

鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.8 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贵金属投资明细.....	41
7.9 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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42

§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	43
§9 开放式基金份额变动	44
§10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	47
§11 备查文件目录	51
11.1 备查文件目录.....	51
11.2 存放地点.....	52
11.3 查阅方式.....	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鹏华弘利混合	
场内简称	-	
基金主代码	001122	
交易代码	001122	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 3 月 12 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	
报告期末基金份额总额	1,358,668,141.38 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	-	
上市日期	-	
下属分级基金的基金简称:	鹏华弘利混合 A	鹏华弘利混合 C
下属分级基金场内简称:	-	-
下属分级基金的交易代码:	001122	001123
报告期末下属分级基金的份额总额	331,910,298.48 份	1,026,757,842.90 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在科学严谨的资产配置框架下，严选安全边际较高的股票、债券等投资标的，力争基金资产的保值增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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 的绝对水平的增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、税收、货币、汇率政策等），并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型，动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健收益。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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，严选其中安全边际较高的个股构建投资组合：自上而下的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；自下而上的评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等；并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判，严选安全边际较高的个股，力争基金资产的保值增值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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，灵活的调整组合的券种搭配，精选安全边际较高的个券。</p>

	4、股指期货、权证等投资策略 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。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+3%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金里中高风险、中高预期收益的品种。	
	鹏华弘利混合 A	鹏华弘利混合 C
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金里中高风险、中高预期收益的品种。	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金里中高风险、中高预期收益的品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	田青
	联系电话	0755-82825720	010-67595096
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4006788999	010-67595096
传真		0755-82021126	010-66275853
注册地址		深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	北京市西城区金融街25号
办公地址		深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		何如	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	鹏华弘利混合 A	鹏华弘利混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	11,490,773.79	32,616,951.59
本期利润	8,005,622.17	24,553,490.93
加权平均基金份额本期利润	0.0183	0.0186
本期加权平均净值利润率	1.73%	1.77%
本期基金份额净值增长率	1.98%	1.77%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	20,805,598.77	56,920,059.61
期末可供分配基金份额利润	0.0627	0.0554
期末基金资产净值	356,759,290.20	1,096,166,376.23
期末基金份额净值	1.0749	1.0676
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	7.49%	6.76%

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) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

鹏华弘利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.83%	0.06%	0.37%	0.01%	0.46%	0.05%
过去三个月	0.93%	0.08%	1.12%	0.01%	-0.19%	0.07%
过去六个月	1.98%	0.08%	2.24%	0.01%	-0.26%	0.07%
过去一年	3.75%	0.07%	4.63%	0.01%	-0.88%	0.06%
自基金合同生效起至今	7.49%	0.07%	6.27%	0.01%	1.22%	0.06%

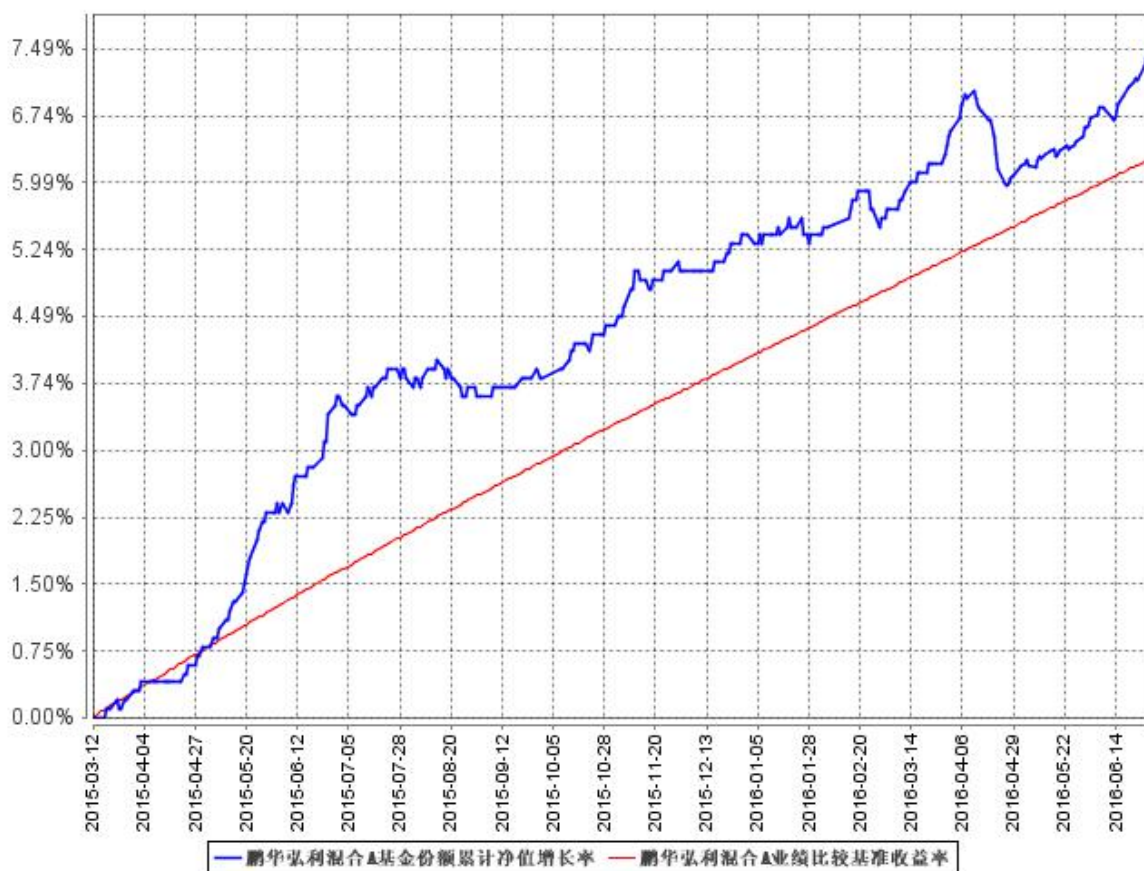
鹏华弘利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.80%	0.06%	0.37%	0.01%	0.43%	0.05%
过去三个月	0.81%	0.08%	1.12%	0.01%	-0.31%	0.07%
过去六个月	1.77%	0.08%	2.24%	0.01%	-0.47%	0.07%
过去一年	3.25%	0.07%	4.63%	0.01%	-1.38%	0.06%
自基金合同生效起至今	6.76%	0.07%	6.27%	0.01%	0.49%	0.06%

