

鹏华金鼎保本混合型证券投资基金 2018 年 第 3 季度报告

2018 年 09 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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 2018 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 鹏华金鼎保本混合 |
| 场内简称 | — |
| 基金主代码 | 002504 |
| 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 04 月 13 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,593,091,986.06 份 |
| 投资目标 | 灵活运用投资组合保险策略，在保证本金安全的基础上追求基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过灵活运用投资组合保险策略，在本金安全的基础上追求基金资产的稳定增值。本基金的整体投资策略分为三个层次：第一层次，以保本为出发点的资产配置策略；第二层次，以追求本金安全和稳定的收益回报为目的的固定收益类资产投资策略；第三层次，以股票为主要投资对象的权益类资产投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 两年期定期存款税后利率×1.5 |

| | | |
|-----------------|-------------------------------|------------------|
| 风险收益特征 | 本基金属于保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。 | |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 基金保证人 | 北京首创融资担保有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 鹏华金鼎保本混合 A | 鹏华金鼎保本混合 C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 002504 | 002505 |
| 下属分级基金的前端交易代码 | - | - |
| 下属分级基金的后端交易代码 | - | - |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,187,851,515.06 份 | 405,240,471.00 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 风险收益特征同上 | 风险收益特征同上 |

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(2018 年 07 月 01 日 – 2018 年 09 月 30 日) | |
|---------------------|--|----------------|
| | 鹏华金鼎保本混合 A | 鹏华金鼎保本混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -5,713,140.27 | -1,025,424.26 |
| 2. 本期利润 | 42,137,579.54 | 7,782,389.92 |
| 3. 加权平均基金份额 本期利润 | 0.0188 | 0.0186 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,241,237,691.77 | 409,120,022.17 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.024 | 1.010 |

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

鹏华金鼎保本混合 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 | 1.79% | 0.05% | 0.79% | 0.01% | 1.00% | 0.04% |

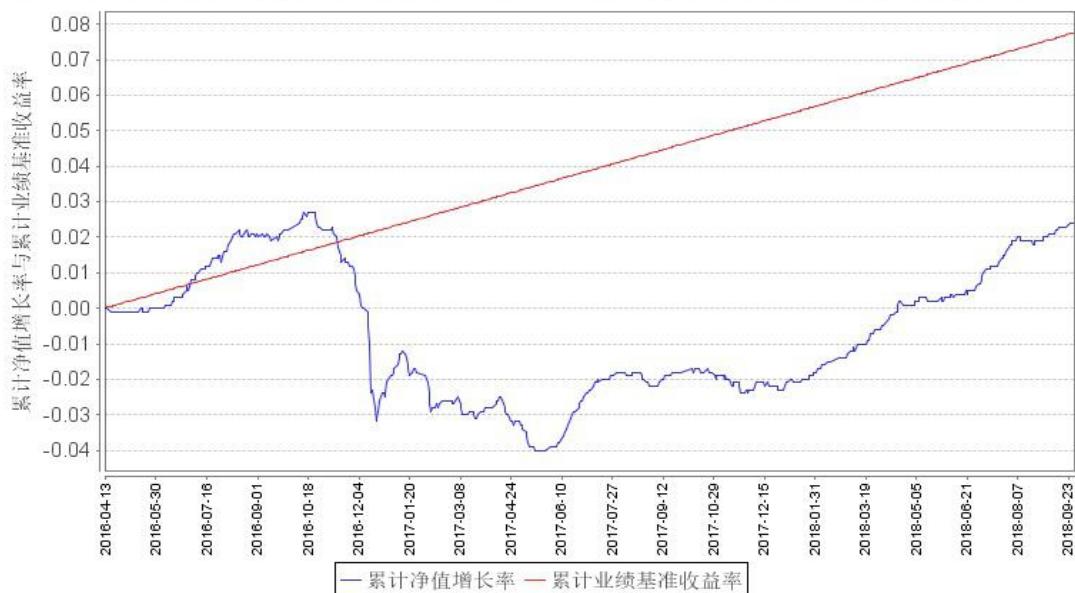
鹏华金鼎保本混合 C

| 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 | 1.92% | 0.05% | 0.79% | 0.01% | 1.13% | 0.04% |

