

# 鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：南京银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本半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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 23 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>10</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	10
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 其他指标.....	11
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>40</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
7.6 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.....	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	49
7.8 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贵金属投资明细.....	49
7.9 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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	49
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>51</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	51
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>53</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>57</b>

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>58</b>
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	鹏华兴利定期开放混合
场内简称	-
基金主代码	002643
交易代码	002643
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 11 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	南京银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1, 211, 658, 575. 40 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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的绝对收益目标。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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，力争实现组合的绝对收益。</p> <p>(1) 自上而下的行业遴选</p> <p>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</p>

	<p>础。</p> <p>(2) 自下而上的个股选择</p> <p>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或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。</p> <p>另一方面是管理层分析，在国内监管体系落后、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。</p> <p>(3) 综合研判</p> <p>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，力争实现组合的绝对收益。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，基于行业的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。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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，力争实现组合的绝对收益。</p> <p>(1) 久期策略</p> <p>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。</p> <p>(2) 收益率曲线策略</p> <p>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。</p> <p>(3) 骑乘策略</p> <p>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。</p> <p>(4) 息差策略</p> <p>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。</p>
--	--

	<p>(5) 个券选择策略</p> <p>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。</p> <p>(6) 信用策略</p> <p>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。</p> <p>(7) 中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，与中小企业私募债券承销券商紧密合作，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，力求规避可能存在的债券违约，并获取超额收益。</p> <p>4、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的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	南京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	王峰
	联系电话	0755-82825720	021-24198808
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	njtg@njcibtg.com
客户服务电话		4006788999	95302
传真		0755-82021126	021-54662130
注册地址		深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	南京市玄武区中山路268号
办公地址		深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	上海市徐汇区徐家汇路518号



	层	
邮政编码	518048	200025
法定代表人	何如	胡升荣

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	4,151,565.89
本期利润	30,536,524.22
加权平均基金份额本期利润	0.0250
本期加权平均净值利润率	2.45%
本期基金份额净值增长率	2.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	35,018,058.16
期末可供分配基金份额利润	0.0289
期末基金资产净值	1,257,592,776.47
期末基金份额净值	1.038
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	3.80%

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) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即6月30日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

#### 3.2 基金净值表现

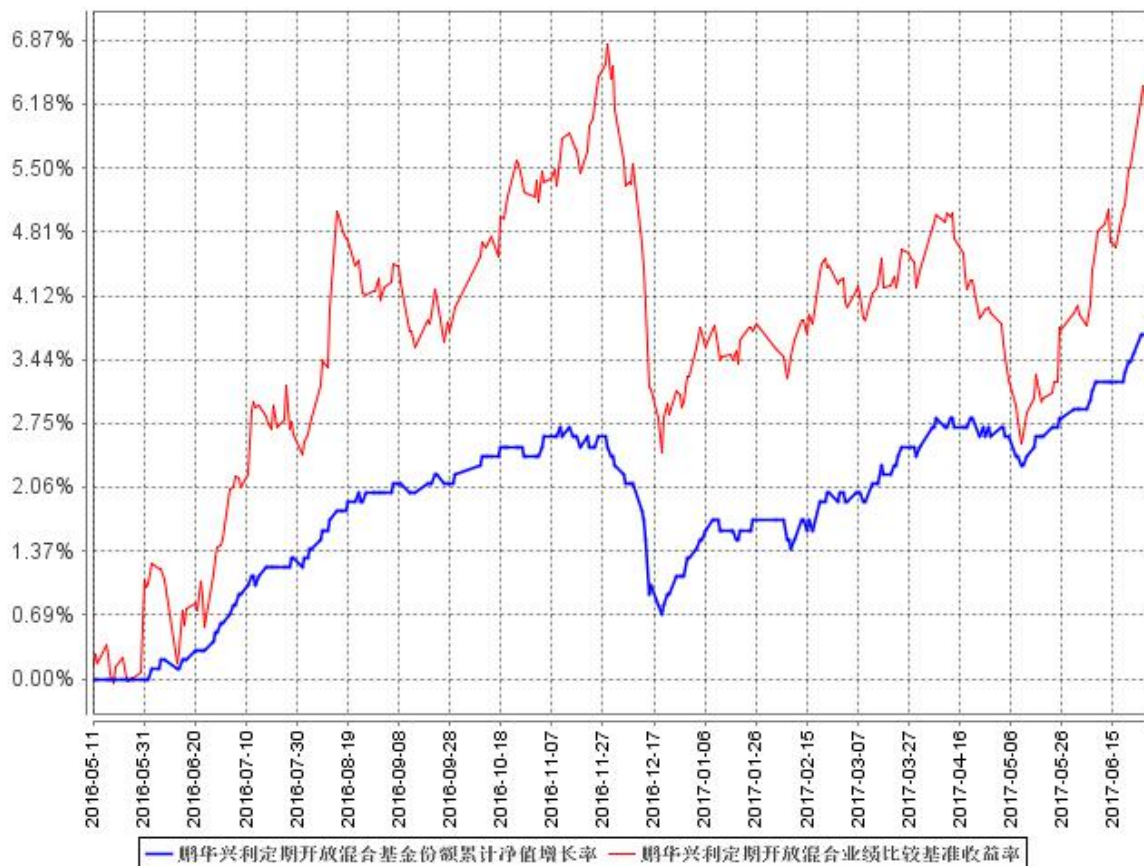
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	0.87%	0.06%	2.33%	0.20%	-1.46%	-0.14%
过去三个月	1.27%	0.08%	1.91%	0.20%	-0.64%	-0.12%
过去六个月	2.47%	0.08%	3.01%	0.19%	-0.54%	-0.11%
过去一年	3.18%	0.09%	4.86%	0.23%	-1.68%	-0.14%
自基金合同生效起至今	3.80%	0.08%	6.37%	0.23%	-2.57%	-0.15%

