鹏华国证钢铁行业指数分级证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01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2019年01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2018年10月01日起至12月31日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华钢铁分级
场内简称	钢铁分级
基金主代码	502023
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月13日
报告期末基金份额总额	267,257,133.58份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当照顾成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争鹏华钢铁分级净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 1.股票投资策略 ①股票投资组合的构建 本基金在建仓期内,将按照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入,在力求跟踪误差最小化的前提下,本基金可根据法律法规、证券市场状况、市场流动性等情况,以降低买入成本、节省跟踪费用为目的,适当调整成份股的基准权重。 ②股票投资组合的调整 本基金在根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况,对其进行适时调整,以保证鹏华钢铁分级净值增长率与标的指数收益率的高度正相关和跟踪误差最小化。 基金管理人将对成份股的流动性进行分析,如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。由于受到各项特殊比例限制、基金可能不能按照成份股权重持有成份股,基金将会采用合理方法寻求替代。 1.短期调整 根据标的指数的调整规则和各法规要求的预期,对股票投资组合及时进行调整。 2.长定期调整 根据指数编制规则,当标的指数成份股回增发,送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时,本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整;根据本基金的申购赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数;根据法律、法规规定,或分散在标的指数中的权重因其它特殊原因发生相应变化的,本基金可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 2.债券投资策略 本基金可以根据流动性管理需要,选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略,根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化,并利用债券定价技术,进行个券选择。 3.后生品投资策略 本基金可投资股指期货,权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。 基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资计划撰写,同时付对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。 本基金通过对证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理定价,追求稳定的当期收益;在严格控制风险的基础上,为基金创额持有人谋求最大利益。 4.资产支持证券的投资策略 本基金将根据市场情况及资产配置计划产之特征分析,在合理范围内,以期获得较高的收益为目的,在证券市场波动性、流动性、信用风险等因素的影响下,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 5.融资策略 本基金将在法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得较高收益。 6.其他投资策略 本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。 基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资计划撰写,同时付对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。 本基金通过对证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理定价,追求稳定的当期收益;在严格控制风险的基础上,为基金创额持有人谋求最大利益。 7.其他投资策略 本基金将根据市场情况及资产配置计划产之特征分析,在合理范围内,以期获得较高的收益为目的,在证券市场波动性、流动性、信用风险等因素的影响下,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 本基金可投资股指期货,权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。 基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资计划撰写,同时付对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。 本基金通过对证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理定价,追求稳定的当期收益;在严格控制风险的基础上,为基金创额持有人谋求最大利益。 8.中小企业私募债投资策略 中小企业私募债是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限内还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性,普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,合理合规合格地进行中小企业私募债投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况,尽力规避风险,并获取超额收益。 9.股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资收果,实现股票组合的超额收益。 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	106,723.71	0.06
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	-	-
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	-	-
J	金融业	50,145.80	0.03
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	-	-
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	156,869.51	0.08

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

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

5.3.1 指数投资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	600019	宝钢股份	6,164,398	40,068,587.00	20.73
2	600010	包钢股份	13,231,400	19,582,472.00	10.13
3	601005	重庆钢铁	4,953,300	9,609,402.00	4.97
4	000709	河钢股份	3,167,500	8,995,700.00	4.65
5	000778	新兴铸管	1,917,200	8,263,132.00	4.27
6	002075	沙钢股份	914,800	7,345,844.00	3.80
7	000825	太钢不锈	1,636,700	6,775,938.00	3.51
8	600808	马钢股份	1,937,900	6,705,134.00	3.47
9	600022	山东钢铁	4,117,940	6,465,165.80	3.34
10	002110	三钢闽光	485,342	6,207,524.18	3.21

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	603185	上机数控	1,345	66,039.50	0.03
2	601860	紫金银行	15,970	50,145.80	0.03
3	603629	利通电子	1,051	40,684.21	0.02

5.4 报告期末投债券品种分类的债券投资组合

注:无。

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

注:无。

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:无。

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:无。

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:无。

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:本基金本报告期内未发生股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

新兴铸管 本组合投资的前十名证券之一新兴铸管股份有限公司(以下简称"新兴铸管")收到所属武安工业区报告,公司武安工业区于2018年8月18日收到河北省环境保护厅出具的《行政处罚决定书》冀环罚【 2018】68号)。

根据《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定,该事项未达到强制披露标准,公司未对该事项进行披露。鉴于近日投资者和媒体对环保事项比较关注,为维护全体投资者的利益,公司现自愿对该事项进行披露,具体内容如下:

