# 鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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:2017年3月30日

## §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2017年3月27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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了"标准无保留意见"的审计报告。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

## §2基金简介

### 2.1基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 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 | |
| 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 | 1,440,984,745.58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 |
| 下属分级基金的场内简称: | - | - |
| 下属分级基金的交易代码: | 001122 | 001123 |
| 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 | 1,251,766,130.97份 | 189,218,614.61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 | 1.资产配置策略<br>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。<br>2.股票投资策略<br>本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法把握优质的上市公司,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。<br>(1)自上而下的行业遴选<br>本基金将自上而下地进行行业遴选,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素,对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等;对行业利润前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度,以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。<br>(2)自下而上的个股选择<br>本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择:一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的上市公司成长未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果;就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。<br>另一方面是管理层分析,在国内监管体系诞启、公司治理结构不完善的基础上,上市公司的命运对管理团队的依赖度大大增加。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。<br>(3)综合研判<br>本基金在自上而下和自下而上的基础上,结合估值分析,严选安全边际较高的个股,通过对估值方法的选择和估值倍数的比较,选择股价相对低估的股票,就估值方法而言,基于行业特点确定对股价最有影响力的关键估值方法(包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等);就估值倍数而言,通过业内比较、历史比较和增长性分析,确定具有上升基础的股价水平。<br>3.债券投资策略<br>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,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券。<br>(1)久期策略<br>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。<br>(2)收益率曲线策略<br>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,本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配,并进行动态调整。<br>(3)骑乘策略<br>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。<br>(4)息差策略<br>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。<br>(5)个券选择策略<br>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被低估的债券进行投资。<br>(6)信用策略<br>本基金通过主动采用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。<br>(7)中小企业私募债投资策略<br>中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性,普遍具有较高的收益率。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况,尽力规避风险,并获取超额收益。<br>4.股指期货、权证等投资策略<br>本基金可以投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。<br>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。<br>基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。<br>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 | 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。 |

| 下属分级基金的风险收益特征 | 鹏华弘利混合A | 鹏华弘利混合C |
|---|---|---|
| | 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 | tianqing1zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 4006788999 | 010-67595096 |
| 传真 | | 0755-82021126 | 010-66275853 |

### 2.4信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.phfund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司 |

## §3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2016年 | | 2015年3月12日(基金合同生效日)-2015年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 鹏华弘利混合A | 鹏华弘利混合C | 鹏华弘利混合A | 鹏华弘利混合C |
| 本期已实现收益 | 26,888,110.24 | 49,469,427.19 | 165,675,595.72 | 174,212,822.12 |
| 本期利润 | -394,637.22 | 40,757,839.73 | 196,530,607.46 | 165,892,636.57 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0007 | 0.0389 | 0.0664 | 0.0687 |
| 本期基金份额净值增长率 | 2.64% | 2.25% | 5.40% | 4.90% |

| 3.1.2 期末数据和指标 | 2016年末 | | 2015年末 | |
|---|---|---|---|---|
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0818 | 0.0726 | 0.0362 | 0.0311 |
| 期末基金资产净值 | 1,354,159,411.41 | 202,950,098.20 | 650,342,459.84 | 2,179,849,079.26 |
| 期末基金份额净值 | 1.0818 | 1.0726 | 1.0540 | 1.0490 |

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)表中的"期末"均指报告期最后一日,即12月31日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。
(4)本基金基金合同于2015年3月12日生效,至2015年12月31日未满一年,故2015年的数据和指标为非完整会计年度数据。

### 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

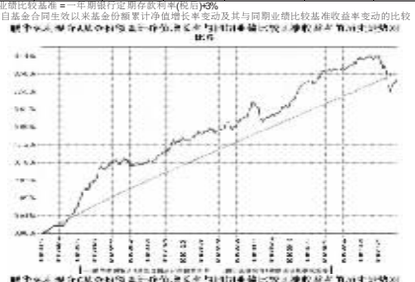
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.62% | 0.10% | 1.13% | 0.02% | -1.75% | 0.08% |
| 过去六个月 | 0.64% | 0.08% | 2.27% | 0.01% | -1.63% | 0.07% |
| 过去一年 | 2.64% | 0.08% | 4.51% | 0.01% | -1.87% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.18% | 0.07% | 8.53% | 0.01% | -0.35% | 0.06% |

