

鹏华金城保本混合型证券投资基金 2019 年 第 1 季度报告

2019 年 03 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 04 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华金城保本
场内简称	-
基金主代码	002714
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	2016 年 06 月 01 日
报告期末基金份额总额	2,711,567,103.34
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	三年期定期存款税后利率。
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	中国银行股份有限公司
基金保证人	-

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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)
1. 本期已实现收益	16,286,623.88
2. 本期利润	72,276,794.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0265
4. 期末基金资产净值	2,877,886,536.83
5. 期末基金份额净值	1.061

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

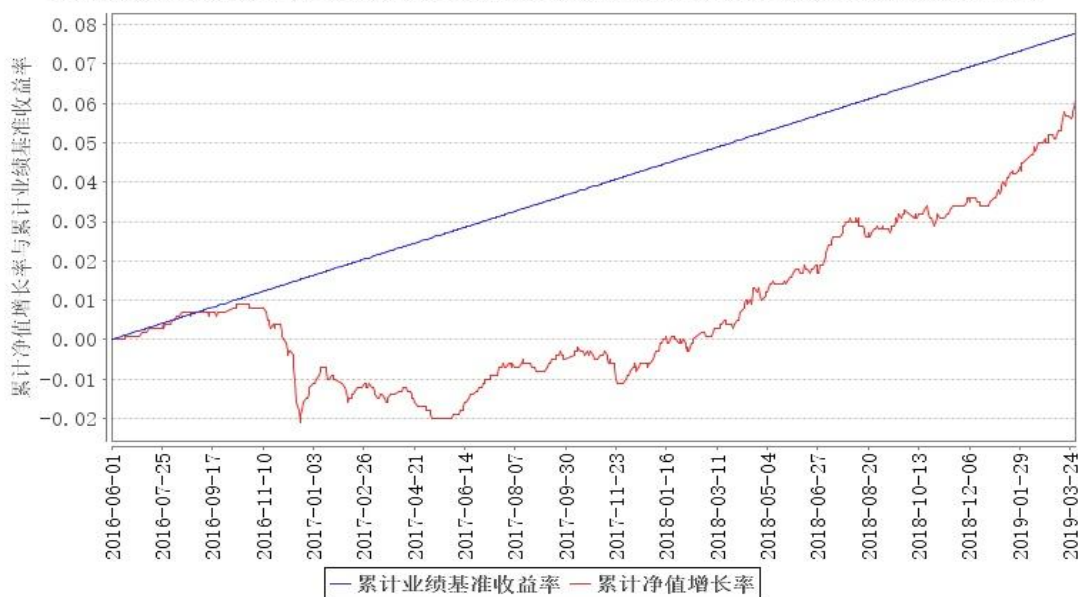
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.51%	0.10%	0.68%	0.01%	1.83%	0.09%

注：业绩比较基准=三年期定期存款税后利率。

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

鹏华金城保本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 06 月 01 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		
王宗合	本基金基金经理	2016-06-01	-	13 年	王宗合先生，国籍中国，金融学硕士，13 年证券基金从业经验。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。现担任权益投资二部总经理。2010 年 12 月担任鹏华消费优选混合基金基金经理，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，

					<p>2014 年 07 月至 2019 年 04 月担任鹏华品牌传承混合基金基金经理，2014 年 12 月担任鹏华养老产业股票基金基金经理，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 06 月担任鹏华金城保本混合基金基金经理，2017 年 02 月担任鹏华安益增强混合基金基金经理，2017 年 07 月担任鹏华中国 50 混合基金基金经理，2017 年 09 月担任鹏华策略回报混合基金基金经理，2018 年 05 月担任鹏华产业精选基金基金经理，2018 年 07 月担任鹏华宏观混合基金基金经理，2018 年 10 月担任鹏华金鼎混合基金基金经理，2019 年 01 月担任鹏华优选回报混合基金基金经理。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。</p>
李振宇	本基金基金经理	2017-05-24	-	7 年	<p>李振宇先生，国籍中国，经济学硕士，7 年证券基金从业经验。曾任银华基金管理有限公司固定收益部基金经理助理，从事债券投资研究工作；2016 年 8 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任固定收益部投资经理，现担任公募债券投资部基金经理。2016 年 12 月担任鹏华丰盈债券基金基金经理，2016 年 12 月至 2018 年 07 月担任鹏华丰惠债券基金基金经理，2017 年 02 月至 2018 年 07 月担任鹏华可转债基金基金经理，2017 年 05 月担任鹏华丰康债券基金基金经理，2017 年 05 月担任鹏华金城保本混合基金基金经理，2018 年 06 月</p>

					担任鹏华尊享定期开放发起式债券基金基金经理，2018 年 06 月担任鹏华安益增强混合基金基金经理，2018 年 12 月担任鹏华丰华债券基金基金经理，2019 年 03 月担任鹏华中债 1-3 年国开行债券指数基金基金经理。李振宇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。
--	--	--	--	--	---

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 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

2019 年一季度，尽管经济下行压力仍然存在，但是地产投资、出口等数据表现超预期，积极的财政政策提前发力，专项债提前发行，对基建的拉动开始逐步体现，整体经济预期出现了一定好转。央行在 1 月初期保持了较为宽松的货币政策，货币市场利率较低，后期随着社融数据企稳，货币政策边际有所收紧。因此，债市以震荡为主，利率债收益率小幅上行，信用债则总体略有下行。权益方面，则总体表现较好。