一、处罚文件主要内容

河北省环境保护厅于近期对公司武安工业区进行了调查,发现其实施了以下环境违法行为:① 3号烧结机引风力不足,无负压,烟尘未经收集处理排放。② 制造磁选场露天作业,无污染防治设施;3号烧结北料场上料口无集尘罩,露天作业;1280立方米高炉焦炭上料口无集尘罩,露天作业;3号烧结机落料点与环式冷却机之间的输送廊道未密闭,露天输送烧结矿,造成扬尘污染。③ 高线车间南侧临时料场露天堆放铁精粉,苫盖不严,无防风抑尘设施;3号烧结北料场料棚未密闭;厂门口南侧焦炭料场焦炭露天堆放,苫盖不严,球团料场未密闭,露天作业,造成扬尘污染。

依据《中华人民共和国大气污染防治法》第九十九条第三项、第一百零八条第五项、第一百一十七条第一项的规定,河北省环境保护厅责令武安工业区改正上述违法行为,并对其处以如下行政处罚:罚款一百三十万元整。

二、公司采取的措施

针对此事,公司立即成立了专项工作组,通过加强现场管理、加大环保投入、建设渣场封闭料棚、增加收尘罩等方式,对以上问题实施了整改,并通过了河北省环境保护厅的验收,现粉尘外排问题得到治理,相关环保设施使用正常。

三、本次处罚对公司的影响

公司武安工业区已根据当地环保部门的要求完成整改并通过其验收,本次行政处罚未影响武安工业区的正常生产经营,也未对公司经营业绩产生重大不利影响;公司2018年上半年营收状况良好,根据2018年7月4日披露的《2018年半年度业绩预告》,公司预计上半年归属于母公司净利润比去年同期增长1160%-1415%。

公司将进一步提高环保意识,持续提高内部管理和控制水平,完善环境管理制度,严格遵守执行环保法律法规,切实履行环境保护责任。

对上述股票的投资决策程序的说明:本基金为指数基金,为更好地跟踪标的指数,控制跟踪误差,对该证券的投资属于按照指数成分股的权重进行配置,符合指数基金的管理规定,该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

5.11.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	123,370.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,328.70
5	应收申购款	758,570.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	885,269.54

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601860	紫金银行	50,145.80	0.03	新股锁定

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,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期末基金份额总额	265,760,341.58

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及不定期折算变动的份额。

§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:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§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:无。

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

(一)《鹏华国证钢铁行业指数分级证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华国证钢铁行业指数分级证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华国证钢铁行业指数分级证券投资基金2018年第4季度报告》(原文)。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2019年01月21日

鹏华医药科技股票型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01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2018年10月01日起至12月31日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华医药科技
场内简称	-
基金主代码	001230
交易代码	001230
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月02日
报告期末基金份额总额	2,489,444,504.21份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险前提下,精选医药科技行业的优质上市公司,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪等量通常的宏观经济变量 包括GDP增长率、CPI走势、M2的他对水平和增长率、利率水平与走势等 以及各项国家政策 包括财政、货币、税收、汇率政策等 来判断经济周期目前的位置以及未来转发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例,调整原则和调整范围。 2.股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法把握优质的上市公司,构建股票投资组合。 核心思路在于:1)自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析范围及投资机会2)自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,深度挖掘优质的个股。 3.债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等和债投管策略,自上而下地管理组合的久期、对还地调整组合的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。 4.权证投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。 5.中小企业私募债投资策略 中小企业私募债是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限内还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性,普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,合理合规合格地进行中小企业私募债投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况,尽力规避风险,并获取超额收益。 6.股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资收果,实现股票组合的超额收益。 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	799,792,198.65	73.55
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	-	-
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	-	-
J	金融业	50,145.80	-
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	50,698,935.00	4.66
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	121,282,962.12	11.15
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	971,824,241.57	89.37

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

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	600771	广誉远	3,404,640	98,291,956.80	9.04
2	000661	长春高新	561,652	98,289,100.00	9.04
3	600276	恒瑞医药	1,856,691	97,940,450.25	9.01
4	600566	洁川药业	2,845,061	95,394,895.33	8.77
5	300760	迈瑞医疗	850,058	92,843,334.76	8.54
6	300651	金陵体育	1,798,020	77,998,107.60	7.17
7	603259	药明康德	677,250	50,698,935.00	4.66
8	600161	天坛生物	2,368,880	50,338,700.00	4.63
9	600436	片仔癀	569,000	49,303,850.00	4.53
10	300122	智飞生物	1,042,695	40,414,858.20	3.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:无。

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

注:无。

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:无。

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:无。

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:无。

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:无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

注:1.本基金基金合同于 2015年06月02日生效。2.截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

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		
金笑春	本基金基金经理	2016-06-24	-	6年	金笑春先生,国籍中国,经济学硕士,6年证券基金从业经验。2012年7月加盟鹏华基金管理有限公司,从事行业研究工作。历任研发部基金经理助理/高级研究员。2016年06月担任鹏华医药科技股票基金基金经理。2017年07月担任鹏华医疗保健股票基金基金经理。金笑春先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金创额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和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

