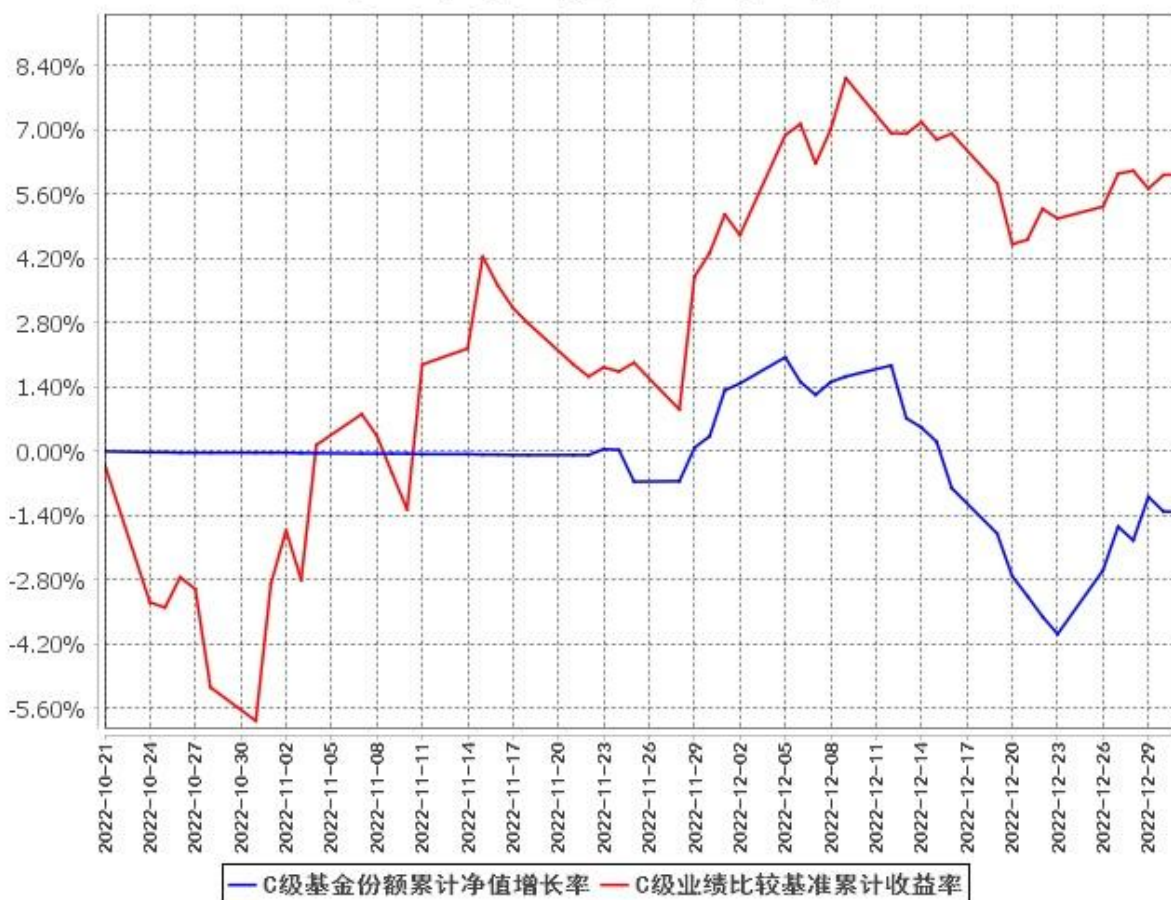
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同 生效起至今	-1.32%	0.48%	6.03%	1.22%	-7.35%	-0.74%

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
(2022年10月21日至2022年12月31日)**



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
(2022年10月21日至2022年12月31日)



注：(1)本基金合同于 2022 年 10 月 21 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

(2)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		
伍智勇	本基金基金经理	2022 年 10 月 21 日	-	11	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。现任鹏扬基金管理有限公司股票投资部基金经理。2021 年 11 月 2 日至今任鹏扬成长先锋混合型证券投资基金基

					金经理；2022 年 10 月 21 日至今任鹏扬成长领航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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年 4 季度，市场经历了较大幅度的波动，10 月份以消费为代表的众多行业短时间内快速下跌，主要反映了国内外投资者风险偏好在短期内急剧收缩，这种下跌也以快速上涨收复失地而结束。11-12 月份，金融、地产、消费等行业录得明显的正收益，而前期表现强势的军工、半导体材料、计算机等板块则明显下跌。整体而言，市场大幅震荡，不同行业之间的表现分化明显。