注：业绩比较基准=沪深300指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%

### 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

鹏华兴利定期开放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 2016 年 5 月 11 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（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、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 15,000 万元人民币。截止 2017 年 6 月，公司管理资产总规模达到 4509.30 亿元，管理 149 只公募基金、10 只全国社保投资组合、2 只基本养老保险投资组合。经过近 19 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		
李君	本基金基金经理	2016 年 5 月 11 日	-	8	李君女士，国籍中国，经济学硕士，8 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 月起担任鹏华弘利混合基金、鹏华弘泽混合基金、鹏华弘润混合基金基金经理，2015 年 11 月起兼任鹏华弘安混合基金基金经理，2015 年 5 月至 2017 年 2 月兼任鹏华弘盛混合基金、鹏华品牌传承混合基金基金经理，2016 年 5 月起兼任鹏华兴利定期开放混合基金

					<p>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，2017 年 2 月起兼任鹏华兴康定期开放混合基金基金经理，2017 年 5 月起兼任鹏华聚财货币基金基金经理。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。</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 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 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

2017 年上半年，在全球经济复苏的大背景下，国内出现了资金热烈追捧白马股的现象，进入

二季度，针对银行业的监管整治给金融资产价格带来了显著压制，债券价格大幅下挫，国债、金融债的收益率上半年普遍上升超过 50bp，股票价格在此环境下同样出现了大幅下挫，只有少数白马股逆势上涨。房地产市场则随着调控的升级，成交量明显萎缩，价格上涨的势头得到遏制。另外，近年来大宗商品价格的高位回落以及人民币汇率的企稳回升给了国内宏观政策更大的空间，使得稳增长与供给侧改革得以持续推进，突出表现在虽然以 M2 为代表的货币供应量增速持续回落，并创出历史新低，但 GDP、工业增加值等实体经济数据却稳中向好，企业利润也大幅改善。

具体操作方面，该基金寻求的是控制回撤的前提下，追求收益稳定的策略。我们始终将股票控制在较低仓位，并积极参与了新股、可转债、可交换债的申购，同时我们对债券久期进行控制，将资金投资于中短久期、中高评级、流动性较好的固定收益品种，为组合提供稳定收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，产品上涨 2.47%，同期业绩比较基准为 3.01%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，核心问题聚集在国内外两方面。外部关注欧美央行退出 QE 的实际举措，这将影响到人民币汇率以及国内的资金环境。内部关注的问题是，在目前中国更注重进出口贸易平衡的同时，房地产调控日益趋紧，那么什么会是下一阶段国内经济增长的支撑力。在供给侧改革的形势下，简单的投资拉动已不合时宜，更多的应该是靠机制改革，激发国内的经济活力，这必然落脚到当前新一轮国企改革的行动中来。因此，我们认为，下半年货币政策将继续坚持稳健的基调，债券市场表现会较为中性，股票市场则可能存在诸如国企改革等结构性的投资机会。

操作方面，围绕国内外环境的不断变化，结合实时的经济数据，我们将对债券和股票进行投资轮动，突出策略的稳健性，在控制回撤的前提下，稳步提高组合收益。

#### 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验的描述

##### (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帐务处理；每日按时接收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，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，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，本基金期末可供分配利润为 35,018,058.16 元，期末基金份额净值 1.038 元，

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

3、根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

### 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人南京银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—鹏华基金管理有限公司本报告期间基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本基金报告期内未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。



## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	2,665,132.45	2,533,021.91
结算备付金		2,708,000.00	44,259,826.37
存出保证金		197,502.46	180,881.49
交易性金融资产	6.4.7.2	1,071,928,698.65	1,422,326,666.16
其中：股票投资		118,984,198.65	80,991,919.96
基金投资		-	-
债券投资		952,944,500.00	1,341,334,746.20
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	198,000,417.00	-
应收证券清算款		1,410,203.97	687,948.85
应收利息	6.4.7.5	5,746,854.60	21,180,030.08
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,282,656,809.13	1,491,168,374.86
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		22,900,000.00	253,100,000.00
应付证券清算款		980,123.88	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		719,701.58	735,074.93
应付托管费		102,814.51	105,010.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	111,672.41	72,373.06
应交税费		-	-
应付利息		-8,635.81	5,027.71