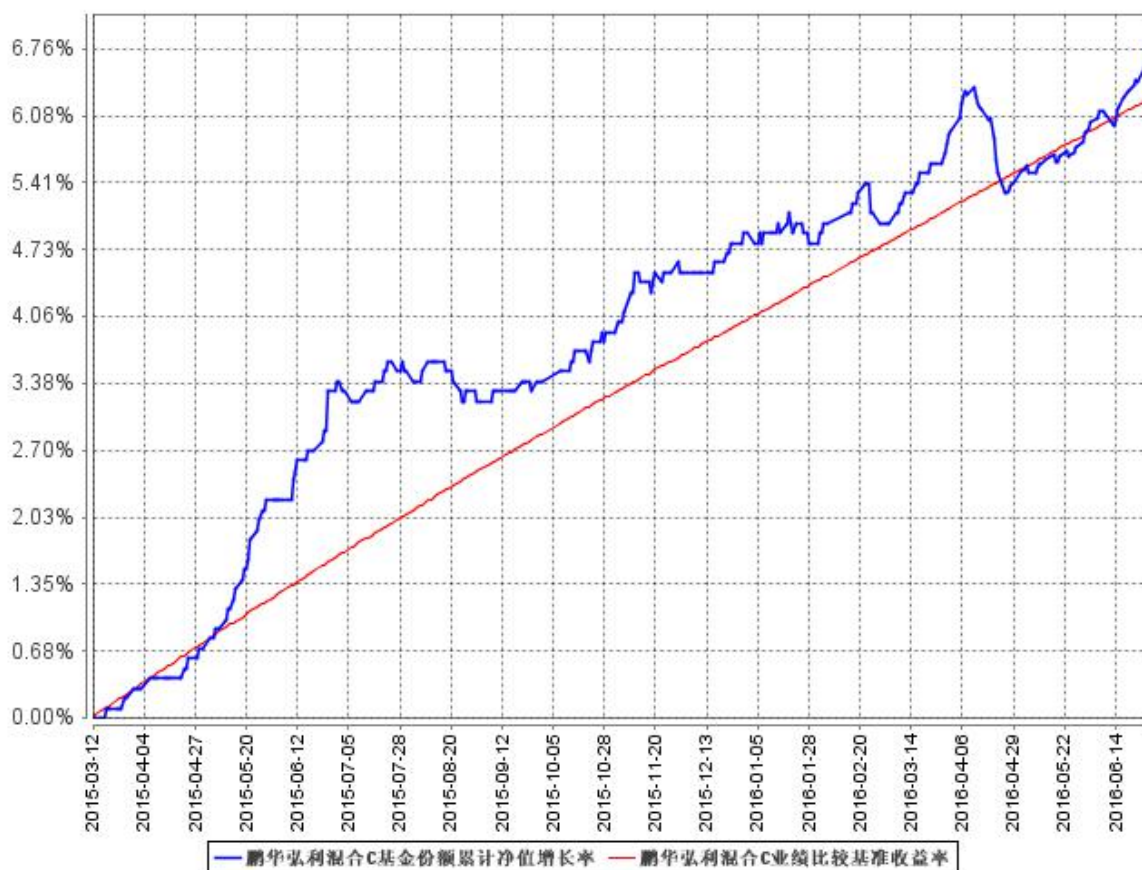
注：业绩比较基准=一年期银行定期存款利率（税后）+3%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