报告期内，组合总体保持了灵活的久期，适当减持了长久期债券，保持了中高杠杆。权益方

面，保持了中性仓位，把握了结构性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，鹏华金城保本混合组合净值增长率 2.51%；鹏华金城保本混合业绩比较基准增长率 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	113,798,625.82	2.86
	其中：股票	113,798,625.82	2.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,581,078,350.40	89.99
	其中：债券	3,381,078,350.40	84.96
	资产支持证券	200,000,000.00	5.03
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	147,090,814.49	3.70
8	其他资产	137,523,812.86	3.46
9	合计	3,979,491,603.57	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	113,402,602.03	3.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	32,902.94	-
J	金融业	363,120.85	0.01
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	113,798,625.82	3.95

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	000858	五粮液	752,000	71,440,000.00	2.48
2	603369	今世缘	904,400	25,956,280.00	0.90
3	000651	格力电器	330,000	15,579,300.00	0.54
4	600928	西安银行	19,377	227,679.75	0.01
5	002958	青农商行	17,700	134,343.00	0.00
6	300762	上海瀚讯	1,233	82,475.37	0.00
7	300765	新诺威	1,412	74,821.88	0.00
8	603379	三美股份	2,052	66,546.36	0.00
9	002950	奥美医疗	1,854	63,110.16	0.00
10	002951	金时科技	1,675	57,653.50	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	8,008,000.00	0.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,222,653,200.00	42.48
	其中：政策性金融债	298,374,700.00	10.37
4	企业债券	1,706,873,800.00	59.31
5	企业短期融资券	100,450,000.00	3.49
6	中期票据	265,485,000.00	9.22

7	可转债（可交换债）	384,350.40	0.01
8	同业存单	77,224,000.00	2.68
9	其他	-	-
10	合计	3,381,078,350.40	117.48

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	136510	16 华电 01	2,000,000	199,860,000.00	6.94
2	136611	16 电投 04	2,000,000	199,620,000.00	6.94
3	143575	18 光证 G1	1,400,000	142,044,000.00	4.94
4	180211	18 国开 11	1,300,000	131,833,000.00	4.58
5	136519	16 陆嘴 01	1,300,000	129,922,000.00	4.51

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	149814	借呗 57A1	1,000,000	100,000,000.00	3.47
2	149879	18 借 03A1	800,000	80,000,000.00	2.78
3	149939	18 借呗 2A	200,000	20,000,000.00	0.69

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本，达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

光大证券

光大证券股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 3 月 19 日收到上海证券交易所《关于对光大证券股份有限公司相关投资项目处置事项的监管工作函》（上证公函【2019】0354 号），具体内容如下：

3 月 19 日，公司披露公告称，全资子公司投资项目出现风险，拟计提预计负债及资产减值准备合计 15.2 亿元，预计公司 2018 年净利润约为 1.03 亿元，同比减少 96.6%。根据本所《股票上市规则》第 17.1 条的规定，就有关事项要求如下。

一、你公司应当全面核查前期光大浸辉下设基金对外投资项目损失及差额补足义务等事项，查明是否已履行必要的信息披露和决策程序，并核实相关责任人员。

二、你公司应当就前述投资事项涉及的差额补足义务，采取有效措施，妥善化解相关风险，挽回公司损失，积极维护公司和全体股东的合法权益。

三、你公司应当全面自查造成本次投资损失的内控管理缺陷，梳理公司日常经营风险，完善内部控制程序，健全风险防控机制。

四、你公司应当与年审会计师事务所充分沟通，依法依规做好上述事项的会计处理，按规定编制和披露年报，确保年报信息披露的真实、准确、完整。

上述事项对公司及投资者影响重大。请你公司及全体董事、监事和高级管理人员本着对投资者负责的态度，认真落实本工作函要求，及时披露相关事项重大进展。公司全体董事、监事和高级管理人员应当勤勉尽责，规范运作，维护公司生产经营稳定，切实采取有效措施，保护公司和全体股东的合法权益。

随后，3 月 23 日，光大证券股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司光大资本投资有

限公司（以下简称“光大资本”）于近日收到中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对光大资本投资有限公司采取责令改正监管措施的决定》（沪证监决（2019）25号）。上海证监局根据《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令第105号）决定对光大资本采取责令改正的行政监管措施。公司将进一步加强子公司内控管理，督促光大资本增强合规风控意识，完善公司治理，强化内部控制，切实提升规范运作水平。

对该证券的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该公司，认为子公司投资失败导致大额减值给利润带来影响较大，但仍能实现盈利，考虑到公司股东背景雄厚、资本实力强，上述通告对该公司债券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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	24,938.50
2	应收证券清算款	65,486,252.99
3	应收股利	-
4	应收利息	71,924,750.79
5	应收申购款	87,870.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	137,523,812.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值 （人民币元）	占基金资产净值比例 （%）
1	132012	17巨化EB	384,350.40	0.01

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	603379	三美股份	66,546.36	0.00	新股未上市

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	2,735,367,911.33
报告期期间基金总申购份额	920,423.49
减：报告期期间基金总赎回份额	24,721,231.48
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	2,711,567,103.34

§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	20190101~20190331	1,400,699,000.00	-	-	1,400,699,000.00	51.66
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。

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)《鹏华金城保本混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华金城保本混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华金城保本混合型证券投资基金 2019 年第 1 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.cn>）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 04 月 19 日