

鹏华普天收益证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 1 月 22 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 2018 年 1 月 17 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普天收益混合
场内简称	鹏华收益
基金主代码	160603
交易代码	160603
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 7 月 12 日
报告期末基金份额总额	533,576,135.43 份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨，主要投资于连续现金分红股票及债券，通过组合投资，在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	<p>(1) 债券投资方法：本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成。在债券的投资上，采取积极主动的投资策略，不对持续期作限制。持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是获得超额收益的重要来源。</p> <p>(2) 股票投资方法：本基金主要采用积极管理的投资方式。以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象，适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究</p>

	员的调研，就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属平衡型证券投资基金，为证券投资基金中的中等风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金，高于指数型基金、纯债券基金和国债。
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（2017年10月1日—2017年12月31日）
1. 本期已实现收益	3,118,329.12
2. 本期利润	-30,980.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0001
4. 期末基金资产净值	698,586,053.95
5. 期末基金份额净值	1.309

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

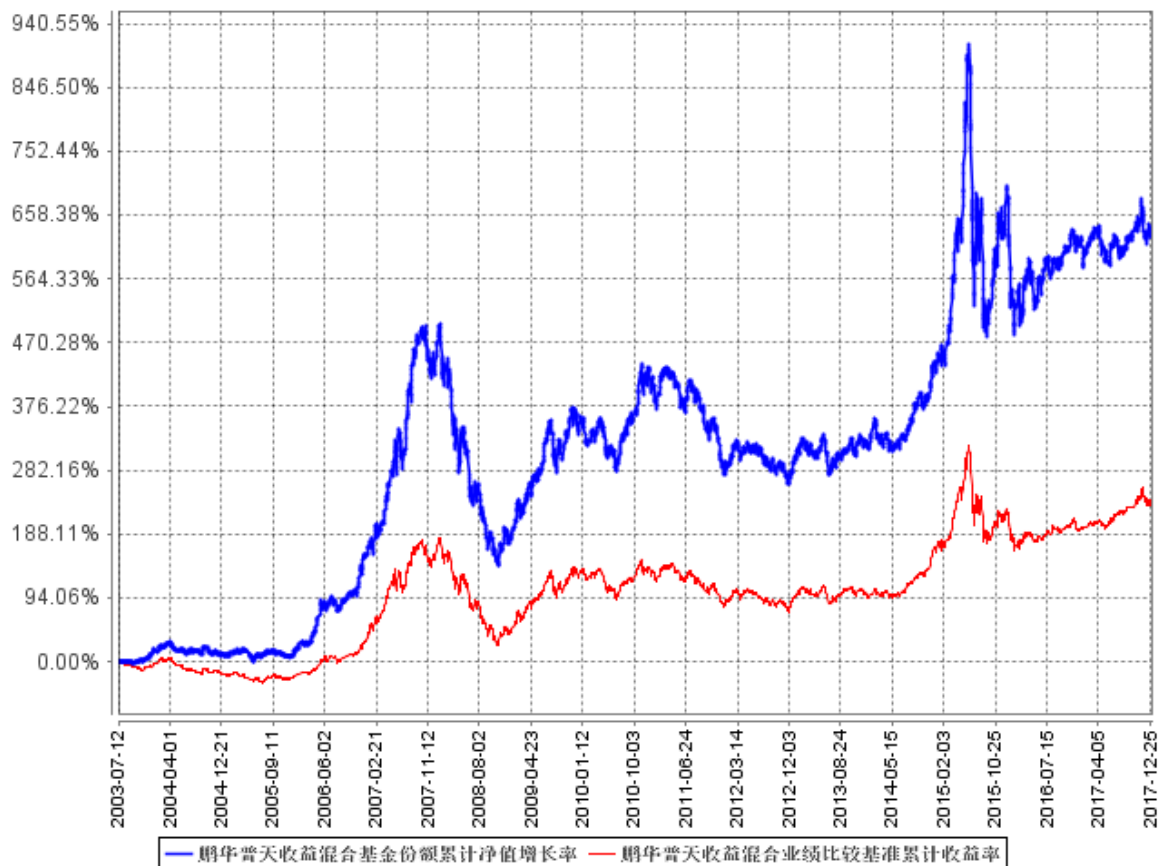
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.15%	0.92%	3.42%	0.56%	-3.57%	0.36%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率*70%+中证综合债指数收益率*30%。

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

鹏华普天收益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 2003 年 7 月 12 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		
蒋鑫	本基金基金经理	2017 年 7 月 29 日	-	7	蒋鑫女士，国籍中国，经济学硕士，7 年金融证券从业经验。历

					任中国中投证券有限责任公司研究总部研究员；2015 年 4 月加盟鹏华基金管理有限公司，担任研究部资深研究员，2017 年 5 月至 2017 年 9 月兼任鹏华新能源产业混合基金基金经理，2016 年 6 月起担任鹏华健康环保混合基金基金经理，2017 年 7 月起兼任普天收益基金、鹏华消费领先混合基金基金经理，2017 年 12 月起兼任鹏华优势企业基金基金经理。蒋鑫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

