

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2013年3月29日

§ 1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金服务机构均不存在虚假记载、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及基金合同。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告自2012年1月1日起至2012年12月31日止。

2.1 基金基本情况	2.2 基金简介
基金简称 基金代码 交易代码 基金运作方式 基金合同生效日 基金管理人 基金托管人 报告期末基金份额总额 基金合同存续期	鹏华丰收债券 [160612] [160612] 契约型开放式 2008年5月28日 鹏华基金管理有限公司 中国建设银行股份有限公司 2,486,458,688.10份 不定期

2.2 基金产品说明	在严格控制投资风险的基础上,通过主要投资债券等固定收益类资产,同时兼购部分被市场低估的权益类资产,力求使基金份额持有人获得持续稳定的投资收益。
投资目标	(1)股票投资:股票投资采用“行业配置”与“个股选择”双线性并行的投资策略,并通过灵活的仓位调控等手段来避免市场中的系统风险。 (2)债券投资:本基金通过对宏观经济状况和货币政策等因素的研究,形成对中长期利率变动方向的预期,主动地调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平;通过对债券市场具体情况的分析判断,形成对未来收益率曲线形状变化的预期,相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的组合期限配置,获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。
业绩比较基准	中债总指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,预期的风险和收益高于货币型基金,低于混合型基金、股票型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。

2.3 基金管理人	基金管理人	基金托管人
名称	鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人 联系电话 电子邮箱	张亚 0755-82825720 zhangae@phfund.com.cn	010-67595096 tianpingli@ccb.com.cn
客户服务电话 传真	4006788899 0755-82021126	010-67595096 010-66275853

2.4 信息披露方式	登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 http://www.phfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

3.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	86,013,968.36	9,735,231.03	38,059,119.71
本期利润	72,181,645.52	12,827,679.28	31,795,750.78
加权平均基金份额本期利润	0.0309	0.0421	0.0475
本期基金份额净值增长率	6.11%	4.36%	3.12%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0321	0.0663	0.1225
期末基金资产净值	2,566,169,622.15	451,834,047.65	423,676,376.24
期末基金份额净值	1.032	1.066	1.122

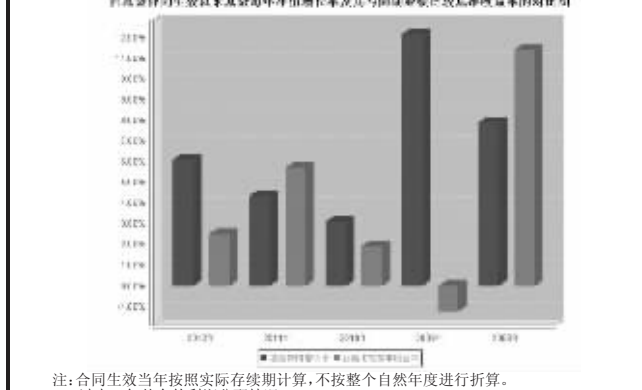
注: (1) 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
(2) 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数据。
(3) 表中的“期末”均指报告期最后一日,即12月31日;无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

阶段	份额净值增长率(%)	业绩比较基准增长率标准差②	业绩比较基准差③	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.05%	0.56%	0.03%	-0.07%
过去六个月	0.00%	0.08%	0.16%	0.05%	-0.16%
过去一年	6.11%	0.11%	2.51%	0.07%	3.60%
过去五年	14.19%	0.17%	10.46%	0.09%	3.73%
自基金合同生效起至今	38.24%	0.19%	21.55%	0.13%	16.69%

注:本基金业绩比较基准为中债总指数收益率。
3.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金基金合同于2008年5月28日生效。
2.截至本基金建仓期末,本基金的各项投资比例已达到了基金合同规定的各项比例。
3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:合同生效当年按照实际存续期计算,不按整日自然年度进行折算。

年度	每10份基金份额分红数	现金分红总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	0.970	237,936,944.76	20,782,182.84	258,719,127.60	
2011	1.000	18,401,395.06	5,786,906.14	24,188,301.20	
2010	1.000	64,051,463.22	3,973,487.09	68,024,950.31	
合计	2.970	320,389,803.04	30,542,576.07	350,932,379.11	

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
阳先伟	本基金基金经理	2008年5月28日至今	10	阳先伟先生,国籍中国,经济学硕士,10年证券从业经验,先后在民生证券、国信证券股份有限公司从事债券研究及投资组合管理工作,历任研究员、高级经理等职务。2004年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作,曾任鹏华普天债券基金基金经理助理,2006年12月起至今担任鹏华普天债券基金基金经理,2008年5月起至今担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,2010年12月起至今兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理,现同时担任固定收益部副经理,阳先伟先生具备基金从业资格。本报告期内基金基金经理未发生变动。

注:1.担任日期和高任日期指担任作出决定日至对外公告之日;担任新成立基金基金经理,担任日期自基金合同生效日。

2.基金经理的任免须经中国证监会关于从业人员资格管理规定的有关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金投资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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期利益。本报告期末,本基金运作合规,因市场波动等被动原因存在个别资产配置比例不符合基金合同要求的情形,本基金管理人严格按照基金合同的约定及进行了调整,不存在违反基金合同和投资限制条款以及基金合同授权条款等投资违规行为。