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	258,356.09	280,000.00
负债合计		25,064,032.66	254,297,486.40
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,211,658,575.40	1,221,218,614.73
未分配利润	6.4.7.10	45,934,201.07	15,652,273.73
所有者权益合计		1,257,592,776.47	1,236,870,888.46
负债和所有者权益总计		1,282,656,809.13	1,491,168,374.86

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.038 元，基金份额总额 1,211,658,575.40 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 5 月 11 日(基 金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		37,150,144.92	8,833,128.82
1.利息收入		20,627,783.44	5,455,615.28
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,805,542.20	1,341,182.69
债券利息收入		16,471,355.25	3,993,963.82
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,350,885.99	120,468.77
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-9,862,596.85	442,779.27
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,451,297.51	395,031.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-21,117,432.23	11,057.70
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	803,537.87	36,690.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	26,384,958.33	2,934,734.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
<b>减：二、费用</b>		6,613,620.70	1,900,490.40
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,331,095.00	1,158,850.12

2. 托管费	6.4.10.2.2	618,727.83	165,550.00
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	281,737.06	55,492.84
5. 利息支出		1,175,104.72	459,831.45
其中：卖出回购金融资产支出		1,175,104.72	459,831.45
6. 其他费用	6.4.7.20	206,956.09	60,765.99
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		30,536,524.22	6,932,638.42
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		30,536,524.22	6,932,638.42

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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）	1,221,218,614.73	15,652,273.73	1,236,870,888.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	30,536,524.22	30,536,524.22
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）	-9,560,039.33	-254,596.88	-9,814,636.21
其中：1.基金申购款	27,045.16	865.36	27,910.52
2.基金赎回款	-9,587,084.49	-255,462.24	-9,842,546.73
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）	1,211,658,575.40	45,934,201.07	1,257,592,776.47
项目	上年度可比期间 2016 年 5 月 11 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 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)	1,210,307,949.09	-	1,210,307,949.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,932,638.42	6,932,638.42
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,210,307,949.09	6,932,638.42	1,217,240,587.51

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

          邓召明                                          高鹏                                          郝文高            
 基金管理人负责人                      主管会计工作负责人                      会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]673号《关于准予鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型,采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,210,232,133.34元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第527号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年5月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,210,307,949.09份基金份额,其中认购资金利息折合

75,815.75 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为南京银行股份有限公司。

本基金自基金合同生效之日(含)起或自每一开放期结束之日次日(含)起六个月的期间封闭运作。自封闭期结束之后第一个工作日(含)起进入开放期，每个开放期原则上不少于五个工作日、不超过二十个工作日，开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等)、货币市场工具、债券回购、同业存单、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为：封闭期内，股票资产占基金资产的比例为 0%—100%；开放期内，股票资产占基金资产的比例为 0%—95%，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金合同》和中国证监会、中国基金业协会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通

知》、财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
活期存款	2,665,132.45

定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	2,665,132.45

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	106,340,466.42	118,984,198.65	12,643,732.23
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	188,946,674.53	186,660,500.00
	银行间市场	765,777,696.19	766,284,000.00
	合计	954,724,370.72	952,944,500.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,061,064,837.14	1,071,928,698.65	10,863,861.51

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	198,000,417.00	-
合计	198,000,417.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	6,604.81
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,218.60
应收债券利息	5,434,771.94
应收买入返售证券利息	304,170.35
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	88.90
合计	5,746,854.60

**6.4.7.6 其他资产**

注：无。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	96,315.21
银行间市场应付交易费用	15,357.20
合计	111,672.41

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	258,356.09
合计	258,356.09

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元



项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,221,218,614.73	1,221,218,614.73
本期申购	27,045.16	27,045.16
本期赎回(以“-”号填列)	-9,587,084.49	-9,587,084.49
本期末	1,211,658,575.40	1,211,658,575.40

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	31,122,166.87	-15,469,893.14	15,652,273.73
本期利润	4,151,565.89	26,384,958.33	30,536,524.22
本期基金份额交易产生的变动数	-255,674.60	1,077.72	-254,596.88
其中：基金申购款	744.62	120.74	865.36
基金赎回款	-256,419.22	956.98	-255,462.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	35,018,058.16	10,916,142.91	45,934,201.07

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	282,359.34
定期存款利息收入	1,421,288.89
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	100,700.11
其他	1,193.86
合计	1,805,542.20

注：其他为结算保证金利息收入和申购款利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	88,346,319.17

减：卖出股票成本总额	77,895,021.66
买卖股票差价收入	10,451,297.51

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-21,117,432.23
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-21,117,432.23

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,308,698,854.56
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,301,414,762.48
减：应收利息总额	28,401,524.31
买卖债券差价收入	-21,117,432.23

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无。

**6.4.7.14 贵金属投资收益****6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：无。

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	803,537.87
基金投资产生的股利收益	-
合计	803,537.87

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	26,384,958.33
——股票投资	12,109,636.42
——债券投资	14,275,321.91
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-

