鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	1,423,204,506.26份
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	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、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。 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,严选其中安全边际较高的个股和建投投资组合;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;自下而上地研判企业的产品、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。 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,灵活应对债券市场的波动,精选安全边际较高的个券。 4.股指期货、权证投资策略 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,降低申购赎回申购资金资产对投资组合的影响及投资组合交易成本,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	中国建设银行股份有限公司

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
下属分级基金的交易代码	001122	001123
报告期末下属分级基金的份额总额	364,189,070.02份	1,039,015,436.24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

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)	
	鹏华弘利混合A	鹏华弘利混合C
1. 本期已实现收益	5,795,841.10	17,336,624.25
2. 本期利润	4,887,787.34	15,722,240.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0094	0.0098
4. 期末基金资产净值	409,314,636.49	1,100,313,015.51
5. 期末基金份额净值	1.065	1.059

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

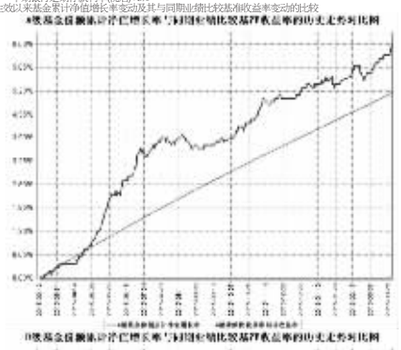
鹏华弘利混合A

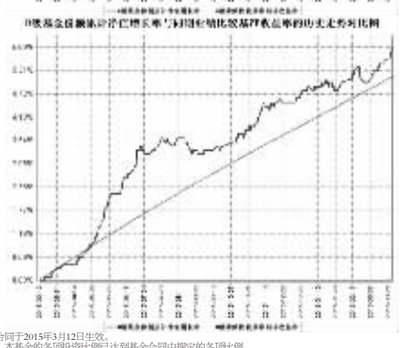
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.04%	0.08%	1.12%	0.02%	-0.08%	0.06%

鹏华弘利混合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	0.95%	0.08%	1.12%	0.02%	-0.17%	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





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		
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11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、鹏华弘涵混合基金、鹏华弘腾博承混合基金基金经理,2015年11月起担任鹏华弘安混合基金基金经理。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
2016年一季度,宏观经济有触底企稳迹象,央行继续维持较为宽松的货币政策,金融市场和实体经济流动性保持充裕。需求方面来看,实体经济需求有所企稳,社融总额同比增速提前触底,一季度延续回升走势,财政政策稳步发力,基建投资力度明显加大,除几大一线城市以外,房地产政策规风频吹,去库存成为今年的重点任务之一,固定资产投资增速出现小幅走势,消费保持稳定,预计该趋势在二季度仍将延续。
受汇率波动影响,年初股票市场出现较大幅度调整,2月份后市场逐步企稳,并有小幅反弹,一季度整体呈现下跌走势,上证指数表现略强于中小板、创业板指数,受供给侧改革和房地产政策的利好刺激,煤炭、钢铁、有色、房地产等周期板块在2月份后有所表现,但热点难以持续,债券市场方面,一季度债券市场震荡上涨,涨幅较去年四季度缩窄,一季度以来,经济逐步企稳,通胀水平有所抬升,与此同时,央行货币政策总体宽松,资金供需基本平衡,中短期中高等级信用债表现较好,10年期国债与国开债收益率则呈震荡态势。
本基金以追求稳定收益为主要投资策略,控制基金净值回撤幅度,在操作上,积极增加债券资产的配置力度,以固定收益类资产为主要方向,在严格控制整体仓位的前提下,少量参与股票二级市场投资,同时,积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,A、C类产品分别上涨1.43%、1.34%,同期业绩比较基准为1.12%。
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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	49,632,105.89	3.21
	其中:股票	49,632,105.89	3.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,398,916,534.70	90.58
	其中:债券	1,398,916,534.70	90.58
	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	50,000,275.00	3.24
	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	13,716,448.54	0.89
8	其他资产	32,187,136.93	2.08
9	合计	1,544,452,501.06	100.00

5.2 报告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	37,123,231.41	2.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.00
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	11,798,000.00	0.78
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	674,640.00	0.04
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	49,632,105.89	3.29

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	601988	中国银行	3,470,000	11,798,000.00	0.78
2	300443	金雷风电	65,566	11,114,748.32	0.74
3	300436	广生堂	94,594	5,674,694.06	0.38
4	000625	长安汽车	349,981	5,519,200.37	0.37
5	002791	坚朗五金	121,285	4,559,103.15	0.30
6	002792	通宇通讯	77,621	3,412,219.16	0.23
7	000423	东阿阿胶	44,000	2,136,200.00	0.14
8	000568	泸州老窖	47,000	1,158,550.00	0.08
9	000333	美的集团	34,000	1,048,900.00	0.07
10	000550	江铃汽车	39,000	1,028,430.00	0.07

