

鹏华金鼎保本混合型证券投资基金 2016年第2季度报告

2016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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2016年7月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华金鼎保本混合
场内简称	-
基金主代码	002504
交易代码	002504
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 13 日
报告期末基金份额总额	4,815,668,890.13 份
投资目标	灵活运用投资组合保险策略，在保证本金安全的基础上追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过灵活运用投资组合保险策略，在本金安全的基础上追求基金资产的稳定增值。本基金的整体投资策略分为三个层次：第一层次，以保本为出发点的资产配置策略；第二层次，以追求本金安全和稳定的收益回报为目的的固定收益类资产投资策略；第三层次，以股票为主要投资对象的权益类资产投资策略。
业绩比较基准	两年期定期存款税后利率×1.5
风险收益特征	本基金属于保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

下属分级基金的基金简称	鹏华金鼎保本混合 A	鹏华金鼎保本混合 C
下属分级基金的交易代码	002504	002505
报告期末下属分级基金的份额总额	4,060,945,283.88 份	754,723,606.25 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上。	风险收益特征同上。

§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4月13日—2016年6月30日）	
	鹏华金鼎保本混合 A	鹏华金鼎保本混合 C
1. 本期已实现收益	14,917,678.66	1,531,698.69
2. 本期利润	24,564,919.36	3,317,793.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0044
4. 期末基金资产净值	4,085,483,042.91	758,034,067.42
5. 期末基金份额净值	1.006	1.004

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

鹏华金鼎保本混合 A

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	0.60%	0.05%	0.68%	0.00%	-0.08%	0.05%

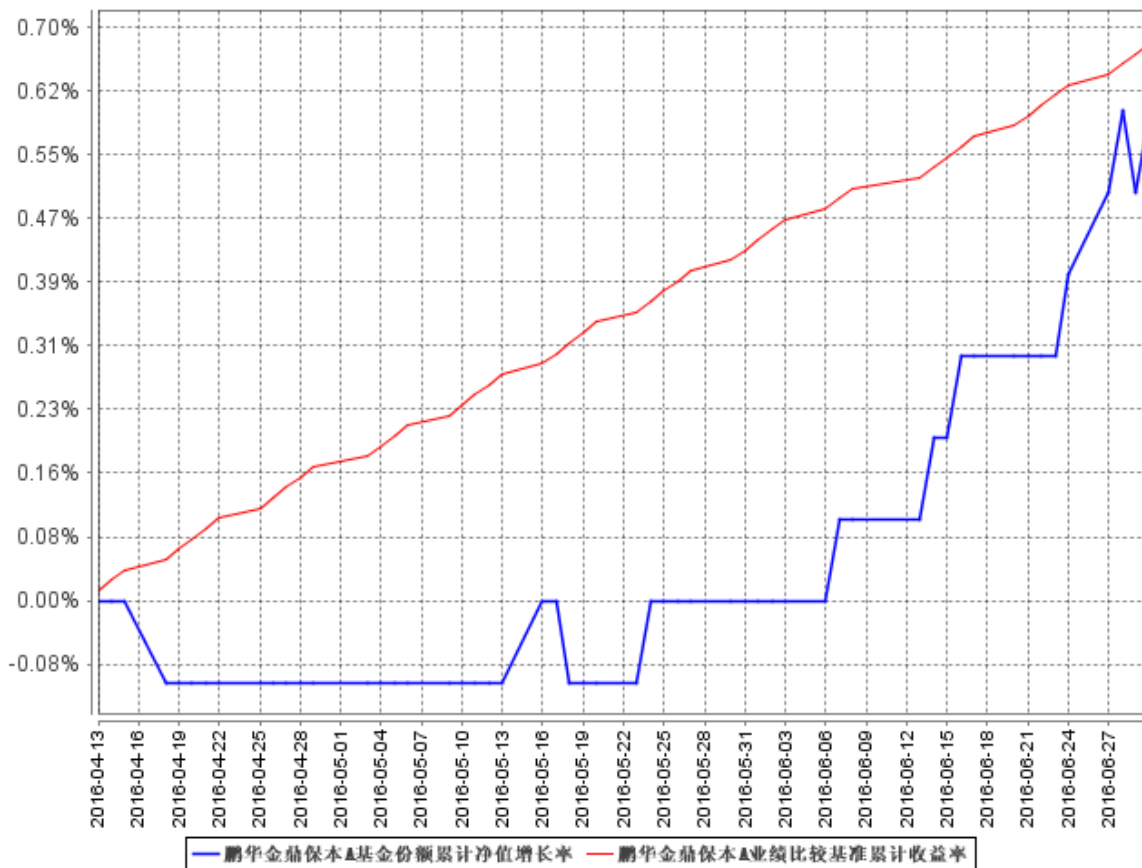
鹏华金鼎保本混合 C

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	0.40%	0.05%	0.68%	0.00%	-0.28%	0.05%

