# 鹏华丰收债券型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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
报告送出日期:2016年1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的法律责任。

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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华丰收债券 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 160612 |
| 交易代码 | 160612 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年5月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,651,370,209.68份 |
| 投资目标 | 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品种,同时兼顾部分被市场低估的权益类品种,力求使基金份额持有人获得持续稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | (1)股票投资:股票投资采用"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略,并通过灵活的仓位调控等手段来避免市场中的系统风险。<br>(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,形成对未来市场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 | 本基金属于债券型基金,其预期的风险和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较低风险品种。 |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

§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( 2015年10月1日 - 2015年12月31日 ) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 13,718,341.75 |
| 2.本期利润 | 60,276,049.02 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0407 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,895,101,957.94 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.148 |

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。

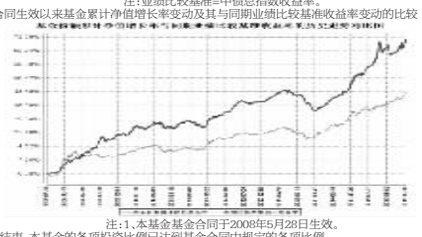
3.2 基金净值表现

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 | 3.89% | 0.37% | 3.10% | 0.11% | 0.79% | 0.26% |

注:业绩比较基准=中债总指数收益率。

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



注:1、本基金基金合同于2008年5月28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。

§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 | | |
| 阳先伟 | 本基金基金经理 | 2008年5月28日 | - | 13 | 阳先伟先生,国籍中国,经济学硕士,13年证券从业经验。先后在民生证券、国海证券等机构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,曾任普天债券基金基金经理助理;2007年1月至2014年2月担任普天债券基金基金经理,2010年12月至2014年2月兼任鹏华丰润债券(LOF)基金基金经理,2008年5月起兼任鹏华丰收债券基金基金经理,2013年9月兼任鹏华双债保利债券基金基金经理,2015年2月兼任鹏华可转债债券基金基金经理,现同时担任固定收益部执行总经理、投资决策委员会成员。阳先伟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。

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1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

2015年四季度债券市场继续上涨,受益于经济疲弱的预期和充裕的资金推动,中长期高等级收益率大幅下行;分期限看,3年以上中长期品种表现相对较好。另一方面,在山水水泥、复星等信用事件的冲击下,市场对信用风险的警惕继续上升,中低评级的信用品种普遍表现较差。

债券指数方面,与三季度末相比,银行间中债总财富指数上涨3.1%,中证综合债券上涨2.41%。

股市方面,四季度市场持续温和回升,但接近年末波动有所加大,受供给侧改革、保险举牌等因素的影响,蓝筹股相对活跃度有所上升;着重于成长性的中小盘股票热点轮换较快,部分无实质业绩的品种受到注册制改革的明显冲击。

四季度本基金的投资继续保持谨慎:久期方面,我们维持中性偏短的组合久期;品种选择方面,我们仍然以流动性较好的中高等评级信用债券为重点,综合基本保持稳定。权益投资方面,我们根据对市场的判断增加了股票的仓位,为组合贡献了一定相对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

四季度丰收债券基金份额净值增长率为3.89%,高于基准个0.79个百分点。

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 | 335,086,346.65 | 14.16 |
| | 其中:股票 | 335,086,346.65 | 14.16 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,817,002,748.70 | 76.79 |
| | 其中:债券 | 1,817,002,748.70 | 76.79 |
| | 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 | 74,131,152.99 | 3.13 |
| 8 | 其他资产 | 139,955,240.64 | 5.91 |
| 9 | 合计 | 2,366,175,488.98 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 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 | 150,623,107.27 | 7.95 |
| 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 | 39,632,800.00 | 2.09 |
| 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 | 26,021,254.68 | 1.37 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 28,067,400.00 | 1.48 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 21,718,133.90 | 1.15 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 19,424,000.00 | 1.02 |
| 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 | 26,762,150.80 | 1.41 |
| S | 综合 | 22,837,500.00 | 1.21 |
| | 合计 | 335,086,346.65 | 17.68 |

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 | 002400 | 省广股份 | 1,116,000 | 28,067,400.00 | 1.48 |
| 2 | 000802 | 北京文化 | 789,910 | 26,762,150.80 | 1.41 |
| 3 | 600770 | 综艺股份 | 1,250,000 | 22,837,500.00 | 1.21 |
| 4 | 300012 | 华测检测 | 883,210 | 21,718,133.90 | 1.15 |
| 5 | 000890 | 法尔胜 | 1,499,960 | 20,654,449.20 | 1.09 |
| 6 | 600198 | 大唐电信 | 810,000 | 19,982,700.00 | 1.05 |
| 7 | 000078 | 海王生物 | 830,000 | 19,886,800.00 | 1.05 |
| 8 | 600677 | 航天通信 | 900,000 | 19,746,000.00 | 1.04 |
| 9 | 300190 | 维尔利 | 800,000 | 19,424,000.00 | 1.02 |
| 10 | 000925 | 众合科技 | 899,806 | 18,230,069.56 | 0.96 |