鹏华弘利混合A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



鹏华弘利混合C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、本基金基金合同于 2015 年 3 月 12 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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业。公司原注册资本 8,000 万元人民币，后于 2001 年 9 月完成增资扩股，增至 15,000 万元人民币。截止 2016 年 6 月，公司管理资产总规模达到 3609.67 亿元，管理 99 只公募基金、10 只全国社保投资组合。经过近 18 年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘方正	本基金基金经理	2015年3月12日	-	6	刘方正先生，国籍中国，理学硕士，6年证券从业经验。2010年6月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究工作，担任固定收益部高级研究员、基金经理助理，2015年3月起担任鹏华弘利混合基金基金经理，2015年3月至2015年8月兼任鹏华行业成长基金（2015年8月已转型为鹏华弘泰混合基金）基金经理，2015年4月起兼任鹏华弘润混合基金基金经理，2015年5月起兼任鹏华弘和混合基金、鹏华弘华混合基金、鹏华弘益混合基金基金经理，2015年6月起兼任鹏华弘鑫混合基金基金经理，2015年8月起兼任鹏华弘泰混合基金、鹏华前海万科REITs基金基金经理，2016年3月起兼任鹏华弘实混合、鹏华弘信混合、鹏华弘锐混合基金基金经理。刘方正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。
李君	本基金基金经理	2015年5月22日	-	7	李君女士，国籍中国，经济学硕士，7年金融证券从业经验。历任平安银行资金交易部银行账户管理岗，从事银行间市场资金交易工作；2010年8月加盟鹏华基金管理有限公司，担任集中交易室债券交易员，从事债券研究、交易工作；2013年1月至2014年5月担任鹏华货币

					基金基金经理，2014 年 2 月至 2015 年 5 月担任鹏华增值宝货币基金基金经理，2015 年 5 月起担任鹏华弘盛混合基金、鹏华弘利混合基金、鹏华弘泽混合基金、鹏华弘润混合基金、鹏华品牌传承混合基金基金经理，2015 年 11 月起兼任鹏华弘安混合基金基金经理，2016 年 5 月起兼任鹏华兴利定期开放混合基金基金经理，2016 年 6 月起兼任鹏华兴华定期开放混合基金基金经理。李君女士具备基金从业资格。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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年上半年，国内宏观经济呈现出逐渐企稳的迹象，但金融市场上由于美元加息预期，英国脱欧公投等事件的持续发酵，投资者情绪极度不稳定。具体而言，1 月初，人民币贬值预期浓厚，A 股多次暴跌并触发熔断，最终导致熔断机制被快速叫停。随后两个月人民币汇率出现了一个明显的升值过程，同时国内外大宗商品价格也纷纷触底反弹。面对投机情绪的日渐浓厚，国内不断推出针对房地产和期货市场的调控政策，相关市场的投机氛围有所减缓。此时债券市场则出现了一次断崖式的下跌调整，主要触发因素是商品价格上涨带来的通胀预期以及中铁物资事件所带来的信用风险担忧。进入 5 月份，随着资金配置债券资产的客观需求不断释放，债券价格止跌回升，6 月份英国意外退欧所带来的避险需求又催生了债券价格的进一步上涨。

具体操作方面，该基金寻求的是控制回撤的前提下，追求收益稳定的策略。我们始终将股票控制在较低仓位，并积极参与了新股、可转债、可交换债的申购，同时我们持续加大债券配置力度，将资金投资于中短久期、中高评级、流动性较好的固定收益品种，为组合提供稳定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，A、C 类产品分别上涨 1.98%、1.77%，同期业绩比较基准为 2.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年三季度，我们认为外部环境的变化将可能是影响国内金融市场走势的主要因素。一是地缘政治中出现的矛盾与分歧，突出表现在南海问题和韩国部署“萨德”一事上；二是国家间金融政策的相互协调，突出表现在美国暂缓加息，而日、英、欧暂缓降息，各方在逐渐趋向平衡。整体而言，后者仍是主流，目前的外部金融环境还是比较有利于国内逐渐推行的供给侧改革，因为汇率方面的不利因素得到了适当缓解，国内金融市场的乐观情绪也有所回升。

就国内而言，目前 CPI、PMI 都处在一个较为温和且偏中性的位置，仍有待进一步的观察。另外，9 月上旬即将在杭州召开的 G20 峰会也是今年全球关注的经济大事，对未来国际间的政策协调都有着指导意义。

总体上，我们认为，三季度国内金融资产价格整体缺乏方向性的机会。也不排除由于财政政策发力而带来的风险偏好上升，导致风险资产表现优于固定收益类资产的可能性。

操作方面，围绕国内外环境的不断变化，结合实时的经济数据，我们将对债券和股票进行投资轮动，突出策略的稳健性，在控制回撤的前提下，稳步提高组合收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1) 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

(2) 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

3、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4、本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1. 截止本报告期末，本基金 A 类可供分配利润为 20,805,598.77 元，期末基金份额净值 1.0749 元；本基金 C 类可供分配利润为 56,920,059.61 元，期末基金份额净值 1.0676 元。

2. 本基金本报告期内未进行利润分配。

3. 根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	5,518,134.35	830,043,799.75
结算备付金		583,651.84	82,461,687.45
存出保证金		69,213.42	217,800.41
交易性金融资产	6.4.7.2	1,445,412,542.14	1,383,443,660.58
其中：股票投资		52,588,454.94	55,472,703.78
基金投资		-	-
债券投资		1,392,824,087.20	1,327,970,956.80

