鹏华环球发现证券投资基金

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

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华环球发现(QDII-FOF)
场内简称	-
基金主代码	206006
交易代码	206006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月12日
报告期末基金份额总额	55,195,405.61份
投资目标	积极地环球寻找并发现投资机会,通过积极的战略战术资产配置来进行资产在基金、股票、货币市场工具及现金中的分配,在分散风险的前提下,最大化地实现资本的长期增值。
投资策略	本基金采用多重投资策略,包括自上而下和自下而上方法来增强基金选择流程并提升其效率。衍生品策略将不作为本基金的主要投资策略,且仅用于在适当时候力争规避外汇风险及其他相关风险之目的。 1.战略资产配置 战略资产配置的目标在于通过资产的灵活配置获得最佳的风险回报。首先通过深入研究,建立基于全球主要市场增长、通货膨胀及货币政策的分析框架,再以宏观经济分析及对全球经济趋势的研究为基础,来决定重点投资区域 (地域选择)及资产类别和权重,其后定期进行审核调整。资产类别和地区的适度分散可以有效降低组合的相关性及由此可能产生的单一市场的系统性风险和其他相关风险。此外本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战略资产配置相关的风险。 2.战术资产配置 本基金在战略资产配置的基础上将根据短期内资本市场对不同区域内的不同资产类别的定价判断其与内涵价值的关系,同时考虑投资环境、资金流动、市场预期等因素的变化情况进行适当的战术资产配置及调整。同时,在对微观及宏观经济判断的基础上,本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战术资产配置相关的风险。
业绩比较基准	摩根斯坦利世界指数 (MSCI World Index RMB)×50%+摩根斯坦利新兴市场指数 (MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%
风险收益特征	本基金属于投资全球市场的基金中基金 (主要投资股票型公募基金),为证券投资基金中的中高风险品种,长期平均的风险和预期收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金,长期平均的风险低于投资单一市场的股票型基金。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Eurizon Capital SGR S.p.A.	State Street Bank and Trust Company
	中文	欧利盛资本资产管理股份公司	道富银行
注册地址		意大利米兰塞多纳 (Cadorna) 广场三号	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 0211, United States
办公地址		意大利米兰塞多纳 (Cadorna) 广场三号	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 0211, United States
邮政编码		20123	0211

§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)
1.本期已实现收益	-1,780,266.61
2.本期利润	-5,213,551.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1069
4.期末基金资产净值	50,394,940.48
5.期末基金份额净值	0.913

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	-12.38%	2.02%	2.30%	1.12%	-14.68%	0.90%

注:业绩比较基准=MSCI明晟世界指数(MSCI World Index RMB)×50%+MSCI明晟新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%

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2010年10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		
尤柏年	本基金基金经理	2014年9月13日	-	12	尤柏年先生,国籍中国,经济学博士,12年证券从业经验。历任澳大利亚BConnect公司Apex投资咨询团队分析师、华宝兴业基金管理有限公司金融工程部高级数量分析师、海外投资管理部高级分析师、基金经理助理、华宝兴业成熟市场基金和华宝兴业标普油气基金基金经理等职;2014年7月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于国际业务部,2014年8月起担任鹏华全球高收益债QDII基金基金经理,2014年9月起兼任鹏华环球发现QDII-FOF基金基金经理,2015年7月起兼任鹏华前海万科REITs基金基金经理,现同时担任国际业务部副总经理。尤柏年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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Alessandro Solina	首席投资官	24	-
Oreste Auleta	基金甄选部负责人	16	-
Andrea Conti	策略负责人	13	-
Domenico Mignacca	风险管理负责人	19	-

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2016年1季度全球主要资产的表现,以本币计价,标普指数上涨0.77%、纳斯达克指数下跌2.75%,欧洲STOXX50 指数下跌7.80%,MSCI 世界指数下跌0.88%,沪深300指数下跌13.75%,恒生指数下跌7.85%。