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与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的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金采求指数基金的投资策略,在应对基金申购赎回的基础上,力争跟踪指数的收益,并将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为-18.92%,业绩比较基准增长率-16.15%。 同期上证综指涨跌幅为-11.6063%,深证成指涨跌幅为-13.8232%,沪深300指数涨跌幅为-12.4521%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	971,824,241.57	87.79
	其中:股票	971,824,241.57	87.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	43,400,000.00	3.92
	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	72,379,579.13	6.54
8	其他资产	19,418,760.03	1.75
9	合计	1,107,022,580.73	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	3,126,564.00	3.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,100,800.00	3.18
E	建筑业	3,052,140.00	3.13
F	批发和零售业	2,937,396.00	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,445,209.00	2.51
H	住宿和餐饮业	2,353,360.00	2.42
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,229,879.60	2.29
J	金融业	2,103,948.00	2.16
K	房地产业	2,084,398.00	2.14
L	租赁和商务服务业	2,074,520.70	2.13
M	科学研究和技术服务业	1,911,937.88	1.96
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	2,033,253.00	2.09
R	文化、体育和娱乐业	3,874,403.00	3.98
S	综合	-	-
	合计	89,808,260.87	92.17

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注:无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

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股票投资明细

5.3.1 指数投资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	000063	中兴通讯	159,600	3,126,564.00	3.21
2	002594	比亚迪	60,800	3,100,800.00	3.18
3	601888	中国国旅	50,700	3,052,140.00	3.13
4	300059	东方财富	242,760	2,937,396.00	3.01
5	601933	永辉超市	310,700	2,445,209.00	2.51
6	600741	华域汽车	127,900	2,353,360.00	2.42
7	600703	三安光电	197,160	2,229,879.60	2.29
8	002008	大族激光	69,300	2,103,948.00	2.16
9	600570	恒生电子	40,100	2,084,398.00	2.14
10	600271	航天信息	90,630	2,074,520.70	2.13

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:无。

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

注:无。

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:无。

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:无。

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:无。

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:无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

注:1.本基金基金合同于 2015年06月02日生效。2.截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

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		
张羽翔	本基金基金经理	2018-04-28	-	11年	张羽翔先生,国籍中国,工学硕士,11年证券基金从业经验,曾任招商银行软件中心(原深圳市融博技术公司)数据分析师;2011年3月加盟鹏华基金管理有限公司,历任监察稽核部资深金融工程师、量化及衍生品投资部资深量化研究员,先后从事金融工程、量化研究等工作。2015年09月担任鹏华上证民企50ETF基金基金经理。2015年09月担任鹏华上证民企50ETF联接基金基金经理。2016年06月至2018年08月担任鹏华新兴路分级基金基金经理。2016年07月担任鹏华高铁分级基金基金经理。2016年09月担任鹏华沪深300指数 LOF 基金基金经理。2016年09月担任鹏华中证500指数 LOF 基金基金经理。2016年11月担任鹏华一带一路分级基金基金经理。2016年11月担任鹏华新能源分级基金基金经理。2018年04月担任鹏华创业板分级基金基金经理。2018年04月担任鹏华互联网分级基金基金经理。2018年05月至2018年08月担任鹏华沪深300指数增强基金基金经理。2018年05月担任鹏华香港中小企业指数 LOF 基金基金经理。2018年05月担任鹏华钢铁分级基金基金经理。张羽翔先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金创额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和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

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与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的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾四季度,仍是熊市,市场延续下跌。

而医药行业因为带量采购的降价政策超预期,使得板块大幅下跌,其中尤以机构持仓较重的白马,受到市场的集中抛售,跌幅超出预期,我们的持仓仍以白马为主,所以净值回撤较多。

对于组合操作而言,我们主要清仓了康美药业等(财务造假嫌疑),并相应减仓了片仔癀、泰格医药、爱尔眼科等估值比较高的标的,以做防守,但因为白马持仓仍然较重,且较为集中,效果不佳。

我们认为2019年1季报时间段是配置医药的好时机。一是2018年1季度是高点,而后面基数都比较低,2019年1季度我们会积极寻找高基数下成长性依然较好的标的;二是随着几个月的时间推移,市场对行业带量采购等负面政策的实际影响会回归较为理性的预期;三是经过大幅下跌,很多标的估值创出历史新低,但实际上业绩下修的概率并不大,机构持仓也比较低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为-18.92%,业绩比较基准增长率-16.15%。 同期上证综指涨跌幅为-11.6063%,深证成指涨跌幅为-13.8232%,沪深300指数涨跌幅为-12.4521%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元