鹏华新科技传媒灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华新科技传媒混合
场内简称	-
基金主代码	004514
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	2017年05月25日
报告期末基金份额总额	25,715,834.39份
投资目标	有效控制风险的前提下,精选新科技传媒主题企业进行投资,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、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将发展的方向,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 本基金所指的新科技传媒主题企业具有以下特点:1.所处领域是科技创新和文化传媒的前沿行业;2.拥有创新的产品、服务或营销方式等,符合未来科技创新和文化发展方向,具有较长的生命力,并可能改变人们未来的生活方式;3.创造新的商业模式,并带来经营理念、生产技术、营销体系的改变,从而为企业产生实际效益。本基金将通过系统和深入的基本面研究,密切关注新科技传媒主题相关行业及公司,分享中国经济增长模式转变带来的投资机会,包括但不限于大数据、云计算、量子通信、虚拟现实、人工智能、无人驾驶、精准医疗、物联网、智慧农业、电影电视、动漫游戏、新闻传播、文化教育、体育竞技、广告会展等等。除上述行业之外,如果某些细分行业和公司同样符合新科技传媒主题的定义,本基金也会酌情将其纳入新科技传媒主题的投资范围。未来如果基金管理人认为有更适当的新科技传媒主题划分标准,基金管理人有权对新科技传媒主题的界定方法进行变更,并在相要说明书更新中公告,不需召开持有人大会。若因基金管理人界定新科技传媒主题的方法调整或者上市公司经营发生变化等原因导致本基金持有的新科技传媒主题相关公司发行的证券的比例低于非现金基金资产的80%,本基金将在十个交易日之内进行调整。3.债券投资策略 本基金债券投资采取久期策略、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、中小企业私募债投资策略等积极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的保值增值。(1)久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素,本基金将采用以"目标久期"为中心、自上而下的组合久期管理策略。(2)收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配,并进行动态调整。(3)骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略,以达到提强组合的持有期收益的目的。(4)息差策略 本基金将采用息差策略,以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。(5)个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。(6)信用策略 本基金通过主动采用适度的信用风险来获取信用溢价,根据内、外部信用评级结果,结合对类债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断,选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。(7)中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限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治理情况,合理合规地进行中小企业私募债券投资,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。4.股指期货,权证等投资策略 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按照风险管理的原则,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审批事项,同时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、双向权证策略等手来权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。

业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

注:无。

§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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)
1.本期已实现收益	1,095,909.41
2.本期利润	-28,092.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010
4.期末基金资产净值	25,416,875.62
5.期末基金份额净值	0.9884

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.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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

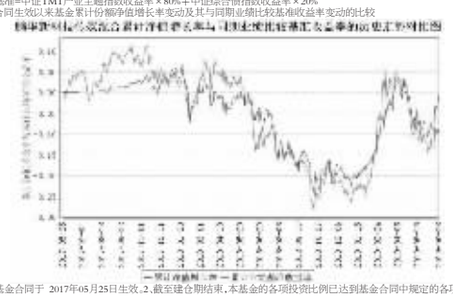
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	-0.09%	1.69%	-10.81%	1.70%	10.72%	-0.01%

注:业绩比较基准=中证TMT产业主题指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



注:1.本基金基金合同于 2017年05月25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		
孟昊	本基金基金经理	2018-02-10	-	5年	孟昊先生,国籍中国,理学硕士,5年证券基金从业经验。2014年7月加盟鹏华基金管理有限公司,曾任研究部高级研究员,现任权益投资二部基金经理。2018年02月担任鹏华新科技传媒混合基金基金经理,2018年11月担任鹏华消费领先混合基金基金经理。孟昊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,为基金份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

二季度市场有所调整,组合也进行了相应调整,投资范围主要涵盖基本面相对较好的长视频、游戏和出版领域,同时进一步往优质个股集中,提升对业绩与估值较为匹配个股的投资占比。

未来文化传媒以及互联网等相关领域的投资机会集中在长视频赛道、研发优势较为突出的游戏公司、部分行业平台型龙头等领域。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率-12.35%,同期中证传媒指数增长率为-17.79%。

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	21,514,190.78	82.64
	其中:股票	21,514,190.78	82.64
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	700,000.00	2.69
	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	3,421,324.75	13.14
8	其他资产	399,201.45	1.53
9	合计	26,034,716.98	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	16,452,868.41	64.73
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	4,365,924.37	17.18
K	房地产业	695,398.00	2.74
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	21,514,190.78	84.65