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	712,301,668.45
应收证券清算款		995,500.00	188,978,293.75
应收利息	6.4.7.5	23,548,941.03	20,392,894.67
应收股利		-	-
应收申购款		6,201.49	533,519.56
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,476,134,184.27	3,218,373,324.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		19,000,000.00	381,999,467.50
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,538,832.82	2,766,258.79
应付管理人报酬		715,319.58	1,564,805.30
应付托管费		298,049.83	652,002.19
应付销售服务费		268,745.72	553,548.44
应付交易费用	6.4.7.7	32,696.13	292,599.10
应交税费		-	-
应付利息		-	16,093.96
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	354,873.76	337,010.24
负债合计		23,208,517.84	388,181,785.52
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,358,668,141.38	2,695,655,930.64
未分配利润	6.4.7.10	94,257,525.05	134,535,608.46
所有者权益合计		1,452,925,666.43	2,830,191,539.10
负债和所有者权益总计		1,476,134,184.27	3,218,373,324.62

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额总额 1,358,668,141.38 份，其中鹏华弘利灵活配置混合型基金 A 类基金份额的份额总额为 331,910,298.48 份，份额净值 1.0749 元，鹏华弘利灵活配置混合型基金 C 类基金份额的份额总额为 1,026,757,842.90 份，份额净值 1.0676 元。

6.2 利润表

会计主体：鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年3月12日(基金 合同生效日)至2015年6 月30日
一、收入		44,033,801.13	386,144,670.76
1.利息收入		30,825,506.84	56,498,260.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	926,279.77	47,920,893.06
债券利息收入		27,636,622.63	5,269,689.45
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,262,604.44	3,307,678.08
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		24,734,704.42	277,244,784.55
其中：股票投资收益	6.4.7.12	19,437,579.78	276,886,960.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	4,437,451.46	81,724.83
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	859,673.18	276,099.50
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-11,548,612.28	49,932,320.36
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	22,202.15	2,469,305.26
减：二、费用		11,474,688.03	41,803,719.60
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,612,870.76	26,635,300.65
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,338,696.22	6,658,825.13
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	2,107,890.77	6,299,904.63
4. 交易费用	6.4.7.18	225,221.50	1,097,156.19
5. 利息支出		935,952.46	957,400.38
其中：卖出回购金融资产支出		935,952.46	957,400.38
6. 其他费用	6.4.7.19	254,056.32	155,132.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		32,559,113.10	344,340,951.16
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		32,559,113.10	344,340,951.16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	2,695,655,930.64	134,535,608.46	2,830,191,539.10
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	32,559,113.10	32,559,113.10
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动 数 (净值减少以“-”号 填列)	-1,336,987,789.26	-72,837,196.51	-1,409,824,985.77
其中：1.基金申购款	4,387,051.53	263,745.39	4,650,796.92
2.基金赎回款	-1,341,374,840.79	-73,100,941.90	-1,414,475,782.69
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的 基金净值变动(净值减 少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,358,668,141.38	94,257,525.05	1,452,925,666.43
项目	上年度可比期间 2015 年 3 月 12 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	3,246,482,508.08	-	3,246,482,508.08
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	344,340,951.16	344,340,951.16
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动 数 (净值减少以“-”号 填列)	9,498,712,590.05	103,668,790.66	9,602,381,380.71
其中：1.基金申购款	10,807,433,956.79	129,913,276.99	10,937,347,233.78
2.基金赎回款	-1,308,721,366.74	-26,244,486.33	-1,334,965,853.07
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的 基金净值变动(净值减 少以“-”号填列)	-	-	-

五、期末所有者权益 (基金净值)	12,745,195,098.13	448,009,741.82	13,193,204,839.95
---------------------	-------------------	----------------	-------------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 邓召明	_____ 高鹏	_____ 郝文高
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]337号《关于核准鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。

本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,246,339,161.05 元，经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字(2015)第 193 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 3 月 12 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,246,482,508.08 份基金份额，其中认购资金利息折合 143,347.03 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者持有基金期间不计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者持有基金期间从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 0%—95%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的

5%。本基金业绩比较基准为：一年期银行定存款利率（税后）+3%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》[适用于 CEF]/财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》[适用于 OEF]、财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利

收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	5,518,134.35
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	5,518,134.35

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	39,754,935.26	52,588,454.94	12,833,519.68
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	359,704,504.84	357,664,087.20
	银行间市场	1,034,966,888.13	1,035,160,000.00
	合计	1,394,671,392.97	1,392,824,087.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,434,426,328.23	1,445,412,542.14	10,986,213.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	1,206.53
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	262.60
应收债券利息	23,547,440.70
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	31.20
合计	23,548,941.03

注：其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	31,212.63
银行间市场应付交易费用	1,483.50
合计	32,696.13

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
----	-------------------

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	354,873.76
合计	354,873.76

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华弘利混合 A		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	617,137,903.14	617,137,903.14
本期申购	1,991,877.41	1,991,877.41
本期赎回(以“-”号填列)	-287,219,482.07	-287,219,482.07
本期末	331,910,298.48	331,910,298.48