——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	26,384,958.33

#### 6.4.7.18 其他收入

注：无。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	278,562.06
银行间市场交易费用	3,175.00
合计	281,737.06

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	138,767.52
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
合计	206,956.09

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

无。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

无。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

注：无。

**6.4.10.1.2 债券交易**

注：无。

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

注：无。

**6.4.10.1.4 权证交易**

注：无。

**6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

注：无。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年5月11日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付	4,331,095.00	1,158,850.12

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	30,453.80	55.77

注：（1）支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为 0.70%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.70%÷当年天数。

（2）根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年5月11日(基金合同生效日)至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	618,727.83	165,550.00

注：支付基金托管人南京银行股份有限公司的托管费年费率为 0.10%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间，本基金管理人未投资、持有本基金。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资及持有本基金份额。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年5月11日(基金合同生效日)至2016年6月30日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
南京银行	2,665,132.45	282,359.34	5,238,456.12	124,366.60

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603660	苏州科达	2016年11月21日	2017年12月1日	新股流通受限	8.03	40.95	26,007	208,836.21	1,064,986.65	-
002860	星帅尔	2017年3月31日	2018年4月12日	新股流通受限	19.81	48.90	7,980	158,083.80	390,222.00	-
603933	睿能科技	2017年6月28日	2017年7月6日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
603331	百达精工	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
603617	君禾	2017年	2017	新股	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

	股份	6月23日	年7月3日	流通受限						
--	----	-------	-------	------	--	--	--	--	--	--

注：截至本报告期末，本基金没有持有因认购新发或增发而流通受限的债券及权证。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601989	中国重工	2017年5月31日	重大事项	6.21	-	-	357,800	2,590,518.25	2,221,938.00	-
600485	信威集团	2016年12月26日	重大事项	11.68	-	-	164,300	3,040,676.00	1,919,024.00	-
300291	华录百纳	2017年4月19日	重大事项	20.02	-	-	73,149	1,702,765.78	1,464,442.98	-
000100	TCL集团	2017年4月21日	重大事项	3.43	2017年7月26日	3.72	60,700	211,615.00	208,201.00	-
600050	中国联通	2017年4月5日	重大事项	7.47	2017年8月21日	8.22	11,700	81,911.91	87,399.00	-
601088	中国神华	2017年6月5日	重大事项	22.29	-	-	2,400	39,925.41	53,496.00	-
600795	国电电力	2017年6月5日	重大事项	3.60	-	-	14,400	46,699.80	51,840.00	-
002252	上海	2017	重	20.24	-	-	2,300	52,357.85	46,552.00	-



	莱士	年 4 月 21 日	大 事 项							
002426	胜利 精密	2017 年 1 月 16 日	重 大 事 项	7.68	-	-	3,900	32,040.00	29,952.00	-
600100	同方 股份	2017 年 4 月 21 日	重 大 事 项	14.12	-	-	2,100	28,900.59	29,652.00	-
601919	中远 海控	2017 年 5 月 17 日	重 大 事 项	5.35	2017 年 7 月 26 日	5.89	4,800	25,666.09	25,680.00	-
000503	海虹 控股	2017 年 5 月 11 日	重 大 事 项	24.93	-	-	300	13,719.74	7,479.00	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 22,900,000.00 元，于 2017 年 7 月 3 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算成标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责

制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行南京银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有信用类债券占基金净值比 75.78%（2016 年 12 月 31 日：108.37%）。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品

种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。除卖出回购金融资产款余额 22900000.00 元将在一个月内到期且计息外，本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,665,132.45	-	-	-	2,665,132.45
结算备付金	2,708,000.00	-	-	-	2,708,000.00
存出保证金	197,502.46	-	-	-	197,502.46
交易性金融资产	757,573,000.00	195,371,500.00	-	-118,984,198.65	1,071,928,698.65

买入返售金融资产	198,000,417.00	-	-	-	198,000,417.00
应收证券清算款	-	-	-	1,410,203.97	1,410,203.97
应收利息	-	-	-	5,746,854.60	5,746,854.60
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	961,144,051.91	195,371,500.00	-	126,141,257.22	1,282,656,809.13
负债					
卖出回购金融资产款	22,900,000.00	-	-	-	22,900,000.00
应付证券清算款	-	-	-	980,123.88	980,123.88
应付管理人报酬	-	-	-	719,701.58	719,701.58
应付托管费	-	-	-	102,814.51	102,814.51
应付交易费用	-	-	-	111,672.41	111,672.41
应付利息	-	-	-	-8,635.81	-8,635.81
其他负债	-	-	-	258,356.09	258,356.09
负债总计	22,900,000.00	-	-	2,164,032.66	25,064,032.66
利率敏感度缺口	938,244,051.91	195,371,500.00	-	-123,977,224.56	1,257,592,776.47
上年度末 2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,533,021.91	-	-	-	2,533,021.91
结算备付金	44,259,826.37	-	-	-	44,259,826.37
存出保证金	180,881.49	-	-	-	180,881.49
交易性金融资产	619,126,032.80	722,110,525.20	98,188.20	80,991,919.96	1,422,326,666.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	687,948.85	687,948.85
应收利息	-	-	-	21,180,030.08	21,180,030.08
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	666,099,762.57	722,110,525.20	98,188.20	102,859,898.89	1,491,168,374.86
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	253,100,000.00	-	-	-	253,100,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	735,074.93	735,074.93
应付托管费	-	-	-	105,010.70	105,010.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	72,373.06	72,373.06
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	5,027.71	5,027.71
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	280,000.00	280,000.00
负债总计	253,100,000.00	-	-	1,197,486.40	254,297,486.40
利率敏感度缺口	412,999,762.57	722,110,525.20	98,188.20	101,662,412.49	1,236,870,888.46

