

# 鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 01 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 01 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 2018 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华丰实定期开放债券
场内简称	-
基金主代码	000295
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	2013 年 09 月 10 日
报告期末基金份额总额	903,704,726.39 份
投资目标	在有效控制风险的基础上，通过每年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	本基金债券投资将主要采取久期策略，同时辅之以债券类属配置策略、收益率曲线策略、收益利率差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略，在有效控制风险的基础上，通过每年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。

业绩比较基准	一年期定期存款税后利率+0.5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，为证券投资基金中具有较低风险收益特征的品种。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华丰实定期开放债券 A	鹏华丰实定期开放债券 B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	000295	000296
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	880,357,912.09 份	23,346,814.30 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

注：无。

### § 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(2018年10月01日 - 2018年12月31日)	
	鹏华丰实定期开放债券 A	鹏华丰实定期开放债券 B
1. 本期已实现收益	24,788,148.15	716,368.39
2. 本期利润	32,616,948.27	977,632.66
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0288	0.0286
4. 期末基金资产净值	972,067,987.73	25,415,528.64
5. 期末基金份额净值	1.104	1.089

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

鹏华丰实定期开放债券 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	2.51%	0.10%	0.50%	0.01%	2.01%	0.09%

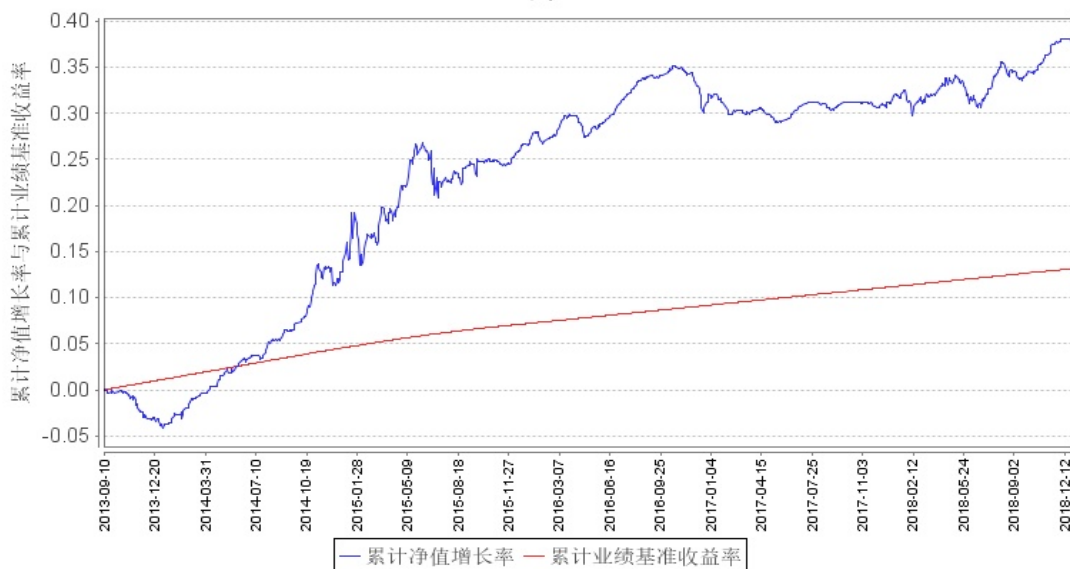
鹏华丰实定期开放债券 B

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	2.45%	0.09%	0.50%	0.01%	1.95%	0.08%

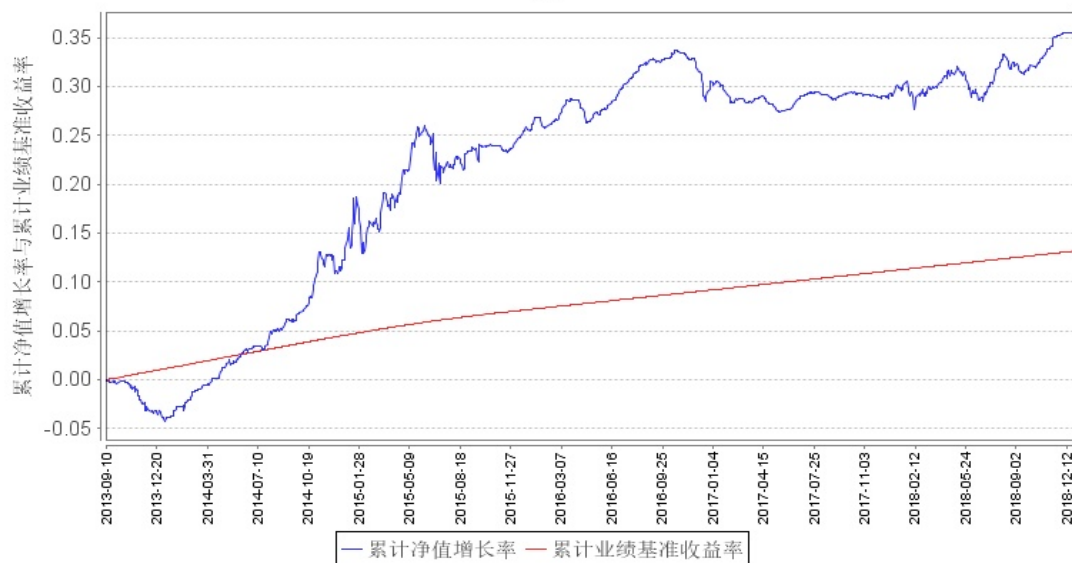
注：业绩比较基准=一年期定期存款税后利率+0.5%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