金额单位：人民币元

鹏华弘利混合 C		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,078,518,027.50	2,078,518,027.50
本期申购	2,395,174.12	2,395,174.12
本期赎回(以“-”号填列)	-1,054,155,358.72	-1,054,155,358.72
本期末	1,026,757,842.90	1,026,757,842.90

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鹏华弘利混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	22,311,199.89	10,893,356.81	33,204,556.70
本期利润	11,490,773.79	-3,485,151.62	8,005,622.17
本期基金份额交易产生的变动数	-12,996,374.91	-3,364,812.24	-16,361,187.15
其中：基金申购款	99,673.57	27,123.81	126,797.38
基金赎回款	-13,096,048.48	-3,391,936.05	-16,487,984.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	20,805,598.77	4,043,392.95	24,848,991.72

单位：人民币元

鹏华弘利混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	64,723,331.66	36,607,720.10	101,331,051.76
本期利润	32,616,951.59	-8,063,460.66	24,553,490.93
本期基金份额交易产生的变动数	-40,420,223.64	-16,055,785.72	-56,476,009.36
其中：基金申购款	97,137.43	39,810.58	136,948.01
基金赎回款	-40,517,361.07	-16,095,596.30	-56,612,957.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	56,920,059.61	12,488,473.72	69,408,533.33

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	466,513.28
定期存款利息收入	378,000.00
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	80,852.64
其他	913.85
合计	926,279.77

注：其他为申购款利息收入和结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	79,634,411.99
减：卖出股票成本总额	60,196,832.21
买卖股票差价收入	19,437,579.78

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	827,395,537.34
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	805,224,086.54
减：应收利息总额	17,733,999.34
买卖债券差价收入	4,437,451.46

6.4.7.14 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	859,673.18
基金投资产生的股利收益	-
合计	859,673.18

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-11,548,612.28
——股票投资	-8,375,273.91
——债券投资	-3,173,338.37
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-11,548,612.28

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	21,550.74
转换费收入	651.41
合计	22,202.15

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	219,021.50

银行间市场交易费用	6,200.00
合计	225,221.50

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	55,693.82
信息披露费	149,179.94
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
银行汇划费用	30,582.56
合计	254,056.32

注：其他为上清所账户查询费。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至 2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
国信证券	57,213,546.52	41.15%	54,970,731.55	8.72%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至 2015年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
国信证券	2,025,931.39	1.89%	-	-

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30 日		上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至 2015年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
国信证券	299,000,000.00	4.14%	-	-

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
国信证券	52,138.53	41.15%	16,853.27	54.00%
关联方名称	上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
国信证券	48,643.70	8.65%	14,394.34	2.87%

注：1、佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买（卖）成交金额×1%-买（卖）经手费-买（卖）证管费等由券商承担的费用

深圳证券交易所的交易佣金=买（卖）成交金额×1%-买（卖）经手费-买（卖）证管费等由券商承担的费用

（佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。）

2、本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和佣金比例签订了《证券交易单元租用协议》。根据协议规定，上述单位定期或不定期地为我公司提供研究服务以及其他研究支持。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年3月12日(基金合同生效日)至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,612,870.76	26,635,300.65
其中：支付销售机构的客户维护费	644,525.57	4,656,731.98

注：（1）支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为0.60%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

（2）根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年3月12日(基金合同生效日)至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,338,696.22	6,658,825.13

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管费年费率为0.25%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	鹏华弘利混合 A	鹏华弘利混合 C	合计
鹏华基金公司	-	1,995,105.05	1,995,105.05
建设银行	-	94,722.69	94,722.69
合计	-	2,089,827.74	2,089,827.74
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至2015年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华弘利混合 A	鹏华弘利混合 C	合计
鹏华基金公司	-	4,884,902.85	4,884,902.85
建设银行	-	1,353,225.81	1,353,225.81
合计	-	6,238,128.66	6,238,128.66

注：支付基金销售机构的 C 类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日计提，按月支付，A 类基金份额不收取销售服务费。日销售服务费=前一日基金资产净值×0.30%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间，本基金管理人未投资、持有本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至 2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	5,518,134.35	466,513.28	946,443,706.03	4,515,697.36

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年6月30日				
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入

				数量（单位：份）	总金额
国信证券	101652003	16 南电 MTN001	网下申购	500,000	50,000,000.00

注：本基金在上年度可比期间未参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002792	通宇通讯	2016年3月21日	2017年3月28日	新股流通受限	22.94	59.80	116,431	1,780,625.74	6,962,573.80	-
002791	坚朗五金	2016年3月22日	2017年3月29日	新股流通受限	21.57	53.77	121,285	2,616,117.45	6,521,494.45	-
300508	维宏股份	2016年4月12日	2017年4月19日	新股流通受限	20.08	254.50	10,383	208,490.64	2,642,473.50	-
601966	玲珑轮胎	2016年6月24日	2016年7月6日	新股流通受限	12.98	12.98	15,341	199,126.18	199,126.18	-
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新股流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股流通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
127003	海印	2016年6月	2016年	新债未	100.00	100.00	5,980	598,000.00	598,000.00	-