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	2,138,149.10	5,331,808.47
市场利率上升 25 个基点	-2,126,886.74	-5,281,128.72	

注：

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票资产占基金资产的比例为 0%—100%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	118,984,198.65	9.46	80,991,919.96	6.55
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	118,984,198.65	9.46	80,991,919.96	6.55

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）

	业绩比较基准上升 5%	6,211,412.29	1,748,720.79
	业绩比较基准下降 5%	-6,211,412.29	-1,748,720.79

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	118,984,198.65	9.28
	其中：股票	118,984,198.65	9.28
2	固定收益投资	952,944,500.00	74.29
	其中：债券	952,944,500.00	74.29
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	198,000,417.00	15.44
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,373,132.45	0.42
7	其他各项资产	7,354,561.03	0.57
8	合计	1,282,656,809.13	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	7,384.00	0.00
B	采矿业	5,028,176.00	0.40
C	制造业	60,799,828.13	4.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	594,294.00	0.05
E	建筑业	4,602,196.36	0.37
F	批发和零售业	13,695,705.95	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	5,586,316.52	0.44
H	住宿和餐饮业	2,710.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,346,453.00	0.27
J	金融业	14,221,126.39	1.13
K	房地产业	8,625,762.10	0.69
L	租赁和商务服务业	52,584.00	0.00
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	924,515.22	0.07
R	文化、体育和娱乐业	1,478,548.98	0.12
S	综合	18,598.00	0.00
	合计	118,984,198.65	9.46

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601607	上海医药	276,400	7,982,432.00	0.63
2	600048	保利地产	722,050	7,198,838.50	0.57
3	600004	白云机场	283,392	5,231,416.32	0.42
4	600030	中信证券	282,900	4,814,958.00	0.38
5	600028	中国石化	800,300	4,745,779.00	0.38
6	600703	三安光电	238,200	4,692,540.00	0.37
7	002241	歌尔股份	217,200	4,187,616.00	0.33
8	000661	长春高新	28,200	3,640,902.00	0.29
9	000581	威孚高科	132,000	3,418,800.00	0.27
10	000521	美菱电器	506,700	3,242,880.00	0.26
11	000423	东阿阿胶	43,100	3,098,459.00	0.25
12	002543	万和电气	126,042	3,096,851.94	0.25
13	000651	格力电器	69,900	2,877,783.00	0.23
14	002182	云海金属	287,902	2,645,819.38	0.21
15	600518	康美药业	118,600	2,578,364.00	0.21
16	002705	新宝股份	153,000	2,299,590.00	0.18
17	601318	中国平安	45,700	2,267,177.00	0.18
18	000895	双汇发展	95,000	2,256,250.00	0.18
19	601989	中国重工	357,800	2,221,938.00	0.18
20	600755	厦门国贸	233,000	2,124,960.00	0.17
21	000030	富奥股份	229,000	2,047,260.00	0.16
22	000776	广发证券	118,000	2,035,500.00	0.16
23	000963	华东医药	40,000	1,988,000.00	0.16
24	300207	欣旺达	166,000	1,957,140.00	0.16
25	600485	信威集团	164,300	1,919,024.00	0.15