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	105,318,119.30	6.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	111,738,000.00	7.40
	其中:政策性金融债	111,738,000.00	7.40
4	企业债券	575,172,320.80	38.10
5	企业短期融资券	356,233,500.00	23.60
6	中期票据	246,489,000.00	16.33
7	可转债(可交换债)	3,965,594.60	0.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,398,916,534.70	92.67

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	136175	16授权债	700,000	70,280,000.00	4.66
2	130423	13农发23	600,000	60,690,000.00	4.02
3	1180053	11宝城投债	500,000	53,770,000.00	3.56
4	150022	15附息国债22	500,000	50,765,000.00	3.36
5	150012	15附息国债12	500,000	50,445,000.00	3.34

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: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
注: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
注: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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
注:本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未持有股指期货。
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
组合前十名证券发行人青海盐湖工业股份有限公司于2015年1月收到深圳证券交易所监管函,指出2014年12月27日公告称,公司与关联方青海木里煤业开发集团有限公司2013年及2014年分别存在565万元及776万元的委托管理的关联交易;与关联方青海省能源发展公司2011-2014年分别存在4814万元、1.41亿元、1.47万元及2元的煤炭采购关联交易,公司未及时披露上述关联交易的行为违反了《上市规则》第2.1条规定,公司发现上述关联交易未披露后,第一时间召开了董事会、监事会,由独立董事发表了独立意见,并经股东大会审议通过,履行了必要的决策程序并立即进行信息披露,公司重新制定了《关联交易管理办法》,并经董事会和股东大会审议通过。同时,公司与关联方青海木里煤业开发集团有限公司、青海省能源发展公司于2015年度可能发生的日常关联交易,已在公司《2015年日常关联交易预计公告》中进行了信息披露。
5.11.2
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。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	46,138.18
2	应收证券清算款	18,283,216.02
3	应收股利	-
4	应收利息	13,850,904.95
5	应收申购款	6,877.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,187,136.93

5.11.4 报告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。
5.11.5 报告期末前十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	300443	金雷风电	11,114,748.32	0.74	新股锁定
2	300436	广生堂	5,674,694.06	0.38	新股锁定
3	002791	坚朗五金	4,559,103.15	0.30	新股锁定
4	002792	通宇通讯	3,412,219.16	0.23	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

项目	鹏华弘利混合A	鹏华弘利混合C
报告期期初基金份额总额	617,137,903.14	2,078,518,027.50
报告期期间基金总申购份额	732,143.67	1,040,304.62
减:报告期期间基金总赎回份额	233,680,976.79	1,040,542,895.88
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	384,189,070.02	1,039,015,436.24

§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:截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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年第一季度报告》(原文)。
8.2 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
北京市西城区金融大街25 号中国建设银行股份有限公司
8.3 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4月20日

鹏华弘华灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华弘华混合
场内简称	-
基金主代码	001327
交易代码	001327
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月25日
报告期末基金份额总额	1,745,734,703.52份
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,力争实现绝对收益的目标。
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、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。 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,严选其中安全边际较高的个股和建投投资组合;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;自下而上地研判企业的产品、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,力争实现组合的绝对收益。 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、信用策略等积极投资策略,灵活应对债券市场的波动,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的绝对收益。 4.股指期货、权证投资策略 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,降低申购赎回申购资金资产对投资组合的影响及投资组合交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。 (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,本基金将根据市场整体走向,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,以达到增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低估的债券进行投资。 (6)信用策略 本基金通过主动承担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,结合对类似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。
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	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	鹏华弘华混合A	鹏华弘华混合C
下属分级基金的交易代码	001327	001328
报告期末下属分级基金的份额总额	978,465,249.11份	767,269,454.41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

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)	
	鹏华弘华混合A	鹏华弘华混合C
1. 本期已实现收益	811,806.05	7,929,351.91
2. 本期利润	2,914,607.94	15,243,873.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0211	0.0099
4. 期末基金资产净值	1,039,569,655.81	695,103,610.05
5. 期末基金份额净值	1.062	0.906