	转债	月 15 日	7 月 1 日	上市						
--	----	--------	---------	----	--	--	--	--	--	--

注：本基金于 2016 年 3 月 21 日成功认购通宇通讯，认购价 22.94 元/股，认购数量 77,621 股。通宇通讯于 2016 年 6 月 7 日实施权益分派方案，每 10 股派 3.6 元，并转增 5 股。期末本基金持有通宇通讯 116,431 股，报告期末单位成本 15.29 元/股。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000651	格力电器	2016 年 2 月 22 日	重大事项	19.22	-	-	50,000	938,802.66	961,000.00	-
601611	中国核建	2016 年 6 月 30 日	重大事项	20.92	2016 年 7 月 1 日	23.01	37,059	128,594.73	775,274.28	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 19,000,000.00 元，于 2016 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人

各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有信用类债券占基金净值比 81.00%（2015 年 12 月 31 日：33.04%）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资

产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,518,134.35	-	-	-	5,518,134.35
结算备付金	583,651.84	-	-	-	583,651.84
存出保证金	69,213.42	-	-	-	69,213.42
交易性金融资产	525,371,600.00	843,719,019.30	23,733,467.90	52,588,454.94	1,445,412,542.14
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	995,500.00	995,500.00
应收利息	-	-	-	23,548,941.03	23,548,941.03

应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	6,201.49	6,201.49
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	531,542,599.61	843,719,019.30	23,733,467.90	77,139,097.46	1,476,134,184.27
负债	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	19,000,000.00	-	-	-	19,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	2,538,832.82	2,538,832.82
应付管理人报酬	-	-	-	715,319.58	715,319.58
应付托管费	-	-	-	298,049.83	298,049.83
应付销售服务费	-	-	-	268,745.72	268,745.72
应付交易费用	-	-	-	32,696.13	32,696.13
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	354,873.76	354,873.76
负债总计	19,000,000.00	-	-	4,208,517.84	23,208,517.84
利率敏感度缺口	512,542,599.61	843,719,019.30	23,733,467.90	72,930,579.62	1,452,925,666.43
上年度末					
2015年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	830,043,799.75	-	-	-	830,043,799.75
结算备付金	82,461,687.45	-	-	-	82,461,687.45
存出保证金	217,800.41	-	-	-	217,800.41
交易性金融资产	632,262,849.00	674,826,107.80	20,882,000.00	55,472,703.78	1,383,443,660.58
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	712,301,668.45	-	-	-	712,301,668.45
应收证券清算款	-	-	-	188,978,293.75	188,978,293.75
应收利息	-	-	-	20,392,894.67	20,392,894.67
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	533,519.56	533,519.56
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,257,287,805.06	674,826,107.80	20,882,000.00	265,377,411.76	3,218,373,324.62
负债	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	381,999,467.50	-	-	-	381,999,467.50
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	2,766,258.79	2,766,258.79
应付管理人报酬	-	-	-	1,564,805.30	1,564,805.30
应付托管费	-	-	-	652,002.19	652,002.19
应付销售服务费	-	-	-	553,548.44	553,548.44
应付交易费用	-	-	-	292,599.10	292,599.10
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	16,093.96	16,093.96
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	337,010.24	337,010.24
负债总计	381,999,467.50	-	-	6,182,318.02	388,181,785.52
利率敏感度缺口	1,875,288,337.56	674,826,107.80	20,882,000.00	259,195,093.74	2,830,191,539.10

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	5,875,023.16	5,745,198.49
市场利率上升 25 个基点	-5,838,085.73	-5,697,667.66	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过

程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票资产占基金资产比例为 0%~95%，权证市值不得超过基金资产净值的 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	52,588,454.94	3.62	55,472,703.78	1.96
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	52,588,454.94	3.62	55,472,703.78	1.96

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	1,690,241.16	2,303,338.22
业绩比较基准下降 5%	-1,690,241.16	-2,303,338.22	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	52,588,454.94	3.56
	其中：股票	52,588,454.94	3.56
2	固定收益投资	1,392,824,087.20	94.36
	其中：债券	1,392,824,087.20	94.36
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,101,786.19	0.41
7	其他各项资产	24,619,855.94	1.67
8	合计	1,476,134,184.27	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	38,736,273.66	2.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,821,074.28	0.13
F	批发和零售业	1,016,215.00	0.07
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	2,712,965.90	0.19
J	金融业	8,281,800.00	0.57
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	20,126.10	0.00