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	000661	长春高新	4,385	1,482,130.00	5.83
2	601318	中国平安	16,333	1,447,267.13	5.69
3	002851	麦格米特	60,010	1,186,397.70	4.67
4	000568	泸州老窖	13,700	1,107,371.00	4.36
5	601166	兴业银行	58,700	1,073,623.00	4.22
6	002475	立讯精密	41,100	1,018,869.00	4.01
7	000333	美的集团	16,900	876,434.00	3.45
8	002511	中顺洁柔	68,356	839,411.68	3.30
9	600519	贵州茅台	800	787,200.00	3.10
10	603517	绝味食品	19,742	768,161.22	3.02

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一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:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	12,884.80
2	应收证券清算款	385,490.25
3	应收股利	-
4	应收利息	676.62
5	应收申购款	149.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	399,201.45

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

注:无。

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

报告期期初基金份额总额	30,293,802.81
报告期期间基金总申购份额	198,521.85
减:报告期期间基金总赎回份额	4,776,490.27
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	25,715,834.39

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

§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

注:无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)《鹏华新科技传媒灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华新科技传媒灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华新科技传媒灵活配置混合型证券投资基金2019年第2季度报告》(原文)。

10.2 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。

10.3 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.cn)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07月16日

鹏华文化传媒娱乐股票型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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2019年7月15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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华文化传媒娱乐股票
场内简称	-
基金主代码	001223
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	2016年01月27日
报告期末基金份额总额	71,783,186.58份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险前提下,精选文化传媒娱乐业相关的优质上市公司,分享其发展和成长的机会,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、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将发展的方向,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挖掘优质的上市公司,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、竞争要素等分析把握其投资机会;2)目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研判,挖掘投资机会。(1)文化传媒娱乐业定义 文化传媒娱乐业包括文化娱乐和品、文化娱乐传播服务和文化休闲娱乐活动等领域的产品制作、营销策划、产品运营、以及相关的软硬件提供商等产业链上下游的企业,具体来说,涵盖电影电视、动漫游戏、新闻传播、文化教育、体育竞技、旅游休闲、广告会展、互联网以及相应的软、硬件提供商等相关产业。除上述行业之外,如果某些细分行业和公司同样符合传媒娱乐业的定义,本基金也会酌情将其纳入传媒娱乐业的投资范围。未来如果基金管理人认为有更适当的文化传媒娱乐业划分标准,基金管理人有权对文化传媒娱乐业的界定方法进行变更,本基金由于上述原因变更文化传媒娱乐业的界定方法不需召集基金份额持有人大会通过,但应及时告知基金托管人并公告。若因基金管理人界定文化传媒娱乐业的方法调整或者上市公司经营发生变化等原因导致本基金持有的文化传媒娱乐业相关的股票的比例低于非现金基金资产的80%,本基金将在三个个交易日之内进行调整。(2)自上而下的行业通选 本基金将自上而下地进行行业选择,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素,对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等;对行业利润前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内广 向的谈判能力等,基于对行业结构的分析形成对业内竞争优势成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。(3)自下而上的个股选择 本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择,一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司,就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性,策略的实施支持和策略的执行成果;就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。另一方面是管理层分析,在国内监管体系落后、公司治理结构不完善的基础上,上市公司的命运对管理团队的依赖度大大增加,本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。(4)综合研判 本基金在自上而下和自下而上的基础上,结合估值分析,严选安全边际较高的个股,力争实现组合的保值增值,通过对估值方法的选择和估值倍数的比较,选择股价相对低估的股票,就估值方法而言,基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法(包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等);就估值倍数而言,通过历史纵比、历史比较和增长性分析,确定具有上升基础的股价水平。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、中小企业私募债投资策略等积极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的保值增值。(1)久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素,本基金将采用以"目标久期"为中心、自上而下的组合久期管理策略。(2)收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配,并进行动态调整。(3)骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略,以达到提强组合的持有期收益的目的。(4)息差策略 本基金将采用息差策略,以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。(5)个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。(6)信用策略 本基金通过主动采用适度的信用风险来获取信用溢价,根据内、外部信用评级结果,结合对类债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断,选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。(7)中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限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治理情况,合理合规地进行中小企业私募债券投资,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。4.股指期货,权证等投资策略 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按照风险管理的原则,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审批事项,同时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、双向权证策略等手来权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。

