

鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华消费领先混合
场内简称	鹏华领先
基金主代码	160624
交易代码	160624
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额	213,636,495.34 份
投资目标	本基金为混合型基金，通过积极灵活的资产配置，并精选优质的消费服务行业上市公司，在有效控制风险前提下，力求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债指数收益

	率×40%
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。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	2,932,732.61
2. 本期利润	4,294,735.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0198
4. 期末基金资产净值	329,010,056.60
5. 期末基金份额净值	1.540

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

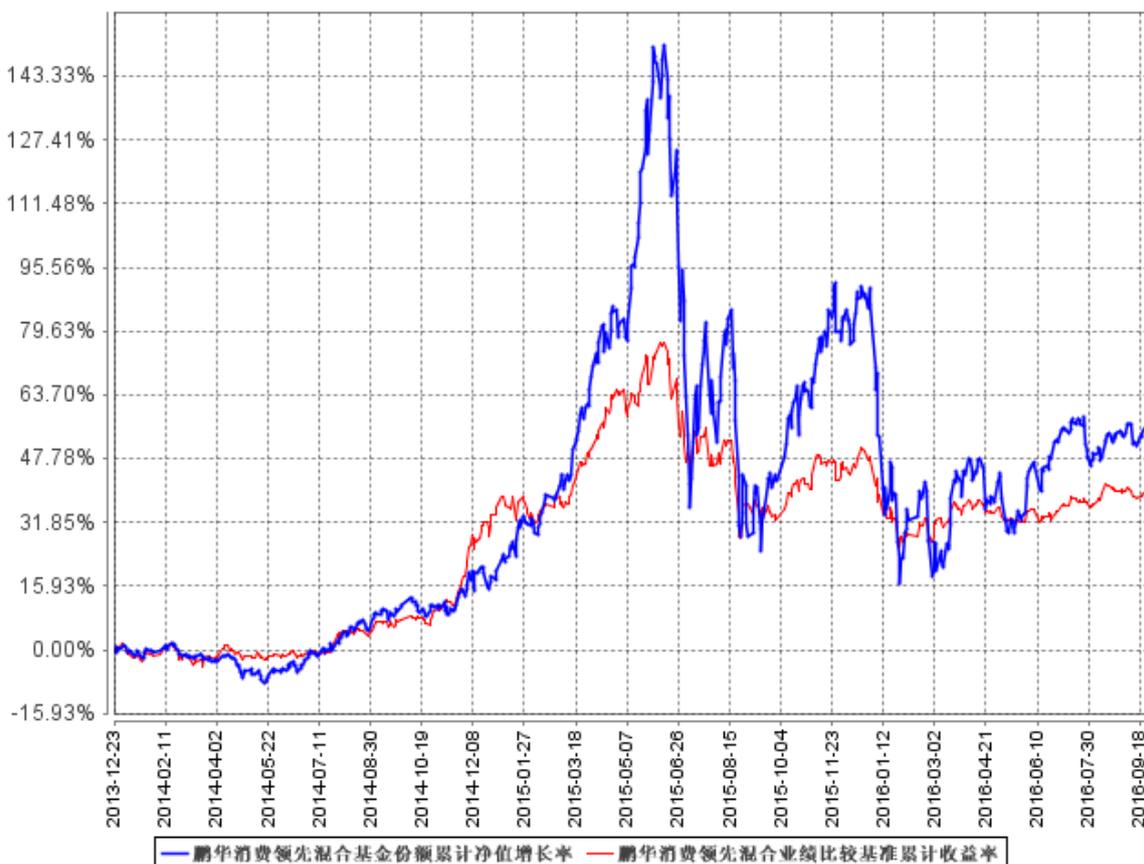
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.25%	1.09%	2.72%	0.48%	-1.47%	0.61%

注：业绩比较基准=沪深300指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%

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

鹏华消费领先混合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 2013 年 12 月 23 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。

3.3 其他指标

注：无。

§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		
陈鹏	本基金基金经理	2015 年 5 月 5 日	-	13	陈鹏先生，国籍中国，工商管理硕士，13 年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员；2006 年 5 月加入鹏华

				<p>基金管理有限公司从事行业研究工作，历任行业研究员、鹏华价值优势股票（LOF）基金基金经理助理，2007 年 8 月至 2011 年 1 月担任鹏华行业成长证券基金基金经理，2008 年 8 月至 2011 年 5 月担任鹏华普丰基金基金经理，2011 年 6 月至 2013 年 3 月担任鹏华新兴产业混合基金基金经理，2013 年 1 月至 2014 年 4 月担任鹏华普丰基金基金经理，2011 年 1 月起担任鹏华中国 50 混合基金基金经理，2015 年 5 月起兼任鹏华消费领先混合基金基金经理。现同时担任权益投资二部副总经理、投资决策委员会成员。陈鹏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。</p>
--	--	--	--	---