26	300315	掌趣科技	204,400	1,667,904.00	0.13
27	600160	巨化股份	126,100	1,516,983.00	0.12
28	600831	广电网络	151,500	1,507,425.00	0.12
29	601288	农业银行	422,200	1,486,144.00	0.12
30	300291	华录百纳	73,149	1,464,442.98	0.12
31	600861	北京城乡	113,541	1,459,001.85	0.12
32	600887	伊利股份	64,500	1,392,555.00	0.11
33	600031	三一重工	164,900	1,340,637.00	0.11
34	000002	万 科 A	50,000	1,248,500.00	0.10
35	601398	工商银行	227,800	1,195,950.00	0.10
36	600068	葛洲坝	106,200	1,193,688.00	0.09
37	002048	宁波华翔	56,500	1,178,590.00	0.09
38	002081	金 螳 螂	97,000	1,065,060.00	0.08
39	603660	苏州科达	26,007	1,064,986.65	0.08
40	002507	涪陵榨菜	90,000	1,011,600.00	0.08
41	000848	承德露露	100,000	998,000.00	0.08
42	002051	中工国际	46,600	966,018.00	0.08
43	000538	云南白药	10,000	938,500.00	0.07
44	600820	隧道股份	92,200	931,220.00	0.07
45	300015	爱尔眼科	39,747	924,515.22	0.07
46	600315	上海家化	21,924	711,433.80	0.06
47	600089	特变电工	67,989	702,326.37	0.06
48	603816	顾家家居	9,000	529,020.00	0.04
49	600835	上海机电	24,000	507,360.00	0.04
50	600900	长江电力	26,200	402,956.00	0.03
51	002860	星帅尔	7,980	390,222.00	0.03
52	600036	招商银行	12,900	308,439.00	0.02
53	600000	浦发银行	22,490	284,498.50	0.02
54	601166	兴业银行	16,200	273,132.00	0.02
55	002217	合力泰	24,900	246,012.00	0.02
56	600519	贵州茅台	500	235,925.00	0.02
57	601328	交通银行	34,900	214,984.00	0.02
58	000100	TCL 集团	60,700	208,201.00	0.02
59	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.01
60	601668	中国建筑	18,800	181,984.00	0.01
61	601601	中国太保	3,600	121,932.00	0.01
62	601766	中国中车	11,400	115,368.00	0.01
63	601211	国泰君安	5,500	112,805.00	0.01
64	600276	恒瑞医药	2,160	109,274.40	0.01

65	601169	北京银行	10,900	99,953.00	0.01
66	601006	大秦铁路	10,900	91,451.00	0.01
67	600837	海通证券	6,100	90,585.00	0.01
68	600104	上汽集团	2,900	90,045.00	0.01
69	600050	中国联通	11,700	87,399.00	0.01
70	600690	青岛海尔	5,600	84,280.00	0.01
71	000876	新希望	9,800	80,556.00	0.01
72	601390	中国中铁	9,100	78,897.00	0.01
73	600015	华夏银行	7,800	71,916.00	0.01
74	601186	中国铁建	5,800	69,774.00	0.01
75	601988	中国银行	17,100	63,270.00	0.01
76	600585	海螺水泥	2,600	59,098.00	0.00
77	002594	比亚迪	1,100	54,945.00	0.00
78	601088	中国神华	2,400	53,496.00	0.00
79	600958	东方证券	3,800	52,858.00	0.00
80	600066	宇通客车	2,400	52,728.00	0.00
81	600795	国电电力	14,400	51,840.00	0.00
82	600019	宝钢股份	7,720	51,801.20	0.00
83	601628	中国人寿	1,900	51,262.00	0.00
84	600999	招商证券	2,800	48,216.00	0.00
85	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.00
86	601899	紫金矿业	13,800	47,334.00	0.00
87	002252	上海莱士	2,300	46,552.00	0.00
88	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.00
89	601985	中国核电	5,800	45,298.00	0.00
90	600009	上海机场	1,200	44,772.00	0.00
91	601857	中国石油	5,800	44,602.00	0.00
92	600660	福耀玻璃	1,700	44,268.00	0.00
93	601688	华泰证券	2,400	42,960.00	0.00
94	601377	兴业证券	5,600	41,608.00	0.00
95	601336	新华保险	800	41,120.00	0.00
96	600886	国投电力	5,200	41,080.00	0.00
97	601669	中国电建	5,100	40,392.00	0.00
98	601939	建设银行	6,500	39,975.00	0.00
99	600029	南方航空	4,400	38,280.00	0.00
100	600010	包钢股份	17,360	38,018.40	0.00
101	600867	通化东宝	2,040	37,209.60	0.00
102	601600	中国铝业	8,100	36,612.00	0.00
103	601788	光大证券	2,400	35,832.00	0.00

104	601933	永辉超市	5,000	35,400.00	0.00
105	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.00
106	600741	华域汽车	1,400	33,936.00	0.00
107	600340	华夏幸福	1,000	33,580.00	0.00
108	600535	天士力	800	33,232.00	0.00
109	601099	太平洋	8,100	32,562.00	0.00
110	601818	光大银行	7,900	31,995.00	0.00
111	600705	中航资本	5,600	31,640.00	0.00
112	601111	中国国航	3,100	30,225.00	0.00
113	601888	中国国旅	1,000	30,140.00	0.00
114	002426	胜利精密	3,900	29,952.00	0.00
115	600383	金地集团	2,600	29,822.00	0.00
116	600100	同方股份	2,100	29,652.00	0.00
117	600109	国金证券	2,500	29,300.00	0.00
118	601618	中国中冶	5,800	29,058.00	0.00
119	600111	北方稀土	2,500	28,325.00	0.00
120	601555	东吴证券	2,500	28,075.00	0.00
121	601018	宁波港	4,900	27,685.00	0.00
122	600352	浙江龙盛	2,900	27,637.00	0.00
123	600153	建发股份	2,100	27,153.00	0.00
124	601800	中国交建	1,700	27,013.00	0.00
125	600023	浙能电力	4,900	26,754.00	0.00
126	600221	海航控股	8,100	26,082.00	0.00
127	601919	中远海控	4,800	25,680.00	0.00
128	600018	上港集团	4,000	25,360.00	0.00
129	600816	安信信托	1,860	25,277.40	0.00
130	600739	辽宁成大	1,400	25,242.00	0.00
131	600115	东方航空	3,700	25,160.00	0.00
132	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.00
133	600196	复星医药	800	24,792.00	0.00
134	600893	航发动力	900	24,570.00	0.00
135	600177	雅戈尔	2,380	24,085.60	0.00
136	300168	万达信息	1,600	23,280.00	0.00
137	600547	山东黄金	800	23,144.00	0.00
138	600606	绿地控股	2,900	22,678.00	0.00
139	600415	小商品城	3,100	22,444.00	0.00
140	600157	永泰能源	6,100	21,777.00	0.00
141	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
142	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00