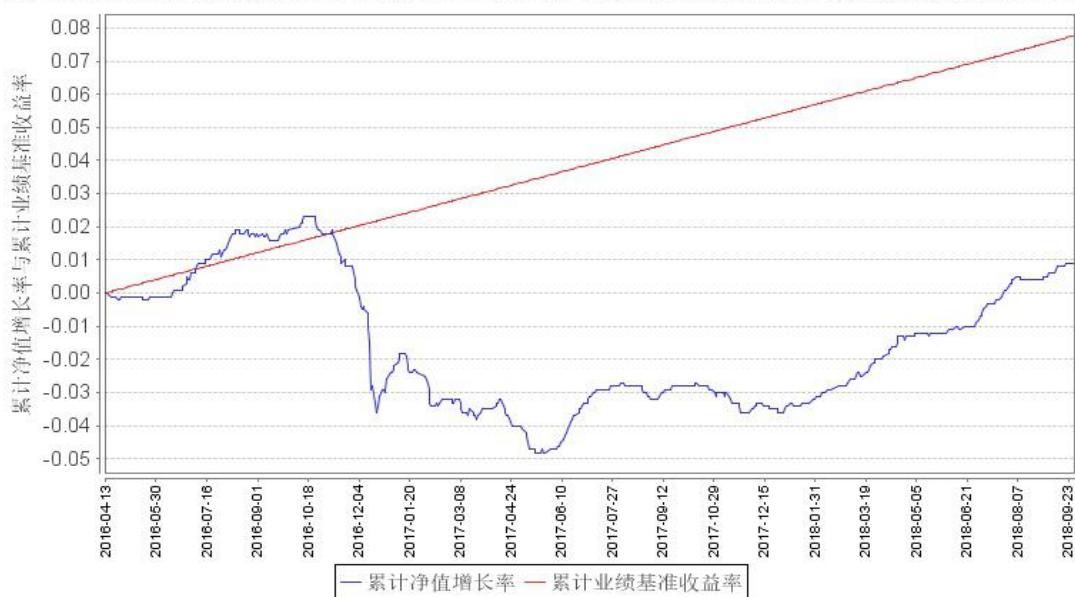
注：业绩比较基准=两年期定期存款税后利率×1.5

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

鹏华金鼎保本混合 A 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



鹏华金鼎保本混合C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、本基金基金合同于 2016 年 04 月 13 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 | | |
| 王宗合 | 本基金基金经理 | 2016-04-13 | - | 12 年 | 王宗合先生，国籍中国，金融学硕士，12 年证券基金从业经验。曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸包装等行业的研究工作，担任鹏华动力增长混合（LOF）基金基金经理助理。现担任权益投资二部总经理。2010 年 12 月担任鹏华消费优选混合基金经理，2012 年 06 月至 2018 年 07 月担任鹏华金鼎保本混合基金经理， |

| | | | | | |
|----|---------|------------|---|------|--|
| | | | | | 2014 年 07 月担任鹏华品牌传承混合基金基金经理，2014 年 12 月担任鹏华养老产业股票基金基金经理，2016 年 04 月担任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2016 年 06 月担任鹏华金城保本混合基金基金经理，2017 年 02 月担任鹏华安益增强混合基金基金经理，2017 年 07 月担任鹏华中国 50 混合基金基金经理，2017 年 09 月担任鹏华策略回报混合基金基金经理，2018 年 05 月担任鹏华产业精选基金基金经理，2018 年 07 月担任鹏华宏观混合基金基金经理。王宗合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。 |
| 戴钢 | 本基金基金经理 | 2016-04-13 | - | 16 年 | 戴钢先生，国籍中国，经济学硕士，16 年证券基金从业经验。曾就职于广东民安证券研究发展部，担任研究员；2005 年 9 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任债券研究员、专户投资经理等职。2011 年 12 月至 2016 年 02 月担任鹏华丰泽债券（LOF）基金基金经理，2012 年 06 月至 2018 年 07 月担任鹏华金刚保本混合基金基金经理，2012 年 11 月至 2015 年 11 月担任鹏华中小企债基金基金经理，2013 年 09 月担任鹏华丰实定期开放债券基金基金经理，2013 年 09 月担任鹏华丰泰定期开放债券基金基金经理，2013 年 10 月至 2018 年 05 月担任鹏华丰信分级债券基金基金经理，2015 年 11 月担任鹏华丰和基金基金经理，2016 年 03 月担任鹏华丰尚 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 定期开放债券基金基金经理，2016 年 04 月担任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2016 年 08 月至 2018 年 05 月担任鹏华丰饶债券基金经理，2018 年 05 月担任鹏华普悦债券基金经理，2018 年 07 月担任鹏华宏观混合基金基金经理，2018 年 09 月担任鹏华弘实混合基金基金经理。戴钢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