鹏华丰实定期开放债券A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



鹏华丰实定期开放债券B 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 09 月 10 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		
戴钢	本基金基金经理	2013-09-10	-	16 年	戴钢先生，国籍中国，经济学硕士，16 年证券基金从业经验。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

				<p>理等职。</p> <p>2011 年 12 月至 2016 年 02 月担任鹏 华丰泽债券 (LOF) 基金 基金经理， 2012 年 06 月至 2018 年 07 月担任鹏 华金刚保本 混合基金基 金经理， 2012 年 11 月至 2015 年 11 月担任鹏 华中小企债 基金基金经 理，2013 年 09 月担任鹏 华丰实定期 开放债券基 金基金经理， 2013 年 09 月担任鹏 华丰泰定期 开放债券基 金基金经理， 2013 年 10 月至 2018 年 05 月担任鹏 华丰信分级 债券基金基 金经理， 2015 年 11 月担任鹏 华丰和债券 (LOF) 基金 基金经理， 2016 年 03 月担任鹏</p>
--	--	--	--	--

					<p>华丰尚定期 开放债券基 金基金经理， 2016 年 04 月至 2018 年 10 月担任鹏 华金鼎保本 混合基金基 金经理， 2016 年 08 月至 2018 年 05 月担任鹏 华丰饶债券 基金基金经 理，2018 年 05 月至 2018 年 12 月担任鹏 华普悦债券 基金基金经 理，2018 年 07 月担任鹏 华宏观混合 基金基金经 理，2018 年 09 月担任鹏 华弘实混合 基金基金经 理，2018 年 10 月担任鹏 华金鼎混合 基金基金经 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。</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

2018 年四季度债券市场加速上扬，中债总财富指数上涨 3.43%。虽然在经济下行压力下，政策面有所放松。但从实际效果来看并不明显。主要宏观指标呈现下行趋势，表明经济下行压力不减。尤其是具有领先性的社融增速这一指标，持续下行，已经跌破了 10%。经济下行预期的加剧使得债券市场持续走牛。对于权益市场而言，经济下行压力使得市场对盈利增速担忧加剧，叠加外围股市的大幅下挫，四季度的权益市场大幅下跌，沪深 300 下跌了 -12.45%。

在组合的资产配置上，我们对债券资产仍然维持了以中短期债券品种为主的投资策略。对于转债市场，我们也适度的进行了阶段性参与。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内鹏华丰实定期开放债券 A 组合净值增长率为 2.51%，业绩比较基准增长率 0.50%；鹏华丰实定期开放债券 B 组合净值增长率为 2.45%，业绩比较基准增长率 0.50%。同期上证综指涨跌幅为 -11.6063%，深证成指涨跌幅为 -13.8232%，沪深 300 指数涨跌幅为 -12.4521%。

## 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	695,195,862.00	61.32
	其中：债券	695,195,862.00	61.32
	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	395,160,232.74	34.85
	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	26,987,682.73	2.38
8	其他资产	16,459,581.43	1.45
9	合计	1,133,803,358.90	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

注：无。

### 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

注：无。

## 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	13,008,100.00	1.30
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	637,847,962.00	63.95
5	企业短期融资券	2,020,000.00	0.20
6	中期票据	40,356,000.00	4.05
7	可转债（可交换债）	1,963,800.00	0.20
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	695,195,862.00	69.69

### 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	136301	16 龙盛 03	600,000	59,892,000.00	6.00
2	143716	18 国电 03	550,000	55,764,500.00	5.59
3	136562	16 能建 01	500,000	49,555,000.00	4.97
4	136270	16 南网 01	500,000	49,295,000.00	4.94
5	155036	18 电投 12	450,000	45,126,000.00	4.52

### 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证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	222,272.81
2	应收证券清算款	2,850,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	13,387,308.62

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,459,581.43

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 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：无。

#### 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

项目	鹏华丰实定期开放债券 A	鹏华丰实定期开放债券 B
报告期期初基金份额总额	1,177,156,389.47	36,839,596.38
报告期期间基金总申购份额	407,663,771.32	458.71
减：报告期期间基金总赎回份额	704,462,248.70	13,493,240.79
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	880,357,912.09	23,346,814.30

注：申购含红利再投。

## § 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

注：无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

## § 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

投资者类	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
------	----------------	------------

别	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	20181001~20181220, 20181224~20181231	447,568,117.03	-	266,568,117.03	181,000,000.00	20.03
	2	20181001~20181220, 20181224~20181231	462,962,037.04	-	281,962,037.04	181,000,000.00	20.03
	3	20181221~20181231	-	406,870,705.24	-	406,870,705.24	45.02
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、强制调增份额、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、强制调减份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

## 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)《鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金 2018 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。

### 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  
2019 年 01 月 21 日