143	601198	东兴证券	1,200	20,688.00	0.00
144	600309	万华化学	720	20,620.80	0.00
145	601155	新城控股	1,100	20,394.00	0.00
146	600208	新湖中宝	4,400	19,800.00	0.00
147	600170	上海建工	4,998	19,092.36	0.00
148	600663	陆家嘴	800	18,912.00	0.00
149	601633	长城汽车	1,400	18,606.00	0.00
150	600297	广汇汽车	2,470	18,599.10	0.00
151	600369	西南证券	3,300	18,513.00	0.00
152	601333	广深铁路	4,000	18,080.00	0.00
153	600085	同仁堂	500	17,480.00	0.00
154	600332	白云山	600	17,424.00	0.00
155	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
156	603993	洛阳钼业	3,400	17,204.00	0.00
157	600718	东软集团	1,100	17,105.00	0.00
158	600674	川投能源	1,700	16,694.00	0.00
159	600839	四川长虹	4,600	16,652.00	0.00
160	600271	航天信息	800	16,512.00	0.00
161	601258	庞大集团	5,800	16,240.00	0.00
162	600804	鹏博士	900	15,975.00	0.00
163	600688	上海石化	2,400	15,864.00	0.00
164	600256	广汇能源	3,800	15,732.00	0.00
165	600583	海油工程	2,500	15,600.00	0.00
166	600074	保千里	1,200	15,372.00	0.00
167	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
168	600895	张江高科	900	15,192.00	0.00
169	600362	江西铜业	900	15,174.00	0.00
170	600373	中文传媒	600	14,106.00	0.00
171	601718	际华集团	1,600	14,064.00	0.00
172	600118	中国卫星	500	13,920.00	0.00
173	601998	中信银行	2,200	13,838.00	0.00
174	600060	海信电器	900	13,653.00	0.00
175	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
176	600704	物产中大	1,800	13,122.00	0.00
177	601225	陕西煤业	1,800	12,726.00	0.00
178	600873	梅花生物	2,200	12,474.00	0.00
179	600489	中金黄金	1,200	12,036.00	0.00
180	600588	用友网络	700	11,984.00	0.00
181	600685	中船防务	400	10,952.00	0.00

182	600498	烽火通信	400	10,140.00	0.00
183	600021	上海电力	800	9,672.00	0.00
184	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
185	600376	首开股份	800	9,152.00	0.00
186	600372	中航电子	500	8,685.00	0.00
187	603000	人民网	600	7,902.00	0.00
188	600482	中国动力	300	7,587.00	0.00
189	000503	海虹控股	300	7,479.00	0.00
190	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00
191	601118	海南橡胶	1,300	7,384.00	0.00
192	601958	金钼股份	1,000	7,170.00	0.00
193	600871	石化油服	2,000	6,680.00	0.00
194	600061	国投安信	400	6,220.00	0.00
195	601877	正泰电器	300	6,027.00	0.00
196	600648	外高桥	300	5,556.00	0.00
197	600188	兖州煤业	400	4,896.00	0.00
198	600783	鲁信创投	200	3,406.00	0.00
199	600754	锦江股份	100	2,710.00	0.00
200	600150	中国船舶	100	2,287.00	0.00
201	603885	吉祥航空	140	2,125.20	0.00
202	600737	中粮糖业	100	944.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000661	长春高新	5,552,479.92	0.45
2	601318	中国平安	5,083,459.00	0.41
3	000651	格力电器	4,290,768.00	0.35
4	002241	歌尔股份	4,073,220.29	0.33
5	000776	广发证券	3,257,090.91	0.26
6	600030	中信证券	3,239,288.00	0.26
7	601288	农业银行	3,225,047.00	0.26
8	000521	美菱电器	3,135,241.00	0.25

9	000581	威孚高科	3,029,400.00	0.24
10	002182	云海金属	2,406,496.96	0.19
11	002705	新宝股份	2,290,825.00	0.19
12	000895	双汇发展	2,216,845.00	0.18
13	002048	宁波华翔	2,193,129.00	0.18
14	601398	工商银行	2,180,223.00	0.18
15	600048	保利地产	2,122,441.00	0.17
16	600518	康美药业	2,095,895.00	0.17
17	000963	华东医药	2,048,375.00	0.17
18	600004	白云机场	2,045,052.56	0.17
19	300197	铁汉生态	2,011,732.31	0.16
20	300207	欣旺达	2,008,890.00	0.16