16年1季度全球资本市场的波动显著增加。在1月初,在人民币汇率快速下降的拖累下,大中华区的A股、港股大幅度下挫,也带动美国、欧洲和日本股市下跌。A股甚至出现了两次熔断。在人民币汇率稳定住后,1月下旬,国际投资者开始怀疑港币的联系汇率,资金大幅度流出香港股市;同时A股也继续下挫,1月底和2月上旬,市场又开始出现对沙默欧洲金融机构(尤其是行生品众、于巨大的德意志银行)偿付能力的担忧,美国、欧洲股市再次大幅度下跌。

不过,在此之后,市场开始触底反弹,3月份以来,中国央行多次表示,人民币持续性贬值的基础不存在;美联储也表态,加息的步伐低于市场原来的预期,因此,全球主要市场都迎来了显著反弹。

就本基金持有的股票仓位而言,基金保留或增加了对一些绩优海外中国股票的持仓(例如金山软件),但是减持了一些业绩增长低于预期的公司股票,考虑到16年上半年深港通落地的预期,基金将继续持有相关的香港金融类股票。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

在2016年1季度,基金份额净值增长率为-12.38%,领先于沪深300指数,但是落后于MSCI世界指数和恒生指数。

4.6 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年后九个月,我们认为市场仍将维持一定幅度的震动,基金将继续做好风险与收益的综合权衡。

就中国区市场而言,考虑到在3月份的PMI指数达到50之超过预期,外汇储备余额出现增长,人民币汇率企稳等正面因素,我们认为大中华区股市将出现稳中有升的态势,特别是在政府高层多次为深港通背书,市场预期其将在5-6月份开通,这对香港市场上一些业绩稳健、估值偏低的新兴产业公司带来利好,因此基金将继续保留精选的香港个股。不过,美联储在6月、9月的加息决定也会给中国区市场带来较大的不确定性。

就全球资产配置而言,伴随着美联储加息步伐的放缓,全球新兴经济体也类似中国区市场,资金外流压力得到缓解,但是由于全球整体经济的复苏依然羸弱,大宗商品价格的反弹难以持续,因此资源出口国的市场反弹也具有很大不确定性。相比之下,美国和欧洲发达市场在经济基本面改善、技术创新的引领下,中长期的投资价值更有吸引力。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金出现过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形。

§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	11,217,279.69	21.45
	其中:普通股	11,217,279.69	21.45
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	34,981,480.05	66.89
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,045,668.15	11.56
8	其他资产	48,881.02	0.09
9	合计	52,293,308.91	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家 (地区)	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
香港	8,375,062.42	16.62
美国	2,842,217.27	5.64
合计	11,217,279.69	22.26

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
保健护理机构	329,250.41	0.65
电影与娱乐	884,911.50	1.76
多样化房地产活动	14,798.52	0.03
房地产开发	203,646.30	0.40
工业机械	405,292.80	0.80
广告	135,436.46	0.27
航空航天与国防	1,260,873.90	2.50
互联网软件与服务	1,221,102.19	2.42
家庭娱乐软件	545,345.46	1.08
数据处理与外包服务	1,621,115.08	3.22
特殊消费者服务	92,490.75	0.18
投资银行业与经纪业	3,845,748.72	7.63
应用软件	83,325.00	0.17
制药	166,483.35	0.33
资产管理与托管银行	407,459.25	0.81
合计	11,217,279.69	22.26

注:本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量 (股)	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	HAITONG INTERNATIONAL SECURI	海通国际	665 HK	Hongkong Exchange	-	500,000	1,866,480.00	3.70
2	PAYPAL HOLDINGS INC	Paypal控股股份有限公司	PYPL US	US exchange	-	6,500	1,621,115.08	3.22
3	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	中航科工	2357 HK	Hongkong Exchange	-	260,000	1,260,873.90	2.50
4	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	阿里影业	1060 HK	Hongkong Exchange	-	600,000	884,911.50	1.76
5	SHENWAN HONGYUAN HK LTD	申万宏源	218 HK	Hongkong Exchange	-	260,000	821,084.55	1.63
6	WEIBO CORP-SPON ADR	新浪微博	WB US	US exchange	-	5,000	579,892.70	1.15
7	KINGSOFT CORP LTD	金山软件	3888 HK	Hongkong Exchange	-	36,000	545,345.46	1.08
8	FIRST SHANGHAI INVESTMENTS	第一上海	227 HK	Hongkong Exchange	-	504,000	520,747.92	1.03
9	VALUE PARTNERS GROUP LTD	惠理集团	806 HK	Hongkong Exchange	-	60,000	407,459.25	0.81
10	CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	中集集团	2039 HK	Hongkong Exchange	-	40,000	405,292.80	0.80