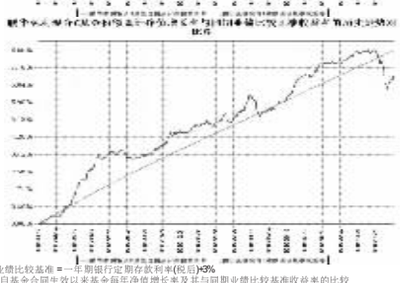
鹏华弘利混合C

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.71% | 0.10% | 1.13% | 0.02% | -1.84% | 0.08% |
| 过去六个月 | 0.47% | 0.08% | 2.27% | 0.01% | -1.80% | 0.07% |
| 过去一年 | 2.25% | 0.08% | 4.51% | 0.01% | -2.26% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.26% | 0.07% | 8.53% | 0.01% | -1.27% | 0.06% |

注:业绩比较基准=一年期银行定期存款利率(税后)+3%

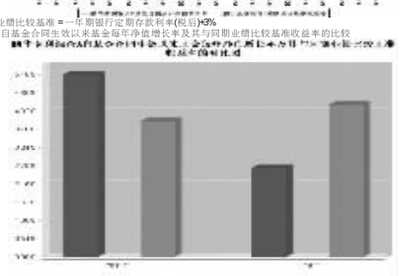
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

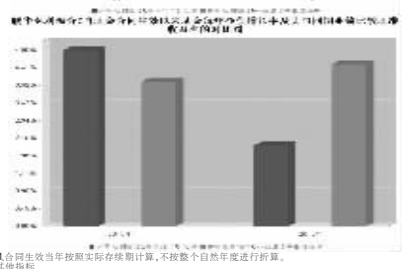




注:业绩比较基准=一年期银行定期存款利率(税后)+3%

3.2.3自基金合同生效以来每个年度净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注:1.合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

### 3.3其他指标

注:无。

### 3.4过去三年基金的利润分配情况

注:本基金基金合同于2015年3月12日生效。截止本报告期末,本基金未进行利润分配。

## §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(EurizonCapital SGR SpA)、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5,000万元人民币。截止本报告期末,公司管理29只基金和10只全国社保投资组合,经过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、鹏华弘悦混合基金基金经理,2016年8月起兼任鹏华弘达混合、鹏华弘喜混合基金基金经理,2016年9月起兼任鹏华弘惠混合基金基金经理,2016年11月起兼任鹏华兴裕定期开放混合、鹏华兴泰定期开放混合基金基金经理,2016年12月起兼任鹏华鹏华兴悦定期开放混合基金基金经理,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月起兼任鹏华兴泰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、鹏华兴益定期开放混合基金基金经理,2016年8月起兼任鹏华兴盛定期开放混合基金基金经理,2016年9月起兼任鹏华兴锐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本基金基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,本基金运作合法合规,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公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理规定》,将公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、特定客户资产管理组合等不同资产组合的投资决策、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动均纳入公平交易管理,在业务流程和岗位职责中制定公平交易的控制规则和控制活动,建立对公平交易的执行、监督及审核流程,严禁在不同投资组合之间进行利益输送。在投资研究环节,公司使用唯一的研究报告发布平台"研究报告管理平台",确保各投资组合在获得投资信息、研究支持、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;2.公司严格按照《股票库管理规定》、《信用产品投资管理规定》,执行股票及信用产品出入库及日常维护工作,确保相关证券入库以内容严谨、观点明确的研究报告作为依据;3.在公司股票库基础上,各涉及股票投资的资产组合根据各自的投资目标、投资风格、投资范围和防范关联交易的原则分别建立资产组合股票库,基金经理在股票库基础上根据投资授权以及基金合同特殊方式规定,建立各自的投资组合;4.严格执行投资授权制度,明确投资决策委员会、分管投资副总裁、基金经理等各主体的职责和权限划分,合理确定基金经理的投资权限,超过投资权限的事项,应严格履行审批程序。在交易执行环节,1)所有公司管理的资产组合的交易必须通过集中交易室完成,集中交易室负责建立和执行公平交易配置、确保各投资组合享有公平的交易执行机会;2.针对交易所公开竞价交易,集中交易室应严格启用报价交易系统中的公平交易程序,交易系统同时启用公平交易功能,由系统按照"未索拒复量"的比例对不同资产组合进行委托量的公平分配;如果相关基金经理坚持以不同的价格进行交易,且当前市场价格不能同时满足多个资产组合的指令价格要求时,交易系统自动按照"价格优先"原则进行委托;当市场价格同时满足多个资产组合的指令价格要求时,则交易系统自动按照"同一指令价格下的公平交易"模式,进行公平委托和交易量分配;3.银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易需依据公司《投票投资交易流程》和《固定收益投资管理流程》的规定执行,银行间市场交易、交易所大宗交易等以公司名义进行的交易,各投资组合经理应在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量,公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;4.新股、新债申购及非公开定向增发股票需依照公司《新股申购流程》、《固定收益投资管理流程》和《非公开定向增发流程》的规定执行,对新股和新债申购方案和分配过程进行审核和监控,在交易监控、分析与评估环节,1.为加强对日常投资交易行为的监控和管理,杜绝利益输送、不公平交易等违规交易行为,防范日常交易风险,公司明确了关注类交易的界定及对应的监控和评估措施机制;所监控的交易包括但不限于:交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差、关联交易、债券交易收益率偏离度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等;2.将公平交易作为投资组合业绩归因分析和交易绩效评估的重要关注内容,发现的异常情况进投资监察员进行分析;3.监察稽核部分别于每季度和每年度编写《公平交易执行情况检查报告》,内容包括关联交易监控执行情况、不同投资组合的整体收益率差异分析和同向交易价差分析;《公平交易执行情况检查报告》需经公司基金经理、督察长和总经理签署。