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002543	万和电气	6,489,307.17	0.52
2	000423	东阿阿胶	4,989,343.00	0.40
3	000049	德赛电池	4,311,199.00	0.35
4	002557	洽洽食品	3,671,932.00	0.30
5	000651	格力电器	3,552,347.60	0.29
6	002415	海康威视	3,444,696.50	0.28
7	601318	中国平安	3,314,022.00	0.27
8	300098	高新兴	3,123,612.00	0.25
9	600315	上海家化	3,001,961.74	0.24
10	002475	立讯精密	2,870,919.35	0.23
11	000776	广发证券	2,483,174.00	0.20
12	601229	上海银行	2,468,960.80	0.20
13	002294	信立泰	2,131,741.32	0.17
14	601288	农业银行	2,068,321.00	0.17
15	000661	长春高新	2,053,984.00	0.17
16	600703	三安光电	2,049,477.76	0.17
17	300197	铁汉生态	1,935,295.88	0.16
18	600637	东方明珠	1,803,910.79	0.15
19	000521	美菱电器	1,605,716.77	0.13

20	300156	神雾环保	1,381,407.00	0.11
----	--------	------	--------------	------

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	103,777,663.93
卖出股票收入（成交）总额	88,346,319.17

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	205,356,500.00	16.33
5	企业短期融资券	110,280,000.00	8.77
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	637,308,000.00	50.68
9	其他	-	-
10	合计	952,944,500.00	75.78

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	111709256	17 浦发银行 CD256	1,200,000	114,732,000.00	9.12
1	111714185	17 江苏银行 CD185	1,200,000	114,732,000.00	9.12
2	111713046	17 浙商银行 CD046	1,200,000	114,672,000.00	9.12
3	111799966	17 重庆银行 CD109	600,000	58,656,000.00	4.66
4	111799941	17 昆仑银行 CD017	600,000	58,644,000.00	4.66
4	111799962	17 广东南粤	600,000	58,644,000.00	4.66



		银行 CD082			
5	111799931	17 绍兴银行 CD054	600,000	58,614,000.00	4.66
5	111799986	17 赣州银行 CD031	600,000	58,614,000.00	4.66

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

### 7.8 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贵金属投资明细

注：无。

### 7.9 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。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指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股指期货投资。

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 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。

#### 7.11.2 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。

#### 7.11.3 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。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1

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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	197,502.46
2	应收证券清算款	1,410,203.97
3	应收股利	-
4	应收利息	5,746,854.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,354,561.03

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
247	4,905,500.31	1,200,074,000.00	99.04%	11,584,575.40	0.96%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	18,361.18	0.00%

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：（1）截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额。

（2）截至本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年5月11日）基金份额总额	1,210,307,949.09
本报告期期初基金份额总额	1,221,218,614.73
本报告期基金总申购份额	27,045.16
减：本报告期基金总赎回份额	9,587,084.49
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,211,658,575.40

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动：

报告期内，经公司董事会审议通过，公司聘任韩亚庆先生担任公司副总经理。韩亚庆先生任职日期自 2017 年 3 月 22 日起。

本公司已将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

10.2.2 基金托管人的重大人事变动：报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	股票交易	应支付该券商的佣金

	交易单元 数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
招商证券	2	189,253,241.25	100.00%	172,462.86	100.00%	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1) 基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2) 选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权 证 成交总额 的比例
招商证券	601,972,354.83	100.00%	9,320,700,000.00	100.00%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于旗下	《中国证券报》、《上	2017 年 1 月 10 日

	部分开放式基金参与北京肯特瑞财富投资管理有限公司认\申购费率优惠活动的公告	海证券报》、《证券时报》	
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 1 月 14 日
3	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 1 月 17 日
4	2016 年第四季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 1 月 19 日
5	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 2 月 10 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 2 月 11 日
7	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 8 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与浙江同花顺基金销售有限公司认\申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 20 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 22 日
10	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 23 日
11	基金高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 23 日
12	2016 年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 30 日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 3 月 31 日
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 4 月 12 日
15	鹏华基金管理有限公司关于旗下	《中国证券报》、《上	2017 年 4 月 18 日

	基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	海证券报》、《证券时报》	
16	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 4 月 20 日
17	2017 年第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 4 月 24 日
18	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 4 月 25 日
19	鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金开放申购、赎回和转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 8 日
20	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 9 日
21	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 11 日
22	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 13 日
23	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 20 日
24	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 23 日
25	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 5 月 24 日
26	鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 6 月 24 日
27	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 6 月 27 日
28	鹏华基金管理有限公司关于网上直销交易系统升级切换及启用新版网上直销交易系统的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017 年 6 月 27 日



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101~20170630	1,200,074,000.00	-	-	1,200,074,000.00	99.04%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- (二)《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
- (三)《鹏华兴利定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告》(原文)。

### 12.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号荣超国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司

南京市中山路 288 号南京银行股份有限公司

### 12.3 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

2017 年 8 月 28 日