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

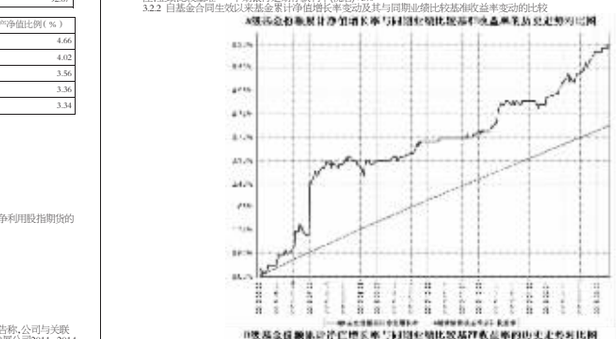
鹏华弘华混合A

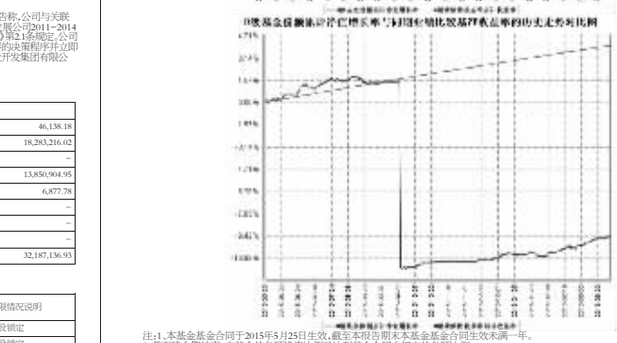
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.34%	0.08%	1.12%	0.02%	0.31%	0.06%

鹏华弘华混合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	1.34%	0.08%	1.12%	0.02%	0.22%	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





注:1.本基金基金合同于2015年5月25日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。
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		
刘方正	本基金基金经理	2015年5月25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。
李前怡	本基金基金经理	2015年7月23日	-	9	李前怡女士,国籍中国,经济学硕士,9年证券从业经验,曾任职于广州证券股份有限公司投资管理总部,先后担任研究员、交易员和投资经理等职务,从事新股及可转债申购、定增项目等工作;2015年4月加盟鹏华基金管理有限公司,从事投研工作,2015年7月起担任鹏华弘华混合基金、鹏华弘锐混合基金、鹏华弘和混合基金基金经理。李前怡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
2016年一季度,宏观经济有触底企稳迹象,央行继续维持较为宽松的货币政策,金融市场和实体经济流动性保持充裕。需求方面来看,实体经济需求有所企稳,社融总额同比增速提前触底,一季度延续回升走势,财政政策稳步发力,基建投资力度明显加大,除几大一线城市以外,房地产政策规风频吹,去库存成为今年的重点任务之一,固定资产投资增速出现小幅走势,消费保持稳定,预计该趋势在二季度仍将延续。
受汇率波动影响,年初股票市场出现较大幅度调整,2月份后市场逐步企稳,并有小幅反弹,一季度整体呈现下跌走势,上证指数表现略强于中小板、创业板指数,受供给侧改革和房地产政策的利好刺激,煤炭、钢铁、有色、房地产等周期板块在2月份后有所表现,但热点难以持续,债券市场方面,一季度债券市场震荡上涨,涨幅较去年四季度缩窄,一季度以来,经济逐步企稳,通胀水平有所抬升,与此同时,央行货币政策总体宽松,资金供需基本平衡,中短期中高等级信用债表现较好,10年期国债与国开债收益率则呈震荡态势。
本基金以追求稳定收益为主要投资策略,控制基金净值回撤幅度,在操作上,积极增加债券资产的配置力度,以固定收益类资产为主要方向,在严格控制整体仓位的前提下,少量参与股票二级市场投资,同时,积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,A、C类产品分别上涨0.79%、0.49%,同期业绩比较基准为1.12%。
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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	30,021,809.49	1.83
	其中:股票	30,021,809.49	1.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,404,528,995.02	85.64
	其中:债券	1,404,528,995.02	85.64
	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	147,000,193.50	8.96
	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	43,762,901.40	2.67
8	其他资产	14,644,909.88	0.89
9	合计	1,639,958,809.29	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	21,543,376.01	1.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,203,600.00	0.07
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	2,222,500.00	0.14
K	房地产业	2,106,699.00	0.13
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	2,909,400.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	30,021,809.49	1.85

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	600276	恒瑞医药	100,000	4,723,000.00	0.29
2	002791	坚朗五金	121,285	4,559,103.15	0.28
3	600151	航天机电	400,000	4,472,000.00	0.28
4	002792	通宇通讯	77,621	3,412,219.16	0.21
5	300196	长海股份	99,901	3,231,797.35	0.20
6	002343	慈文传媒	60,000	2,909,400.00	0.18
7	000166	申万宏源	250,000	2,222,500.00	0.14
8	001979	招商蛇口	139,980	2,106,699.00	0.13
9	600009	上海机场	40,000	1,203,600.00	0.07
10	000925	众合科技	60,000	957,000.00	0.06

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	202,367,000.00	12.50
	其中:政策性金融债	202,367,000.00	12.50
4	企业债券	370,900,000.00	22.91
5	企业短期融资券	391,563,000.00	24.19
6	中期票据	428,354,000.00	26.46
7	可转债(可交换债)	11,344,995.02	0.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,404,528,995.02	86.77

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