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
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五名债券投资明细
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十名资产支持证券投资明细
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金融衍生品投资明细
注:无。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	CHINAAMC CSI 300 IDX ETF-HKD	股票型	ETF基金	China Asset Management Hong Kong Ltd	6,088,974.38	12.08
2	GUGGENHEIM CHINA SMALL CAP E	股票型	ETF基金	Guggenheim Funds Investment Advisors LLC	4,780,383.43	9.49
3	CSOP SZSE CHINEXT ETF-HKD	股票型	ETF基金	CSOP Asset Management Ltd	4,263,573.60	8.46
4	KRANESHARES CSI CHINA INTERN	股票型	ETF基金	Krane Funds Advisors LLC	3,127,059.27	6.21
5	DIREXION DAILY CSI 300 CHINA	股票型	ETF基金	Rafferty Asset Management LLC	3,101,117.55	6.15
6	DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	股票型	ETF基金	DBX Advisors LLC	2,379,336.90	4.72
7	MARKET VECTORS CHINA AMC SME	股票型	ETF基金	Van Eck Associates Corp	2,211,022.64	4.39
8	HS H-SHARE ETF	股票型	ETF基金	Hang Seng Investment Management Ltd	1,916,450.00	3.80
9	ISHARES CSI CONSUMER STAPLES	股票型	ETF基金	BlackRock Asset Management North Asia Ltd	1,537,046.28	3.05
10	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX	股票型	ETF基金	BlackRock Asset Management North Asia Ltd	1,005,899.40	2.00

5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
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。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	747.68
5	应收申购款	48,133.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,881.02

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末未持有股票。
5.10.6 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	46,001,267.86
报告期期间基金总申购份额	15,181,121.22
减:报告期期间基金总赎回份额	5,986,983.47
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	55,195,405.61

§7 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份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(一)《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》;
(二)《鹏华环球发现证券投资基金托管协议》;
(三)《鹏华环球发现证券投资基金2016年第1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。
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼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

鹏华价值精选股票型证券投资基金

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	鹏华价值精选股票
基金主代码	206012
交易代码	206012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月16日
报告期末基金份额总额	54,761,506.25份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,精选具备估值优势以及良好基本面的上市公司,力争实现超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,运用定量及定性相结合的手段,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 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略,自下而上地精选价值被低估并具具有良好基本面的股票构建股票投资组合。 3.债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等,采取积极主动的投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现债券组合增值。 4.权证产品投资策略 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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为采用高仓位运作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金及普通股票型基金,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 (2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-124,834.40
2.本期利润	-8,607,009.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1660
4.期末基金资产净值	71,160,964.36
5.期末基金份额净值	1.299

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。

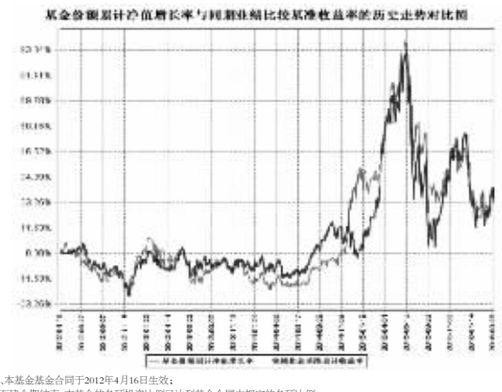
3.2 基金净值表现

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	-14.31%	2.78%	-12.22%	2.19%	-2.09%	0.59%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%。