四季度，市场小幅调整，消费行业在四季度获得了明显的超额收益。从基金的操作看，由于我们仍然认为市场中有很多投资机会，因此并没有在仓位上做太多的选择。本基金仍将主要仓位集中在业绩增长和估值具备性价比的成长股上，主要集中在先进制造及消费升级。先进制造我们看好包括新能源汽车零部件、风电、OLED 等新兴成长行业，消费主要看好调味品、次高端白酒等食品饮料及生长激素、疫苗、药房等医药。

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-0.15%，同期上证综指下跌 1.25%，深证成指下跌 0.42%，沪深 300 指数上涨 5.07%。

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	544,475,068.54	77.60
	其中：股票	544,475,068.54	77.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	143,744,104.00	20.49
	其中：债券	143,744,104.00	20.49
	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	9,028,484.23	1.29
8	其他资产	4,394,128.71	0.63
9	合计	701,641,785.48	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	10,267,229.70	1.47
C	制造业	452,575,941.91	64.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,667.00	0.00
E	建筑业	2,188.38	0.00
F	批发和零售业	22,538,486.44	3.23
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	250.80	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,528.35	0.00
J	金融业	29,250,380.50	4.19
K	房地产业	29,712,798.38	4.25
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	32,323.20	0.00
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	26,331.12	0.00
S	综合	-	-
	合计	544,475,068.54	77.94

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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	600885	宏发股份	804,737	33,291,969.69	4.77
2	002050	三花智控	1,612,400	29,571,416.00	4.23
3	002048	宁波华翔	1,209,848	28,794,382.40	4.12
4	600566	济川药业	734,900	28,036,435.00	4.01
5	600702	沱牌舍得	517,300	24,137,218.00	3.46
6	002507	涪陵榨菜	1,300,000	23,335,000.00	3.34

7	300545	联得装备	353,600	23,090,080.00	3.31
8	600597	光明乳业	1,522,528	23,066,299.20	3.30
9	600201	生物股份	723,600	22,967,064.00	3.29
10	002396	星网锐捷	1,045,400	22,570,186.00	3.23

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	105,905,504.00	15.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	37,838,600.00	5.42
	其中：政策性金融债	37,838,600.00	5.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	143,744,104.00	20.58

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	170008	17 付息国债 08	700,000	69,356,000.00	9.93
2	170009	17 付息国债 09	300,000	29,952,000.00	4.29
3	150418	15 农发 18	200,000	19,898,000.00	2.85
4	150409	15 农发 09	100,000	9,983,000.00	1.43
5	170410	17 农发 10	80,000	7,957,600.00	1.14

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：本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 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。

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中的沱牌舍得：上海证券交易所口头警示通报

1、相关事项

2017 年 3 月 21 日，公司收到上海证券交易所《关于四川沱牌舍得酒业股份有限公司 2016 年度报告的事后审核问询函》（上证公函[2017]0302 号）（以下简称“年报问询函”），对公司年报披露情况进行问询。2017 年 3 月 31 日，公司公告了对年报问询函的回复情况（公告编号：2017-027）。

根据年报问询函及回复内容，上海证券交易所认为：“根据披露，经勾稽核算，公司 2016 年第四季度营业收入约为 28,837.35 万元，但营业成本为-477.32 万元。对此，经问询，公司回复称，2016 年 1-3 季度将以产品结算的市场费用 11,859.46 万元计入营业成本，而年报将前述计入营业成本的市场费用调整计入销售费用的相关项目，导致 2016 年第 4 季度营业成本为负数。鉴此，公司存在季度财务数据披露不准确的问题。” 2017 年 4 月 26 日，基于上述信息披露不准确的情况，上海证券交易所对公司及副总经理、财务负责人李富全作出口头警示。

2、整改落实情况

公司已就口头警示中涉及的信息披露不准确的问题在 2016 年年报编制和披露过程中进行了调整，并在年报问询函回复中进行了说明。公司在发现上述问题后，积极采取措施及时调整，并进一步加强财务管理，组织内部相关人员学习培训，提高会计科目核算和信息披露的准确性，杜

绝此类问题再次发生。

本基金管理人长期跟踪研究该股票，从监管措施公告中知悉，相关问题对于公司经营并不构成重大实质性影响。对公司的财务状况及经营成果并不产生重大实质性影响。本次监管措施对该股票的投资价值不产生重大影响。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名的其它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	219,925.89
2	应收证券清算款	1,162,755.02
3	应收股利	-
4	应收利息	2,990,371.36
5	应收申购款	21,076.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,394,128.71

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	002507	涪陵榨菜	23,335,000.00	3.34	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	401,829,342.06
报告期期间基金总申购份额	153,955,970.71
减：报告期期间基金总赎回份额	22,209,177.34
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	533,576,135.43

§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	19,138,751.92
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	19,138,751.92
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%）	3.59

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内未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注：无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华普天收益证券投资基金 2017 年第 4 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 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

9.3 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

2018 年 1 月 22 日