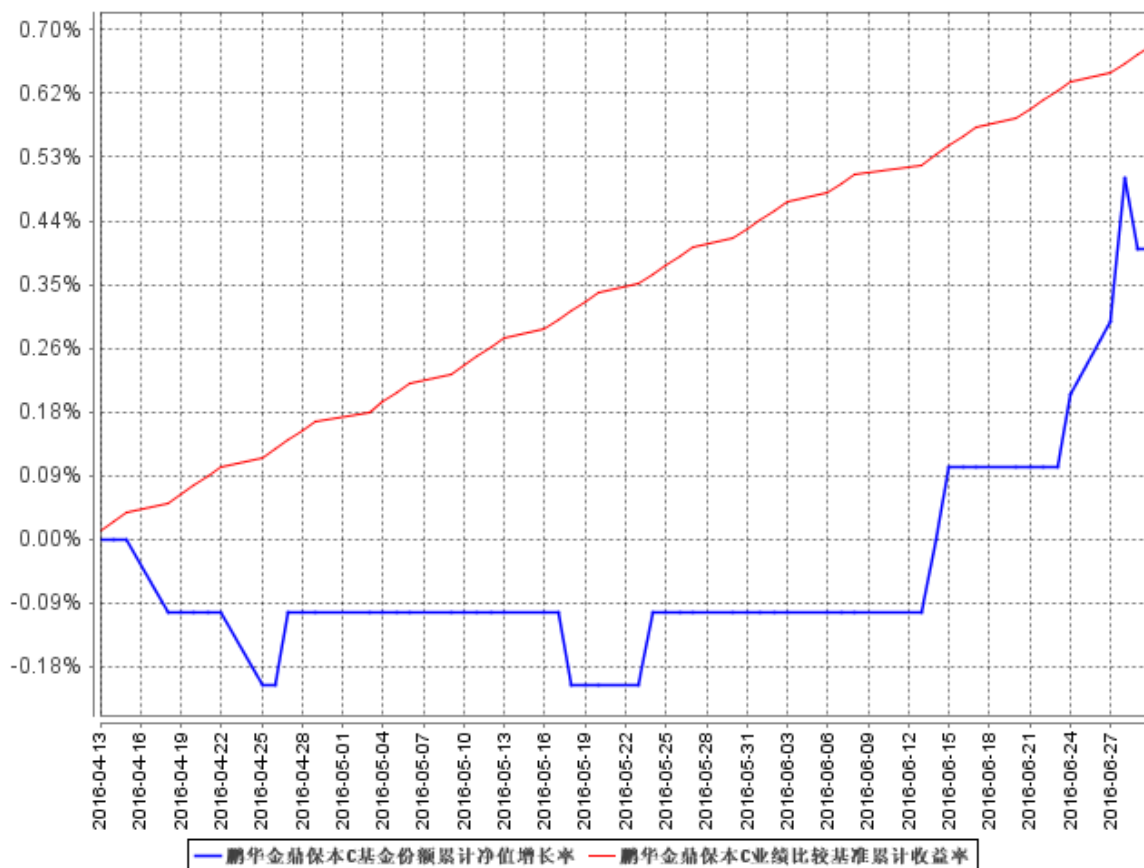
注：业绩比较基准=两年期定期存款利率(税后)*1.5

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

鹏华金鼎保本A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



鹏华金鼎保本C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 4 月 13 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未滿一年。

2、本基金管理人将严格按照本基金合同的约定，于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

§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		
王宗合	本基金基金经理	2016 年 4 月 13 日	-	10	王宗合先生，国籍中国，金融学硕士，10 年证券从业经验，曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸

				<p>包装等行业的研究工作，担任鹏华动力增长混合（LOF）基金基金经理助理，2010 年 12 月起担任鹏华消费优选混合基金基金经理，2012 年 6 月起兼任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2014 年 7 月起兼任鹏华品牌传承混合基金基金经理，2014 年 12 月起兼任鹏华养老产业股票基金基金经理，2016 年 4 月起兼任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2016 年 6 月起兼任鹏华金城保本混合基金基金经理，现同时担任权益投资二部总经理、投资决策委员会成员。王宗合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。本基金为本期新成立基金。</p>
戴钢	本基金基金经理	2016 年 4 月 13 日	-	<p>14</p> <p>戴钢先生，国籍中国，经济学硕士，14 年证券从业经验。曾就职于广东民安证券研究发展部，担任研究员；2005 年 9 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任债券研究员、专户投资经理等职；2011 年 12 月至 2016 年 2 月担任鹏华丰泽债券（LOF）基金基金经理，2012 年 6 月起担任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2012 年 11 月起兼任鹏华丰和债券（LOF）基金基金经理，2013 年 9 月起兼任鹏华丰实定期开放债券基金基金经理，2013 年 9 月起兼任鹏华丰泰定期开放债券基金基金经理，2013 年 10 月起兼任鹏华丰信分级债券基金基金经理，2016 年 3 月起兼任鹏华丰</p>