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% 的交易次数为 2 次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度，国内地产销售持续火爆；政府为应对经济下行压力，大力推进 PPP 项目投资。海外，美联储 9 月没有加息，日本和欧洲央行保持量宽。这些都有利于提振投资者的风险偏好。

A 股在本季度初逐步摆脱了 6 月底英国脱欧，全球金融市场动荡带来的心理冲击，一路震荡走高。但是，上述的各种措施毕竟无法根本改变全球经济的颓势，市场上涨缺乏持续的动力，季度后半段市场开始下跌。全季度看，沪深 300 上涨了 3.15%，优于上一季度。

另一方面，市场交易量持续低迷，在缺乏增量资金的背景下，行业与板块仍然以轮动为主。与沪深 300 指数上涨对应的是，创业板指数本季度下跌了 3.50%。本基金本季度在行业配置上没有大的变化，仍以 TMT 行业中的成长股为主，对本季度表现较好的地产产业链，以及 PPP 概念股没有过多参与，导致本季度业绩相对基准表现不佳。

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 1.25%，同期上证综指上涨 2.56%，深证成指上涨 0.74%，沪深 300 指数上涨 3.15%。

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	304,779,029.27	92.23
	其中：股票	304,779,029.27	92.23
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	25,450,826.32	7.70
8	其他资产	230,091.85	0.07
9	合计	330,459,947.44	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	4,608,000.00	1.40
B	采矿业	12,612,352.00	3.83
C	制造业	184,258,741.55	56.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,690,000.00	1.12
E	建筑业	45,750.11	0.01
F	批发和零售业	8,908,983.03	2.71
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	85,357,756.54	25.94
J	金融业	94,846.04	0.03
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	-	-
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	5,202,600.00	1.58
S	综合	-	-

	合计	304,779,029.27	92.64
--	----	----------------	-------

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：无。

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	600289	亿阳信通	1,711,401	27,125,705.85	8.24
2	300223	北京君正	429,902	19,465,962.56	5.92
3	000971	高升控股	629,928	17,568,691.92	5.34
4	300156	神雾环保	649,950	16,476,232.50	5.01
5	300098	高新兴	1,122,531	15,311,322.84	4.65
6	002368	太极股份	470,000	15,096,400.00	4.59
7	002611	东方精工	880,000	14,405,600.00	4.38
8	002694	顾地科技	449,907	13,047,303.00	3.97
9	600259	广晟有色	259,300	12,612,352.00	3.83
10	600520	*ST 中发	600,000	11,526,000.00	3.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

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：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十名资产支持证券投资明细

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五名贵金属投资明细

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权证投资明细

注：无。

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损益明细

注：无。

5.9.2 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。

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

本基金投资的前十名证券之一的顾地科技于 2015 年 12 月 8 日收到中国证券监督管理委员会因公司相关行为涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对公司进行立案调查。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条第一款之规定：1) 对广东顾地给予警告，并处以六十万元的罚款。对直接负责的主管人员邱丽娟给予警告，并处以三十万元罚款；对其他责任人员林超群给予警告，并处以二十万元罚款；对其他责任人员林昌华、林昌盛给予警告，并分别处以五万元罚款；对其他责任人员麦浩文给予警告，并处以三万元罚款；2) 对顾地科技给予警告，并处以三十万元的罚款。对直接负责的主管人员林超群给予警告，并处以十万元罚款；对其他责任人员邱丽娟、林昌华给予警告，并分别处以五万元罚款。

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，认为顾地科技与越野一族合资成立赛事运营公司，将阿拉善英雄会的核心赛事 T3 注入上市公司，并将于 2017 年全面

在国内铺开 30 项赛事，公司未来业绩增长迅速。预计此次处罚对顾地科技的财务状况及经营成果并不产生实质性影响。本次处罚对该股票的投资价值不产生重大影响，该证券的投资已严格执行内部投资决策流程，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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	196,670.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,441.28
5	应收申购款	22,980.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	230,091.85

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

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	300223	北京君正	19,465,962.56	5.92	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	223,498,078.95
报告期期间基金总申购份额	1,940,478.56
减：报告期期间基金总赎回份额	11,802,062.17
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	213,636,495.34

§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	6,972,196.00
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	6,972,196.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%）	3.26

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末未申购、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）《鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 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

上海市仙霞路 18 号交通银行股份有限公司

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 10 月 25 日