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	52,588,454.94	3.62

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601988	中国银行	2,580,000	8,281,800.00	0.57
2	600315	上海家化	254,700	7,345,548.00	0.51
3	002792	通宇通讯	116,431	6,962,573.80	0.48
4	002791	坚朗五金	121,285	6,521,494.45	0.45
5	000625	长安汽车	349,981	4,784,240.27	0.33
6	300508	维宏股份	10,383	2,642,473.50	0.18
7	000423	东阿阿胶	44,000	2,324,520.00	0.16
8	000049	德赛电池	50,000	2,097,000.00	0.14
9	300436	广生堂	21,594	1,326,303.48	0.09
10	000333	美的集团	51,000	1,209,720.00	0.08
11	600887	伊利股份	69,000	1,150,230.00	0.08
12	601186	中国铁建	105,000	1,045,800.00	0.07
13	600201	生物股份	37,500	1,024,875.00	0.07
14	601607	上海医药	56,300	1,016,215.00	0.07
15	000651	格力电器	50,000	961,000.00	0.07
16	000550	江铃汽车	39,000	950,040.00	0.07
17	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.05
18	300443	金雷风电	9,132	609,195.72	0.04
19	002508	老板电器	10,500	386,085.00	0.03
20	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.02
21	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.01
22	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.01
23	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.01
24	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.01
25	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.00

26	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00
27	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
28	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00
29	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
30	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
31	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
32	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
33	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600315	上海家化	7,441,046.60	0.26
2	300113	顺网科技	7,115,154.00	0.25
3	000625	长安汽车	6,857,926.20	0.24
4	000423	东阿阿胶	5,039,655.00	0.18
5	000069	华侨城 A	4,036,800.00	0.14
6	300299	富春通信	3,256,738.75	0.12
7	000039	中集集团	3,020,550.00	0.11
8	002329	皇氏集团	2,637,588.55	0.09
9	002791	坚朗五金	2,616,117.45	0.09
10	000802	北京文化	2,399,811.00	0.08
11	001979	招商蛇口	2,093,566.00	0.07
12	000333	美的集团	2,050,540.00	0.07
13	000049	德赛电池	2,024,000.00	0.07
14	000671	阳光城	2,013,890.00	0.07
15	002792	通宇通讯	1,780,625.74	0.06
16	600201	生物股份	1,037,145.00	0.04
17	000568	泸州老窖	1,018,960.00	0.04
18	000725	京东方 A	1,016,000.00	0.04
19	600887	伊利股份	1,014,300.00	0.04
20	000858	五粮液	1,007,640.00	0.04

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300443	金雷风电	8,562,761.76	0.30
2	300113	顺网科技	8,087,510.00	0.29
3	601988	中国银行	5,955,500.00	0.21
4	300436	广生堂	4,558,503.00	0.16
5	000069	华侨城 A	4,057,767.00	0.14
6	300299	富春通信	3,357,720.00	0.12
7	002329	皇氏集团	3,039,211.00	0.11
8	000039	中集集团	3,029,188.22	0.11
9	000423	东阿阿胶	2,961,500.00	0.10
10	000625	长安汽车	2,779,000.00	0.10
11	001979	招商蛇口	2,126,600.00	0.08
12	000671	阳光城	2,025,318.00	0.07
13	000802	北京文化	2,015,000.00	0.07
14	002343	慈文传媒	1,680,132.00	0.06
15	603508	思维列控	1,634,821.25	0.06
16	300496	中科创达	1,456,642.00	0.05
17	002781	奇信股份	1,304,326.00	0.05
18	603866	桃李面包	1,231,215.41	0.04
19	002714	牧原股份	1,213,784.00	0.04
20	000568	泸州老窖	1,116,120.00	0.04

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	65,687,857.28
卖出股票收入（成交）总额	79,634,411.99

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	104,782,795.70	7.21
2	央行票据	-	-

3	金融债券	111,110,000.00	7.65
	其中：政策性金融债	111,110,000.00	7.65
4	企业债券	531,004,022.00	36.55
5	企业短期融资券	396,363,000.00	27.28
6	中期票据	245,636,000.00	16.91
7	可转债（可交换债）	3,928,269.50	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,392,824,087.20	95.86

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	136175	16 搜候债	700,000	70,350,000.00	4.84
2	130423	13 农发 23	600,000	60,348,000.00	4.15
3	1180053	11 宝城投债	500,000	53,185,000.00	3.66
4	150022	15 付息国债 22	500,000	50,450,000.00	3.47
5	041562049	15 云城投 CP002	500,000	50,380,000.00	3.47

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

7.8 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贵金属投资明细

注：无。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	69,213.42
2	应收证券清算款	995,500.00
3	应收股利	-
4	应收利息	23,548,941.03
5	应收申购款	6,201.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,619,855.94

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002792	通宇通讯	6,962,573.80	0.48	新股锁定
2	002791	坚朗五金	6,521,494.45	0.45	新股锁定
3	300508	维宏股份	2,642,473.50	0.18	新股锁定

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鹏华弘利混合 A	3,057	108,573.86	120,096,979.19	36.18%	211,813,319.29	63.82%
鹏华弘利混合 C	819	1,253,672.58	975,156,370.44	94.97%	51,601,472.46	5.03%
合计	3,876	350,533.58	1,095,253,349.63	80.61%	263,414,791.75	19.39%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：截止本报告期末，本基金管理人所有从业人员未持有本基金份额。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：截止本报告期末，本基金管理人所有从业人员未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华弘利混合 A	鹏华弘利混合 C
基金合同生效日（2015 年 3 月 12 日）基金份额总额	2, 121, 847, 652. 79	1, 124, 634, 855. 29
本报告期期初基金份额总额	617, 137, 903. 14	2, 078, 518, 027. 50
本报告期基金总申购份额	1, 991, 877. 41	2, 395, 174. 12
减：本报告期基金总赎回份额	287, 219, 482. 07	1, 054, 155, 358. 72
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	331, 910, 298. 48	1, 026, 757, 842. 90