### 4.3.2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。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析,未发现在在反公平交易原则的现象。

### 4.3.3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并对基金财产造成损失的异常交易行为。

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公平竞价日平均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%的交易次数为4次,主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

### 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,全球金融市场的运行格局可以将美国大选的全池落定作为分水岭,前后出现了完全反向的变化。美国大选前,延续着改变危机以来的逻辑,市场预期经济依然低迷,各国的货币政策将继续宽松,美联储的加息也不可持续,所以大环境依然是流动性宽松的,金融杠杆继续增加,股票和债券价格都呈现趋势上涨,但随着特朗普大选获胜,财政刺激的预期陡然加码,全球避险情绪大幅消退,黄金、债券价格暴跌,欧美股市、大宗商品等风险资产价格大幅上涨。国内金融市场的走势与外围基本保持一致,但波动更大,随着债券价格的下跌,国内杠杆风险特别是暴露,"国债期货"引发的信任危机,中证金发布新规严厉限制杠杆,等等,诸多不利因素集聚的打压国内债市,致使债券收益率在2个月内整体上升了100bp左右。与此同时,新股发行节奏加快,货币政策趋于中性等因素也都对国内资产价格形成了压制。

具体操作方面,基金寻求在控制回撤的前提下,追求稳定收益。我们将股票仓位控制在较低水平,积极参与新股、可转债申购,持续优化组合结构,坚持高等级、短久期的配置思路。

#### 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2.64%、2.25%,同期业绩比较基准为4.51%。

### 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2017年,国内外宏观投资环境将更为复杂。国际上,保守派立主义的蔓延将令国家间经贸关系趋于紧张,这将使得包括"一带一路"在内的国际化进程面临"危""机"并存的局面;国内,供给侧结构性改革、金融去杠杆进程都在加速向纵深发展,十九大即将召开,这些都给资产定价带来了新的不确定性因素。总体而言,我们认为全年债券市场缺乏趋势性机会,特别是上半年将受累于FPI的快速攀升,对债券价格形成压制,利率上升对房地产市场也将构成压力。股市、大宗商品则可能出现结构性投资机会,品种之间将出现显著分化。

操作方面,我们将实出策略的稳健性,通过控制债券组合的信用等级、久期、杠杆、控制回撤,增厚收益,同时积极参与新股申购等投资机会。

### 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账务处理;每日按时按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,本公司成立伊斯顿禁等没有市价的基金估值小组,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类期末可供分配利润为12,393,280.44元,期末基金份额净值1.0818元;本基金C类期末可供分配利润为18,734,183.59元,期末基金份额净值1.0726元。

2.本基金本报告期内未进行利润分配。

3.本基金于2017年3月24日对可供分配利润进行分配,本基金A类分配金额为2,100,129.98元,本基金C类分配金额为3,807,446.02元。(详见本报告7.4.8.2部分)

### 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审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了"标准无保留意见"的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7年度财务报表

