

鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：2017 年 1 月 19 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 2017 年 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰盛债券
场内简称	-
基金主代码	206008
交易代码	206008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	2,369,561,884.47 份
投资目标	注重风险控制，力争获取超越存款利率的绝对收益。
投资策略	本基金力争获取超越存款利率的绝对收益，并认为对风险的敏感把握和精准控制是创造绝对收益的关键。在控制风险方面，本基金将通过投资组合保险策略对系统性风险进行管理，通过构建投资组合对非系统性风险进行分散，在此基础上，重视基金管理人自上而下投资能力的发挥，以追求超越基准的绝对收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+1.6%
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金，为证券投资基金中的中低风险品种。

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

§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10月1日—2016年12月31日）
1. 本期已实现收益	-10,555,248.29
2. 本期利润	-25,184,333.76
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0107
4. 期末基金资产净值	2,700,795,334.24
5. 期末基金份额净值	1.140

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

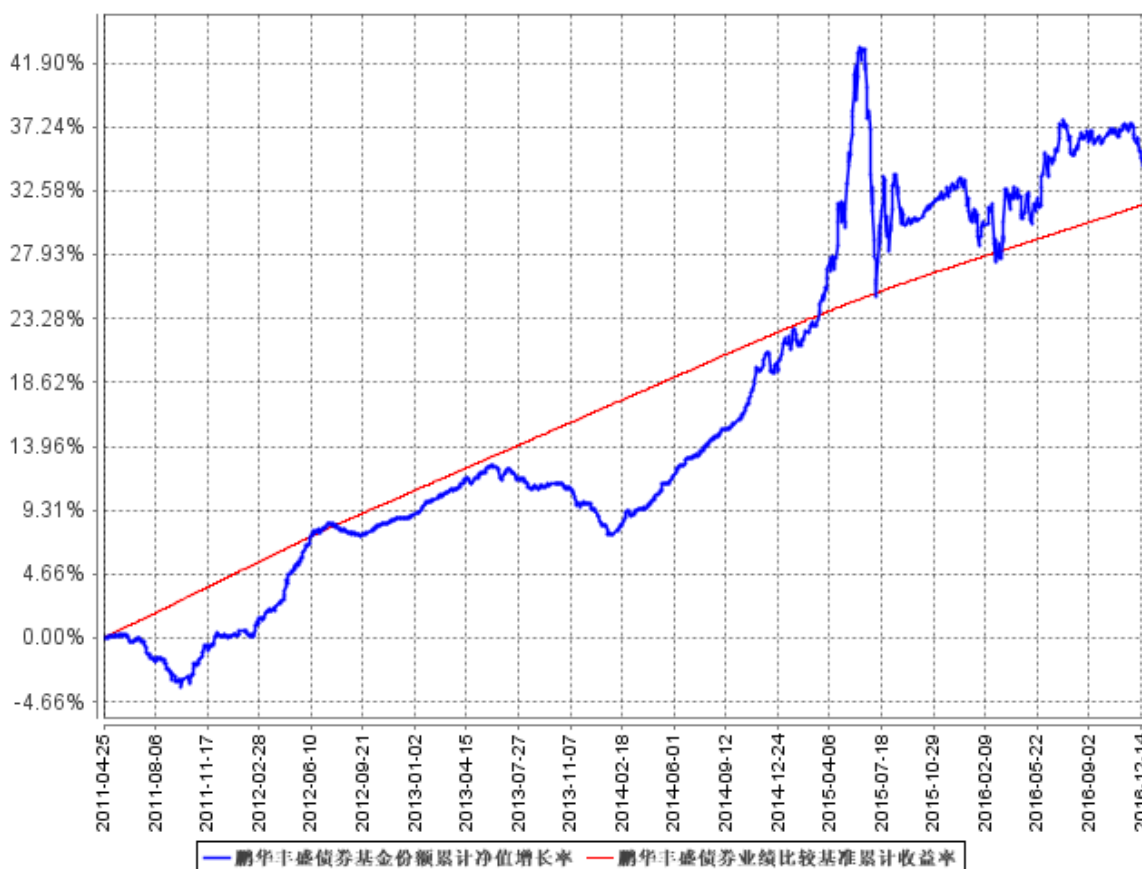
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.88%	0.18%	1.10%	0.02%	-1.98%	0.16%

注：业绩比较基准=三年期银行定期存款利率（税后）+1.6%

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

鹏华丰盛债券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 2011 年 4 月 25 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		
初冬	本基金基金经理，固定收益部总经理	2011 年 4 月 25 日	2016 年 10 月 22 日	19	初冬女士，国籍中国，经济学硕士，19 年证券从业经验。曾在平安证券研究所、平安保险投资管理中心等公司从事研究与投资