操作方面，考虑到市场过于剧烈的波动，本基金在封闭期内没有建立股票仓位，在 11 月下旬封闭期结束后，逐步将股票仓位提升至 60%。组合持仓在风格上仍以成长性行业为主，在金融、地产等板块上参与较少。具体来说，首先，4 季度我们买入了港股互联网的平台公司，这些公司在此前

因为政策监管、市场风格、资金等众多因素的影响，其股价大幅下跌，但我们认为他们的竞争力并没有被损害，未来成长空间依然较为明显，当前股价明显没有充分反映其价值；其次，在 12 月份中下旬，部分军工、半导体等行业的公司股价快速下跌使得其估值具备较强的吸引力，我们买入了部分仓位；再次，在 3 季度持仓基础上我们增配了计算机板块，我们认为与“安全”相关的众多领域在未来几年的时间维度内，可能将是政策扶持的重点方向，在这个框架内去寻找明显受益于此趋势的公司，如若其长期成长空间和成长速度能够获得提升，或将具备较好的投资价值；最后，基于自下而上的组合构建方式，我们还在机械、化工、食品饮料等行业精选个股进行了配置，我们认为部分个股或将受益于 2023 年经济好转所带来的需求提升。

展望 2023 年 1 季度，我们认为各板块之间仍有可能保持较快速度的轮动，我们在此过程中坚守成长这一主线，着力发掘具备较高的增长空间、动态竞争优势的公司，并在市场尚未充分看到其价值的时候买入。4 季度成长板块的快速回调，使得很多公司股票具有了很强的吸引力，我们在这个过程中将秉持寻找长期成长型优秀公司的初衷，在市场抛弃、淡忘它的时候以具备吸引力的价格买入，等待市场发现它的价值并最终实现收益。随着市场本身的变动，以及具有吸引力的投资机会的出现，我们或将逐步提升股票仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬成长领航混合 A 的基金份额净值为 0.9889 元，本报告期(2022 年 10 月 21 日至 2022 年 12 月 31 日)基金份额净值增长率为-1.11%；截至本报告期末鹏扬成长领航混合 C 的基金份额净值为 0.9868 元，本报告期(2022 年 10 月 21 日至 2022 年 12 月 31 日)基金份额净值增长率为-1.32%；同期业绩比较基准收益率为 6.03%。

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	36,554,444.26	62.76
	其中：股票	36,554,444.26	62.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,799,573.92	8.24

	其中：债券	4,799,573.92	8.24
	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	16,883,093.36	28.99
8	其他资产	5,160.44	0.01
9	合计	58,242,271.98	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 5,418,611.55 元，占期末基金资产净值的比例为 9.53%。

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	356,580.00	0.63
C	制造业	22,206,105.78	39.06
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	1,477,992.00	2.60
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	5,124,826.68	9.01
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	1,373,483.25	2.42
N	水利、环境和公共设施管理业	596,845.00	1.05
O	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	31,135,832.71	54.77

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	1,841,440.37	3.24
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	813,268.74	1.43
F 医疗保健	824,613.27	1.45
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	1,939,289.17	3.41
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	5,418,611.55	9.53

注：以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	00700	腾讯控股	6,500	1,939,289.17	3.41
2	03690	美团-W	11,800	1,841,440.37	3.24
3	603100	川仪股份	57,200	1,789,788.00	3.15
4	600391	航发科技	87,100	1,547,767.00	2.72
5	300395	菲利华	27,900	1,534,500.00	2.70
6	600487	亨通光电	100,100	1,507,506.00	2.65
7	300416	苏试试验	45,555	1,373,483.25	2.42
8	688777	中控技术	13,399	1,217,031.17	2.14
9	002475	立讯精密	37,700	1,196,975.00	2.11
10	002859	洁美科技	40,800	1,151,784.00	2.03

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	4,799,573.92	8.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,799,573.92	8.44

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	019688	22 国债 23	48,000	4,799,573.92	8.44
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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**

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	4,660.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	500.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	5,160.44

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	鹏扬成长领航混合 A	鹏扬成长领航混合 C
基金合同生效日基金份额总额	65,201,059.83	232,650,493.84
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	10,844.18	490,293.59
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	9,930,673.54	230,930,031.22
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	55,281,230.47	2,210,756.21

注：(1)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。

(2)本基金合同于 2022 年 10 月 21 日生效。

§ 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成长领航混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬成长领航混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬成长领航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

2023 年 1 月 20 日