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2012年4月16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		
胡东健	本基金基金经理	2015年6月26日	-	5	胡东健先生,国籍中国,经济学硕士,5年金融证券从业经验。历任融通基金管理有限公司研究员;2015年1月加盟鹏华基金管理有限公司,担任高级研究员,从事投资研究工作;2015年6月起担任鹏华价值精选股票基金基金经理,2015年12月起兼任鹏华优质治理混合(LOF)基金基金经理。胡东健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,国内外经济政治环境错综复杂,一方面人民币面临着较大的贬值压力,另一方面国内经济又出现了复苏的迹象。2016年一季度A股市场经历了较大幅度的调整,其中中小创跌幅较大。本基金2016年一季度整体上以稳健操作的思路为主,在保持均衡配置的基础上,不断发掘优质成长股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-14.31%,同期上证综指下跌15.12%,深证成指下跌17.45%,沪深300指数下跌13.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	64,092,513.68	89.39
	其中:股票	64,092,513.68	89.39
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	7,493,380.68	10.45
8	其他资产	114,219.82	0.16
9	合计	71,700,114.18	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	2,306,547.20	3.24
B	采矿业	312,360.00	0.44
C	制造业	31,606,445.89	44.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	982,588.00	1.38
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	4,749,710.50	6.67
J	金融业	13,888,508.09	19.52
K	房地产业	3,058,000.00	4.30
L	租赁和商务服务业	3,389,160.00	4.76
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,442,630.00	2.03
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	2,356,564.00	3.31
S	综合	-	-
	合计	64,092,513.68	90.07

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

代码	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	1,750,700	5,952,380.00	8.36
2	002400	省广股份	185,200	3,389,160.00	4.76
3	601288	农业银行	1,039,800	3,327,360.00	4.68
4	601398	工商银行	762,211	3,269,885.19	4.60
5	300486	东杰智能	70,000	2,774,800.00	3.90
6	002152	广电运通	83,000	1,982,040.00	2.79
7	002343	慈文传媒	36,400	1,765,036.00	2.48
8	000890	法尔胜	186,600	1,657,008.00	2.33
9	300017	网宿科技	27,100	1,582,911.00	2.22
10	002316	键桥通讯	111,000	1,531,800.00	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。

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:本基金本报告期末未持有债券。

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持仓和掉盘明细
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
注: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
注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和掉盘明细
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
注: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之一的农业银行于2016年1月23日公告,该行北京分行票据买入返售业务发生重大风险事件,经核查,涉及风险金额为39.15亿元。公安机关已立案侦查,该行正积极配合侦办工作,加强与相关机构沟通协调,最大限度保证资金安全。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为农业银行作为国内最大的国有银行之一,在目前估值水平下具有长期投资价值,北京分行的重大风险事件并不产生实质性影响。本次重大风险事件对该股票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。

本基金投资的前十名证券之一的工商银行于2016年2月23日公告,有媒体对于本行子公司中国工商银行(欧洲)有限公司(简称工银欧洲)下属马德里分行的相关报道。目前,工银欧洲马德里分行正在配合西班牙有关机构对一起洗钱案件进行调查。此事件尚处于调查阶段,工银欧洲马德里分行正常营业。本行将持续关注有关进展情况并根据相关法律法规及时予以披露。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为工商银行作为国内最大的国有银行之一,在目前估值水平下具有长期投资价值,工行欧洲马德里分行的洗钱案件的重大风险事件并不产生实质性影响。本次重大风险事件对该股票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。

本基金投资的前十名证券之一的键桥通信于2015年8月21日收到深圳证券交易所《关于对深圳键桥通讯技术股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》,键桥通讯多次发布2013年业绩预告或业绩快报,均不准确且与实际数据差异较大,公司未能及时、准确地履行相关信息披露义务。深交所决定对公司及公司董事长兼总经理叶琼、副总经理兼董事会秘书夏明荣、财务负责人徐慧玲给予通报批评处分。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为键桥通讯在目前估值水平下具有长期投资价值,相关当事人的通报批评处分不产生实质性影响。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。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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

代码	名称	金额 (元)
1	存出保证金	28,300.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,727.49
5	应收申购款	84,191.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	114,219.82

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	000890	法尔胜	1,657,008.00	2.33	重大事项

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	41,639,262.53
报告期期间基金总申购份额	16,992,893.71
减:报告期期间基金总赎回份额	3,870,649.99
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	54,761,506.25

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,384,785.82
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,384,785.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	13.49

注:本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

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)《鹏华价值精选股票型证券投资基金基金合同》;
(二)《鹏华价值精选股票型证券投资基金