					<p>工作；2000 年 8 月至 2016 年 11 月就职于鹏华基金管理有限公司，历任研究员、鹏华普丰基金基金经理助理等职，2005 年 4 月至 2013 年 1 月担任鹏华货币基金基金经理，2011 年 4 月至 2016 年 10 月担任鹏华丰盛债券基金基金经理，2013 年 3 月至 2016 年 10 月兼任鹏华双债增利债券基金基金经理，2013 年 5 月至 2016 年 10 月兼任鹏华双债加利债券基金基金经理。初冬女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，初冬不再担任本基金基金经理。</p>
刘太阳	本基金基金经理	2015 年 3 月 10 日	-	10	<p>刘太阳先生，国籍中国，理学硕士，10 年金融证券从业经验。曾任中国农业银行金融市场部高级交易员，从事债券投资交易工作；2011 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究工作，担任固定收益部研究员，2012 年 9 月起担任鹏华纯债债券基金基金经理，2012 年 12 月至 2014 年 3 月担任鹏华理财 21 天债券基金（2014 年 3 月已转型为鹏华月月发短期理财债券基金）基金经理，2013 年 4 月起兼任鹏华丰利分级债券基金基金经理，</p>

				<p>2013 年 5 月起兼任鹏华实业债纯债债券基金基金经理，</p> <p>2014 年 3 月至</p> <p>2015 年 4 月兼任鹏华月月发短期理财债券基金基金经理，</p> <p>2015 年 3 月起兼任鹏华丰盛债券基金基金经理，2016 年 2 月起兼任鹏华弘盛混合基金基金经理，</p> <p>2016 年 8 月起兼任鹏华丰收债券、鹏华双债保利债券、鹏华丰安债券、鹏华丰达债券基金基金经理，</p> <p>2016 年 9 月起兼任鹏华丰恒债券基金基金经理，2016 年 10 月起兼任鹏华丰腾债券、鹏华丰禄债券基金基金经理，2016 年</p> <p>11 月起兼任鹏华丰盈债券基金基金经理，</p> <p>2016 年 12 月起兼任鹏华普泰债券、鹏华丰惠债券基金基金经理，现同时担任固定收益部副总经理。刘太阳先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，初冬不再担任本基金基金经理。</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 年第四季度，债券收益率先上后下，期初受表外理财纳入 MPA 考核、资金面趋紧及通胀预期上升影响，债券收益率大幅上行；随后在 12 月下旬，受央行投放流动性、银行提高对非银拆借之后，债券收益率有所回落。

全季度来看，国债收益率上行幅度约 30bp，金融债收益率上行幅度约 60bp，信用债收益率上行幅度基本超过 70bp。2016 年第四季度除短融财富指数上涨外，其余全价及财富指数均出现不同程度的下跌，其中金融债财富指数下跌幅度最大，跌幅达 2.23%。

本季度权益市场结构有所分化，整体先涨后跌。沪深 300 指数上涨 1.7%，创业板指数下跌 8.7%。本报告期内基金以持有中高评级信用债为主，组合久期保持中性水平，对权益类市场投资进行了适度参与。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本季度基金份额净值增长率为-0.88%，基准增长率为 1.1%。

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	313,020,362.18	10.72

	其中：股票	313,020,362.18	10.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,493,365,396.40	85.41
	其中：债券	2,492,346,396.40	85.38
	资产支持证券	1,019,000.00	0.03
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	60,027,409.72	2.06
8	其他资产	52,863,095.47	1.81
9	合计	2,919,276,263.77	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	29,039,603.72	1.08
B	采矿业	17,053,910.00	0.63
C	制造业	247,873,679.72	9.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,420,000.00	0.46
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	金融业	6,633,168.74	0.25
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	313,020,362.18	11.59

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	002013	中航机电	2,746,755	50,238,148.95	1.86
2	603799	华友钴业	1,044,000	36,717,480.00	1.36
3	600963	岳阳林纸	4,416,005	36,078,760.85	1.34
4	600961	株冶集团	2,449,938	27,439,305.60	1.02
5	601118	海南橡胶	2,490,000	17,330,400.00	0.64
6	000703	恒逸石化	1,100,000	16,533,000.00	0.61
7	300014	亿纬锂能	490,933	14,335,243.60	0.53
8	000801	四川九洲	1,199,900	12,754,937.00	0.47
9	600856	中天能源	900,000	12,420,000.00	0.46
10	002200	云投生态	499,966	11,709,203.72	0.43

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	887,464,000.00	32.86
	其中：政策性金融债	887,464,000.00	32.86
4	企业债券	1,236,040,396.40	45.77
5	企业短期融资券	358,990,000.00	13.29
6	中期票据	9,852,000.00	0.36
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,492,346,396.40	92.28

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	7,700,000	757,372,000.00	28.04
2	011698162	16 陕交建	1,000,000	99,860,000.00	3.70

		SCP003			
3	041653049	16 雅砻江 CP002	1,000,000	99,550,000.00	3.69
4	112364	16 云白 01	600,000	59,598,000.00	2.21
5	150212	15 国开 12	500,000	50,030,000.00	1.85

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	061505001	15 沪公积金 1A1	100,000	1,019,000.00	0.04

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：本基金本报告期末未持有贵金属。

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：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	160,643.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,692,251.48
5	应收申购款	10,200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,863,095.47

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	2,301,766,902.90
报告期期间基金总申购份额	126,476,886.00
减：报告期期间基金总赎回份额	58,681,904.43
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	2,369,561,884.47

§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	26,478,375.99
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	26,478,375.99
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例 (%)	1.12

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)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金 2016 年第 4 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
2017 年 1 月 19 日