### 7.1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12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2016年12月31日 | 上年度末 2015年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | | 142,883,602.99 | 830,043,799.75 |
| 结算备付金 | | 2,610,312.00 | 82,461,687.45 |
| 存出保证金 | | 29,967.68 | 217,800.41 |
| 交易性金融资产 | | 1,361,556,218.19 | 1,383,443,660.58 |
| 其中:股票投资 | | 112,803,503.79 | 55,472,703.78 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,248,752,714.40 | 1,327,970,956.80 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | 60,000,000.00 | 712,301,668.45 |
| 应收证券清算款 | | - | 188,978,293.75 |
| 应收利息 | | 22,041,873.73 | 20,392,894.67 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 998.50 | 533,519.56 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 1,589,122,973.09 | 3,218,373,324.62 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2016年12月31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 | | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | 381,999,467.50 |
| 应付证券清算款 | | 29,983,416.67 | - |
| 应付赎回款 | | 288,705.07 | 2,766,258.79 |
| 应付管理人报酬 | | 797,083.77 | 1,564,805.30 |
| 应付托管费 | | 332,118.25 | 652,002.19 |
| 应付销售服务费 | | 51,802.58 | 553,548.44 |
| 应付交易费用 | | 85,337.14 | 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 | | 475,000.00 | 337,010.24 |
| 负债合计 | | 32,013,463.48 | 388,181,785.52 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 1,440,984,745.58 | 2,695,655,930.64 |
| 未分配利润 | | 116,124,764.03 | 134,535,608.46 |
| 所有者权益合计 | | 1,557,109,509.61 | 2,830,191,539.10 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,589,122,973.09 | 3,218,373,324.62 |

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额总额1,440,984,745.58份,其中鹏华弘利A类基金份额的份额总额为1,251,766,130.97份,份额净值1.0818元;鹏华弘利C类基金份额的份额总额为189,218,614.61份,份额净值1.0726元。

### 7.2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12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2016年1月1日至2016年12月31日 | 上年度可比期间 2015年3月12日(基金合同生效日)至2015年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 60,326,594.37 | 424,208,550.59 |
| 1.利息收入 | | 59,441,044.19 | 101,326,433.29 |
| 其中:存款利息收入 | | 1,180,103.37 | 67,668,954.04 |
| 债券利息收入 | | 55,392,703.97 | 27,912,746.37 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 2,868,236.85 | 5,744,732.88 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | 36,842,320.10 | 287,215,924.75 |
| 其中:股票投资收益 | | 32,688,270.98 | 290,407,597.36 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 2,612,229.64 | -3,455,103.73 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 1,541,819.48 | 263,431.12 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | | -35,994,334.92 | 22,534,826.19 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | | 37,565.00 | 13,131,366.36 |
| 减:二、费用 | | 19,963,391.86 | 61,785,306.56 |
| 1.管理人报酬 | 7.4.8.2.1 | 10,253,337.70 | 38,353,832.98 |
| 2.托管费 | 7.4.8.2.2 | 4,272,224.21 | 11,027,522.52 |
| 3.销售服务费 | 7.4.8.2.3 | 3,421,921.23 | 8,738,952.42 |
| 4.交易费用 | | 447,304.18 | 1,897,279.85 |
| 5.利息支出 | | 1,088,103.62 | 1,352,719.20 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | 1,088,103.62 | 1,352,719.20 |
| 6.其他费用 | | 480,500.92 | 414,999.59 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 40,363,202.51 | 362,423,244.03 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | 40,363,202.51 | 362,423,244.03 |

### 7.3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12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016年12月31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) | - | 40,363,202.51 | 40,363,202.51 |
| 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) | -1,254,671,185.06 | -58,774,046.94 | -1,313,445,232.00 |
| 其中:1.基金申购款 | 1,128,447,358.88 | 102,327,103.33 | 1,230,774,462.21 |
| 2.基金赎回款 | -2,383,118,543.94 | -161,101,150.27 | -2,544,219,694.21 |
| 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) | 1,440,984,745.58 | 116,124,764.03 | 1,557,109,509.61 |

| 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12月31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) | 3,246,482.50 | 8.08 | 3,246,482.50 | 8.08 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 362,423,244.03 | 362,423,244.03 |
| 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) | -550,826,577.44 | -227,887,635.57 | -778,714,213.01 |
| 其中:1.基金申购款 | 12,866,095.06 | 222,546,033.22 | 13,088,641,099.67 |
| 2.基金赎回款 | -13,416,921.64 | -450,433,668.79 | -13,867,355,312.68 |
| 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) | 2,695,655,930.64 | 134,535,608.46 | 2,830,191,539.10 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.4至7.4.8.9.1.1.1