4.3 管理人对于报告期内基金投资情况的专项说明

4.3.1 公平交易和风险控制
根据中国证监会《证券投资基金公平交易制度指导意见》,公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理规定》,对公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、特定资产资产管理组合等不同资产组合的授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理流程均纳入公平交易管理,在业务流程控制环节制定公平交易的投资决策规则和控制制度,建立对公平交易的执行、监督和审核流程,严禁在不同投资组合之间进行利益输送。

在投资研究环节,1.公司使用统一的研究报告发布平台“研究报告管理平台”,确保各投资组合在获得投资信息、研究支持、投资建议和最终投资决策方面享有公平的机会;2.公司严格按照《股票库管理规定》,信用产品投资决策流程,执行股票及信用产品出入库及日常维护工作,完成研究报告,增补15,000万元人民币,截止本报告期末,公司管理共14只公募基金,1只开放式股票基金和6只社保组合,经过14年投资管理,本基金投资团队在基金投资方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金业绩归因
基金业绩归因小组根据基金资产配置情况,对基金业绩归因进行了分析。

4.1.3 基金资产配置
本基金资产配置小组根据基金资产配置情况,对基金资产配置进行了分析。

4.1.4 基金风险控制
本基金风险控制小组根据基金资产配置情况,对基金风险控制进行了分析。

4.1.5 基金信息披露
本基金信息披露小组根据基金资产配置情况,对基金信息披露进行了分析。

4.1.6 基金估值与核算
本基金估值与核算小组根据基金资产配置情况,对基金估值与核算进行了分析。

4.1.7 基金会计核算
本基金会计核算小组根据基金资产配置情况,对基金会计核算进行了分析。

4.1.8 基金税务管理
本基金税务管理小组根据基金资产配置情况,对基金税务管理进行了分析。

鹏华丰收债券型证券投资基金

2012 年度报告摘要

项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	423,737,576.79	28,096,470.86	451,834,047.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	72,181,645.52	72,181,645.52
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,062,721,111.31	238,151,945.27	2,300,873,056.58
期末:1.基金申购款	6,843,001,659.07	432,739,839.65	7,275,741,498.72
2.基金赎回款	-4,780,280,547.76	-194,587,894.38	-4,974,868,442.14
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-258,719,127.60	-258,719,127.60
五、期末所有者权益(基金净值)	2,486,458,688.10	79,710,934.05	2,566,169,622.15

项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	377,455,394.57	46,220,981.67	423,676,376.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	12,827,679.28	12,827,679.28
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	46,282,182.22	-6,763,888.89	39,518,293.33
期末:1.基金申购款	468,711,180.05	21,230,029.62	489,941,209.67
2.基金赎回款	-422,428,997.83	-27,993,918.51	-450,422,916.34
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-24,188,301.20	-24,188,301.20
五、期末所有者权益(基金净值)	423,737,576.79	28,096,470.86	451,834,047.65

鹏华丰收债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)批准,于2008年5月28日成立。本基金为债券型证券投资基金,基金管理人鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集但不包括认购资金利息共募集2,099,719,647.42元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字[2008]第71号验资报告予以验证;经中国证监会备案,鹏华丰收债券型证券投资基金合同于2008年5月28日正式生效,基金合同生效日至2012年12月31日止期间,本基金资产配置情况如下:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%;本基金投资于股票资产的比例不超过基金资产的20%;本基金投资于可转债资产的比例不超过基金资产净值的30%;本基金投资于一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为中债总指数收益率。

根据本财务报表的编制基础,本财务报表以持续经营为基础编制,不考慮相关交易费用。

2.1以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.2以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.3以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.4以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.5以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.6以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.7以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.8以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.9以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.10以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.11以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.12以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.13以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.14以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.15以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.16以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.17以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.18以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.19以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.20以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.21以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.22以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.23以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.24以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.25以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.26以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.27以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.28以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.29以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.30以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.31以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.32以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.33以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.34以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.35以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.36以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.37以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.38以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.39以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.40以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.41以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.42以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.43以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.44以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.45以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.46以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.47以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.48以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.49以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.50以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.51以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.52以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.53以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.54以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.55以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.56以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.57以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.58以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.59以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.60以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.61以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.62以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.63以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.64以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.65以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.66以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.67以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.68以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.69以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.70以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.71以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.72以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.73以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.74以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.75以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.76以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.77以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.78以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.79以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.80以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.81以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.82以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.83以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.84以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.85以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.86以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.87以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.88以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.89以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.90以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.91以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.92以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.93以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.94以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.95以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.96以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.97以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.98以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.99以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.100以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.101以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.102以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.103以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.104以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.105以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.106以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.107以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.108以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.109以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.110以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.111以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.112以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.113以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.114以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.115以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.116以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.117以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.118以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.119以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.120以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.121以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.122以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.123以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.124以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.125以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.126以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.127以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.128以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.129以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.130以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.131以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.132以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.133以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.134以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.135以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.136以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.137以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.138以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.139以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.140以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.141以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.142以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.143以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.144以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.145以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.146以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.147以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.148以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.149以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.150以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.151以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.152以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.153以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.154以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.155以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.156以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.157以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.158以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.159以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.160以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.161以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.162以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.163以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.164以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.165以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.166以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.167以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.168以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.169以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.170以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.171以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.172以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.173以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.174以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.175以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.176以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.177以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.178以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.179以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.180以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.181以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.182以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.183以上为本报告期内买入的全部股票明细。

2.184以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.185以上为本报告期内买入的全部股票明细。
2.186以上为本报告期内买入的全部股票明细。

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元

单位:人民币元