					尚定期开放债券基金基金经理，2016 年 4 月起兼任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，现同时担任绝对收益投资部副总经理。戴钢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。本基金为本期内新成立基金。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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 年二季度债券市场先抑后扬，中债总财富指数涨幅 0.24%。在一季度稳增长政策的发力下，4 月经济开始出现企稳迹象。此外 CPI 连续超预期对债市形成了压力。此时又叠加了信用事件的集中爆发、监管层对债券杠杆的限制以及“营改增”影响的不确定性，债券市场出现幅度较大的调整。随着 5 月初权威人士的发言，稳增长政策开始让位于供给侧改革，社融增速下滑明显，经济下行压力开始显现，债券市场又出现了一波上涨行情。尤其是进入 6 月中旬，资金面并未能出现预期所担心的紧张局面，配置盘的入市推动了债市的上涨。加上英国脱欧这一黑天鹅事件，

使得外围避险情绪上升明显，进一步加速了收益率的下行。

我们在组合成立后采取了较为积极的建仓策略，持续加大了债券配置力度。品种上以 3 年以内的中高评级信用债为主，并维持了一定的杠杆水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年二季度金鼎 A 基金的净值增长率为 0.60%，金鼎 C 基金的净值增长率为 0.40%，同期业绩基准增长率为 0.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	30,406,254.51	0.43
	其中：股票	30,406,254.51	0.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,800,482,085.75	97.04
	其中：债券	6,800,482,085.75	97.04
	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	95,916,332.51	1.37
8	其他资产	81,390,492.66	1.16
9	合计	7,008,195,165.43	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,083,884.20	0.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	775,274.28	0.02

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	7,462,492.40	0.15
J	金融业	-	-
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	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	6,064,477.53	0.13
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	30,406,254.51	0.63

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	300017	网宿科技	110,000	7,392,000.00	0.15
2	002672	东江环保	349,941	6,064,477.53	0.13
3	600519	贵州茅台	18,675	5,451,606.00	0.11
4	600276	恒瑞医药	134,024	5,375,702.64	0.11
5	600559	老白干酒	200,000	4,792,000.00	0.10
6	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.02
7	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.00
8	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.00
9	300515	三德科技	1,354	63,461.98	0.00
10	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	107,030,956.80	2.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,333,760,000.00	48.18
	其中：政策性金融债	2,333,760,000.00	48.18
4	企业债券	3,702,358,678.95	76.44
5	企业短期融资券	100,050,000.00	2.07
6	中期票据	551,237,000.00	11.38

7	可转债（可交换债）	6,045,450.00	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,800,482,085.75	140.40

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	160208	16 国开 08	21,100,000	2,103,248,000.00	43.42
2	136427	16 葛洲 02	3,000,000	303,720,000.00	6.27
3	122232	12 招商 01	2,483,960	254,928,814.80	5.26
4	127426	16 渝江 01	2,500,000	250,925,000.00	5.18
5	122404	14 西南 02	2,000,000	202,520,000.00	4.18

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

本基金参与股指期货的投资的，应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

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：无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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	176,091.99
2	应收证券清算款	5,357,743.39
3	应收股利	-
4	应收利息	75,819,660.10
5	应收申购款	36,997.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,390,492.66

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	002672	东江环保	6,064,477.53	0.13	重大事项
2	601611	中国核建	775,274.28	0.02	临时停牌
3	601966	玲珑轮胎	199,126.18	0.00	新股锁定

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

项目	鹏华金鼎保本 A	鹏华金鼎保本 C
基金合同生效日（2016 年 4 月 13 日）基金份额总额	4,070,145,989.71	761,969,508.47
报告期期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	197,528.20	111,419.27
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	9,398,234.03	7,357,321.49
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	4,060,945,283.88	754,723,606.25

§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****7.1.1 基金管理人持有 A 基金份额变动情况**

注：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

7.1.2 基金管理人持有 B 基金份额变动情况

注：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

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) 《鹏华金鼎保本混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华金鼎保本混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华金鼎保本混合型证券投资基金 2016 年第 2 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

北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行股份有限公司

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 7 月 21 日