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动：

报告期内，因股东方更换董事代表，原董事 Alessandro Varaldo 先生不再担任公司董事职务。根据股东欧利盛资本资产管理股份公司推荐，并经本公司股东会审议通过，同意由 Andrea Vismara 先生担任本公司董事，Alessandro Varaldo 先生不再担任本公司董事职务。Andrea Vismara 先生任职日期自 2016 年 2 月 2 日起。

报告期内，原监事 Andrea Vismara 先生辞去公司监事职务。根据股东欧利盛资本资产管理股份公司推荐，并经本公司股东会审议通过，同意由 Sandro Vesprini 先生担任本公司监事，Andrea Vismara 先生不再担任本公司监事职务。Sandro Vesprini 先生任职日期自 2016 年 2 月 2 日起。

10.2.2 基金托管人的重大人事变动：

基金托管人本报告期无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金审计的会计师事务所。本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	2	57,213,546.52	41.15%	52,138.53	41.15%	-
中泰证券	2	33,163,129.07	23.85%	30,221.59	23.85%	-
国泰君安	2	20,259,180.16	14.57%	18,462.31	14.57%	-
招商证券	1	6,091,392.93	4.38%	5,551.11	4.38%	-
光大证券	1	5,533,058.27	3.98%	5,042.27	3.98%	-
中金公司	2	4,926,771.98	3.54%	4,489.75	3.54%	本报告期内新增1个
长城证券	1	4,472,880.46	3.22%	4,076.17	3.22%	本报告期内新增
兴业证券	1	3,930,948.60	2.83%	3,582.33	2.83%	-
长江证券	1	2,197,986.69	1.58%	2,003.00	1.58%	-
平安证券	2	1,231,215.41	0.89%	1,122.03	0.89%	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-

东方证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	本报告期内 新增 1 个
国金证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	本报告期内 新增
方正证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序

1、基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2、选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。本报告期内交易单元未发生变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	2,025,931.39	1.89%	299,000,000.00	4.14%	-	-

中泰证券	3,627,910.58	3.38%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
招商证券	7,594,214.00	7.08%	2,120,300,000.00	29.39%	-	-
光大证券	-	-	623,100,000.00	8.64%	-	-
中金公司	676,953.00	0.63%	-	-	-	-
长城证券	2,464,811.96	2.30%	809,000,000.00	11.21%	-	-
兴业证券	2,195,293.21	2.05%	836,400,000.00	11.59%	-	-
长江证券	-	-	1,516,000,000.00	21.02%	-	-
平安证券	-	-	1,010,000,000.00	14.00%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	16,190,924.40	15.10%	-	-	-	-
中信证券	72,438,944.11	67.56%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年1月5日
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年1月5日
3	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年1月6日

4	鹏华基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 6 日
5	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 8 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 9 日
7	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 12 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 14 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 16 日
10	2015 年第四季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 21 日
11	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 21 日
12	关于鹏华基金管理有限公司旗下部分基金申购中国南方电网有限责任公司 2016 年度第一期中期票据的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 22 日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 22 日
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 26 日
15	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 27 日
16	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 28 日
17	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 29 日

18	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年2月17日
19	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年2月23日
20	鹏华基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔申购最低金额及赎回持有最低份额的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年2月24日
21	关于旗下基金所持金亚科技（300028）估值调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年2月24日
22	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年2月26日
23	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年2月27日
24	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月1日
25	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月3日
26	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月19日
27	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月22日
28	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月24日
29	关于旗下基金所持沃森生物（300142）估值调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月29日
30	2015年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月30日
31	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金基金份额净值计算位数变更及修改基金合同、托管协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年3月30日

32	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月6日
33	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月7日
34	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与张家港农村商业银行基金申购(含定期定额申购)费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月8日
35	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月12日
36	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月14日
37	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月14日
38	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与上海陆金所资产管理有限公司基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月18日
39	2016年第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月20日
40	鹏华基金管理有限公司关于增加江苏江南农村商业银行股份有限公司为旗下部分开放式基金销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月20日
41	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月21日
42	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月22日
43	鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年4月23日
44	鹏华基金管理有限公司关于增加第一创业证券股份有限公司为我司旗下部分基金销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016年5月3日

45	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 5 月 5 日
46	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 5 月 10 日
47	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 5 月 11 日
48	鹏华基金管理有限公司关于增加徽商银行为旗下部分开放式证券投资基金销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 5 月 13 日
49	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 6 月 1 日
50	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 6 月 8 日
51	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 6 月 14 日
52	鹏华基金管理有限公司关于调整个人投资者开立基金账户的证件类型的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 6 月 18 日
53	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 6 月 28 日
54	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金申购手续费费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 6 月 30 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (一)《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- (二)《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
- (三)《鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告》(原文)。

11.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行股份有限公司

11.3 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
2016 年 8 月 29 日