业绩比较基准	中证传媒指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险-较高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)
1.本期已实现收益	-7,025,529.30
2.本期利润	-14,008,365.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1534
4.期末基金资产净值	71,356,129.11
5.期末基金份额净值	0.994

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.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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),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 本报告期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

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	-14.23%	1.58%	1.88%	0.04%		

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.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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

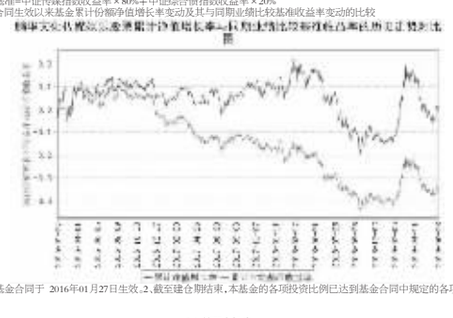
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	-12.35%	1.62%	-14.23%	1.58%	1.88%	0.04%

注:业绩比较基准=中证传媒指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



注:1.本基金基金合同于 2016年01月27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		
谢书英	本基金基金经理	2016-01-27	2019-05-22	11年	谢书英女士,国籍中国,经济学硕士,11年证券基金从业经验。曾任职于高盛高华证券有限公司投资银行部;2009年4月加盟鹏华基金管理有限公司,历任研究部高级研究员、投资经理助理,现担任权益投资一部副总经理、基金经理。2014年04月至2017年03月担任鹏华金刚体系混合基金基金经理,2015年06月担任鹏华价值优势混合(LOF)基金基金经理,2016年01月至2019年05月担任鹏华文化传媒娱乐股票基金基金经理,2016年09月至2018年09月担任鹏华增瑞混合基金基金经理,2017年07月担任鹏华精选成长混合基金基金经理,2018年09月担任鹏华增瑞混合(LOF)基金基金经理,2019年04月担任鹏华核心优势混合基金基金经理。谢书英女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,增聘贺宁为本基金基金经理,谢书英不再担任本基金基金经理。
贺宁	本基金基金经理	2019-05-22	-	5年	贺宁先生,国籍中国,金融学硕士,5年证券基金从业经验。曾任上海文化广播影视集团有限公司战略投资部投资助理、中国中投证券有限责任公司研究总部助理研究员、中金基金管理有限公司研究部研究员。2016年7月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,现担任研究部研究员。2019年05月担任鹏华文化传媒娱乐股票基金基金经理。贺宁先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,增聘贺宁为本基金基金经理,谢书英不再担任本基金基金经理。

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,为基金份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

二季度市场有所调整,组合也进行了相应调整,投资范围主要涵盖基本面相对较好的长视频、游戏和出版领域,同时进一步往优质个股集中,提升对业绩与估值较为匹配个股的投资占比。

未来文化传媒以及互联网等相关领域的投资机会集中在长视频赛道、研发优势较为突出的游戏公司、部分行业平台型龙头等领域。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率-12.35%,同期中证传媒指数增长率为-17.79%。

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	61,254,139.14	76.88
	其中:股票	61,254,139.14	76.88
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	-	-
	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	18,184,558.12	22.82
8	其他资产	231,918.63	0.29
9	合计	79,670,615.89	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	51,716.40	0.07
C	制造业	4,043,201.84	5.67
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	3,092,856.14	4.33
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	30,811,714.58	43.18
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,879,680.99	12.44
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	14,374,969.19	20.15
S	综合	-	-
	合计	61,254,139.14	85.84

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	002027	分众传媒	988,752	5,230,498.08	7.33
2	300059	东方财富	329,116	4,459,521.80	6.25
3	300770	新媒股份	46,404	4,013,946.00	5.63
4	300144	宋城演艺	161,291	3,732,273.74	5.23
5	002624	完美世界	139,431	3,598,714.11	5.04
6	601928	凤凰传媒	421,500	3,401,505.00	4.77
7	300413	芒果超媒	76,021	3,120,662.05	4.37
8	002555	三七互娱	228,400	3,094,820.00	4.34
9	002419	天虹股份	236,819	3,092,856.14	4.33
10	600138	中青旅	224,439	2,848,130.91	3.99

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一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:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	201,502.18
2	应收证券清算款	51,257,351.79
3	应收股利	-
4	应收利息	16,544,736.10
5	应收申购款	6,999.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,010,589.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	132015	15国资EB	367,578.00	0.04

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

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