

鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金

[2015]第四季度报告

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:2016年1月21日

基金管理人的董事会及基金经理对本报告的内容承担全部责任。本基金的基金经理不保证其内容的真实、准确和完整性,基金托管人对本基金的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容不承担责任,但保证其不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金合同生效后,如果出现新的影响投资者决策的重大信息,基金管理人将根据相关法律法规的规定,在规定时间内更新发布临时公告,并披露最近的基金净值信息。

本报告中财务数据未经审计。报告期为2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华弘益混合
基金代码	000330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	2,473,096,364.49份

报告期净值收益率: 1.54% ; 年化净值收益率: 1.15%。

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。

基金过往业绩并不代表未来表现。投资人欲了解详细情况,请仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金于2015年10月1日起至12月31日止。

§ 3 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	单位(人民币元)
1.本期已实现收益	2,000,776.01	6,662,472.02
2.本期利润	4,444,276.96	11,911,610.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006	0.0000
4.期末基金份额净值	231,172,726.03	2,526,911,076.11
5.期末可供分配基金份额利润	0.0104	1.006
注:本基金通过对于股票投资的资本利得、股息红利收入、应收股息、其他收入(不含公允价值变动损益)、利息和相关费用的余额、基金转换费等,计价费用后实际收到的金额。		
6. 所属行业类别	金融行业	
7. 所属基金类型	混合型基金	
8. 报告期内基金的各类别风险收益特征	风险收益特征同上	

§ 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	单位(人民币元)
1.本期已实现收益	2,000,776.01	6,662,472.02
2.本期利润	4,444,276.96	11,911,610.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006	0.0000
4.期末基金份额净值	231,172,726.03	2,526,911,076.11
5.期末可供分配基金份额利润	0.0104	1.006
注:本基金通过对于股票投资的资本利得、股息红利收入、应收股息、其他收入(不含公允价值变动损益)、利息和相关费用的余额、基金转换费等,计价费用后实际收到的金额。		
6. 所属行业类别	金融行业	
7. 所属基金类型	混合型基金	
8. 报告期内基金的各类别风险收益特征	风险收益特征同上	

注:本基金于2015年9月20日生效,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2.截至建仓期结束,本基金的各项比例限制已达到基金合同规定的各项比例。

§ 4 管理报告

姓名	职务	任本基金的基金经理	说明
刘方正	本基金基金经理	刘方正先生,国籍中国,经济学硕士,从事证券从业经验10年,历任鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理,鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起担任鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理,2015年10月起担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年10月起担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年10月起担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	

注:刘方正先生于2015年10月1日起正式对外公告之日担任本基金基金经理。

2.截至建仓期结束,本基金的各项比例限制已达到基金合同规定的各项比例。

§ 5 管理报告

姓名	职务	任本基金的基金经理	说明
李昀怡	本基金基金经理	李昀怡先生,国籍中国,经济学硕士,从事证券从业经验10年,历任鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理,鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起担任鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理,2015年10月起担任鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起担任鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理,2015年10月起担任鹏华弘益混合型证券投资基金基金经理。	

注:李昀怡先生于2015年7月23日起正式对外公告之日担任本基金基金经理。

2.截至建仓期结束,本基金的各项比例限制已达到基金合同规定的各项比例。

§ 6 开放式基金份额持有人

持有人数	持有人户数	人均持有的基金份额
1,473,096	1,003,231	1,473,096.00

注:报告期无机构持有人数。

§ 7 基金产品概况

基金名称	鹏华弘益混合
基金代码	000330

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2015年6月29日

报告期末基金份额总额

2,126,907,220.19份

投资目标

本基金将科学严谨的资产配置策略下,严选安全边际较高的股票、债券等投资标的,力争实现

长期稳定的回报。

1.资产配置策略

本基金将通过跟踪考量宏观经济(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与同比增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币政策、汇率政策等),综合分析宏观经济形势,结合宏观经济政策对股票市场的直接影响,动态评估股票、债券及货币市场等大类资产的配置比例,并根据股票市场的估值情况,适时调整股票资产的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