2018 年三季度债券市场持续上涨，中债总财富指数上涨 0.93%。在经济下行压力逐步加大的大背景下，市场信用收缩趋势加剧。在此背景下中央政府开始对前期的去杠杆政策基调进行适度调整，稳经济的重要性开始提升。此时央行也进一步出台政策鼓励银行放贷，尤其是对中小微企业，加强资金对实体经济的支持。稳增长的财政政策也有所发力，新的基建项目陆续出台。宽松

的货币环境有利于债券市场，但对于刺激政策效果的担忧使得债券市场涨幅受限。经济下行使得市场对盈利增速有所担心，这不利于权益市场。三季度的权益市场整体下跌，沪深 300 下跌了 2.05%。

在组合的资产配置上，我们对债券资产仍然维持了以中短期债券品种为主的投资策略，并保持了一定的杠杆水平。对于权益类资产，我们保持了观望。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018 年三季度金鼎 A 基金的净值增长率为 1.79%，金鼎 C 基金的净值增长率为 1.92%，同期业绩基准增长率为 0.79%。

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 | — | — |
| | 其中：股票 | — | — |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 1,040,322,914.50 | 38.94 |
| | 其中：债券 | 1,040,322,914.50 | 38.94 |
| | 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 | 1,573,741,000.00 | 58.91 |
| | 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 | 33,026,951.36 | 1.24 |
| 8 | 其他资产 | 24,299,795.64 | 0.91 |
| 9 | 合计 | 2,671,390,661.50 | 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
无。

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

注：无。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 234,514,124.00 | 8.85 |
| | 其中：政策性金融债 | 169,894,624.00 | 6.41 |
| 4 | 企业债券 | 685,474,790.50 | 25.86 |
| 5 | 企业短期融资券 | 50,565,000.00 | 1.91 |
| 6 | 中期票据 | 69,769,000.00 | 2.63 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,040,322,914.50 | 39.25 |

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 | 136029 | 15 华宝债 | 1,600,000 | 160,000,000.00 | 6.04 |
| 2 | 136427 | 16 葛洲 02 | 1,500,000 | 149,460,000.00 | 5.64 |
| 3 | 180201 | 18 国开 01 | 1,400,000 | 140,616,000.00 | 5.31 |
| 4 | 101654034 | 16 云城投 MTN002 | 700,000 | 69,769,000.00 | 2.63 |
| 5 | 122712 | 12 中航债 | 600,000 | 60,474,000.00 | 2.28 |

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

本基金参与股指期货的投资的，应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。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，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效果，实现股票组合的超额收益。

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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

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：无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

际华集团 际华集团于 2017 年 12 月 21 日收到中国证券监督管理委员会北京监管局下发的《关于对际华集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定 ([2017]155 号)》的行政监管措施决定书。主要内容系公司于 2016 年、2017 年均收到大额政府补助并计入当期损益，上述事项产生的利润已分别超过公司 2015 年、2016 年经审计净利润的 10%，属于应当立即披露的重大事件，但公司未能及时发布临时公告予以披露，存在以定期报告代替临时公告、信息披露滞后的问题。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第三十条的规定。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条规定，现对公司予以警示，将相关违规行为记入诚信档案。

公司在收到《警示函》第一时间对相关内容进行了公告，对后续整改事项进行了具体安排，并对 2016、2017 年政府补助事项重新梳理。对《警示函》中相关事项进行了认真细致的调查，对相关责任人进行了问责。同时，责令财务、董办等管理部门以此为戒，强化公司内部信息收集、流转的管理和监督，认真履行信息披露义务，进一步增强风险防范意识，提高信息披露质量。

本次《警示函》系北京监管局对公司予以口头警示，并未出具任何处罚措施，经判定，不对公司生产经营和信用资质产生影响。

对该证券的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该公司，认为公司的上述违规行为对公司并不产生实质性影响。上述通告对该公司债券的投资价值不产生重大影响。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 | 61,171.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,204,978.20 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|---------------|
| 4 | 应收利息 | 19,980,177.92 |
| 5 | 应收申购款 | 53,468.09 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 24,299,795.64 |

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

| 项目 | 鹏华金鼎保本混合 A | 鹏华金鼎保本混合 C |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,275,977,921.56 | 427,980,423.88 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,286,219.21 | 255,159.76 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 89,412,625.71 | 22,995,112.64 |
| 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 | 2,187,851,515.06 | 405,240,471.00 |

§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) 《鹏华金鼎保本混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华金鼎保本混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华金鼎保本混合型证券投资基金 2018 年第 3 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
2018 年 10 月 26 日