2.股票投资策略

本基金将根据个股的基本面因素,本基金将采取以“目标久期”为中心,自上而下的资产配置策略。

(1)久期策略

久期策略是通过股票的基准收益率,将股票分为低估值股票和高估值股票,并根据股票的估值情况,动态调整股票的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

(2)收益率曲线策略

收益率曲线策略是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此

调整股票组合,从而进行动态的调整。

(3)行业轮动策略

本基金将采用基于景气度的分析对债券组合进行适时的调整策略,以达到增强组合的持续盈利能力。

(4)行业选择策略

本基金根据个股的基本面因素,选择行业配置比例,从而达到更好的效果。

3.债券投资策略

本基金将根据债券的收益率曲线和收益率曲线的离散程度,结合信用等级、流动性、选择品种等因素,确定其投资价值,择时买入或持有待涨的债券

进行投资。

4.衍生品投资策略

本基金将根据股票的市场价格波动情况,适时利用股指期货、国债期货等金融衍生工具进行套期保值,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

5.资产配置策略

本基金将科学严谨的资产配置策略下,严选安全边际较高的股票、债券等投资

标的,力争实现长期稳定的回报。

6.风险管理策略

本基金将通过跟踪考量宏观经济(包括GDP增长率为、CPI走势、M2的绝对水平与同比增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币政策、汇率政策等),综合分析宏观经济形势,结合宏观经济政策对股票市场的直接影响,动态评估股票、债券及货币市场等大类资产的配置比例,并根据股票市场的估值情况,适时调整股票资产的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

7.股票投资策略

本基金将根据个股的基本面因素,本基金将采取以“目标久期”为中心,自上而下的资产配置策略。

(1)久期策略

久期策略是通过股票的基准收益率,将股票分为低估值股票和高估值股票,并根据股票的估值情况,动态调整股票的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

(2)收益率曲线策略

收益率曲线策略是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此

调整股票组合,从而进行动态的调整。

(3)行业轮动策略

本基金将采用基于景气度的分析对债券组合进行适时的调整策略,以达到增强组合的持续盈利能力。

(4)行业选择策略

本基金根据个股的基本面因素,选择行业配置比例,从而达到更好的效果。

5.债券投资策略

本基金将根据债券的收益率曲线和收益率曲线的离散程度,结合信用等级、流动性、选择品种等因素,确定其投资价值,择时买入或持有待涨的债券

进行投资。

6.风险管理策略

本基金将通过跟踪考量宏观经济(包括GDP增长率为、CPI走势、M2的绝对水平与同比增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币政策、汇率政策等),综合分析宏观经济形势,结合宏观经济政策对股票市场的直接影响,动态评估股票、债券及货币市场等大类资产的配置比例,并根据股票市场的估值情况,适时调整股票资产的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

7.股票投资策略

本基金将根据个股的基本面因素,本基金将采取以“目标久期”为中心,自上而下的资产配置策略。

(1)久期策略

久期策略是通过股票的基准收益率,将股票分为低估值股票和高估值股票,并根据股票的估值情况,动态调整股票的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

(2)收益率曲线策略

收益率曲线策略是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此

调整股票组合,从而进行动态的调整。

(3)行业轮动策略

本基金将采用基于景气度的分析对债券组合进行适时的调整策略,以达到增强组合的持续盈利能力。

(4)行业选择策略

本基金根据个股的基本面因素,选择行业配置比例,从而达到更好的效果。

5.债券投资策略

本基金将根据债券的收益率曲线和收益率曲线的离散程度,结合信用等级、流动性、选择品种等因素,确定其投资价值,择时买入或持有待涨的债券

进行投资。

6.风险管理策略

本基金将通过跟踪考量宏观经济(包括GDP增长率为、CPI走势、M2的绝对水平与同比增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币政策、汇率政策等),综合分析宏观经济形势,结合宏观经济政策对股票市场的直接影响,动态评估股票、债券及货币市场等大类资产的配置比例,并根据股票市场的估值情况,适时调整股票资产的配置比例,从而达到降低整体风险、提高收益的目的。

7.股票投资策略

本基金将根据