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 | 6,300,799.00 | 0.33 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 231,681,000.00 | 12.23 |
| | 其中:政策性金融债 | 231,681,000.00 | 12.23 |
| 4 | 企业债券 | 1,260,891,677.70 | 66.53 |
| 5 | 企业短期融资券 | 311,218,000.00 | 16.42 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 6,911,272.00 | 0.36 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,817,002,748.70 | 95.88 |

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 | 122388 | 15华泰债01 | 1,000,000 | 101,440,000.00 | 5.35 |
| 2 | 122366 | 14武钢债 | 800,000 | 81,520,000.00 | 4.30 |
| 3 | 122394 | 15中银债 | 800,000 | 80,784,000.00 | 4.26 |
| 4 | 150201 | 15国开01 | 700,000 | 71,736,000.00 | 3.79 |
| 5 | 011599493 | 15南方水泥SCP006 | 700,000 | 70,252,000.00 | 3.71 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

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

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

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

15华泰G1发行主体华泰证券股份有限公司(以下简称公司)于2015年9月收到中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2015]72号),由于未按照《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第六条、第八条、第十三条,《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第五十条的规定对客户的身份信息进行审查和了解,违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条第一款的规定,构成《证券公司监督管理条例》第八十四条第(四)项所述的行为。在证监会发布《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》(证监会公告[2015]19号)之后,仍未采取有效措施严格审查客户身份的真实性,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动。因此证监会对华泰证券责令改正,给予警告,没收违法所得,并处以罚款。上述处罚事项可能会给公司业务开展等带来一定影响,但不会从根本上影响公司的正常经营,公司将按照相关规定和中国证监会的要求,认真进行整改,并进一步加强日常经营管理和风险管理,依法合规地开展各项业务。

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,认为公司的上述违规行为对公司并不产生实质性影响。本次行政警示函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。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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 | 452,652.58 |
| 2 | 应收证券清算款 | 106,218.47 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 43,353,609.31 |
| 5 | 应收申购款 | 96,042,760.28 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 139,955,240.64 |

5.10.4 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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110031 | 航信转债 | 668,676.00 | 0.04 |

5.10.5 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 | 000925 | 众合科技 | 18,230,069.56 | 0.96 | 重大事项 |

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 | 1,385,050,221.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 361,375,208.31 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 95,055,220.58 |
| 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 | 1,651,370,209.68 |

§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 | 73,185,869.80 |
| 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 | 73,185,869.80 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 4.43 |

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

本基金管理人本报告期未申购、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)《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰收债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰收债券型证券投资基金2015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

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
2016年1月21日

# 鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人上海浦东发展银行银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华丰泰定期开放债券 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 000289 |
| 交易代码 | 000289 |
| 基金运作方式 | 契约型,本基金采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。<br>本基金自基金合同生效之日(含)起或自每一开放期结束之日次日(含)起一年的期间封闭运作,不办理申购与赎回业务,也不上市交易。<br>本基金自封闭期结束之后第一个工作日(含)起进入开放期,每个开放期原则上不少于五个工作日,不超过二十个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。如发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放或需依据基金合同暂停申购与赎回业务的,基金管理人有权合理调整申购或赎回业务的办理期间并予以公告。 |
| 基金合同生效日 | 2013年9月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,573,008,635.79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,同时辅之以信用利差策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 下属分级基金的基金简称 | 鹏华丰泰A / 鹏华丰泰B |
| 下属分级基金的场内简称 | - / - |
| 下属分级基金的交易代码 | 000289 / 001950 |
| 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 | 2,568,173,105.94份 / 4,835,529.85份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | - / - |

§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

| 基金简称 | 报告期( 2015年10月1日 - 2015年12月31日 ) | |
|---|---|---|
| | 鹏华丰泰A | 鹏华丰泰B |
| 1. 本期已实现收益 | 17,166,428.24 | 26,745.95 |
| 2. 本期利润 | 44,908,801.12 | 83,694.52 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0253 | 0.0203 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,625,542,346.09 | 4,910,794.52 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.022 | 1.016 |

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

鹏华丰泰A

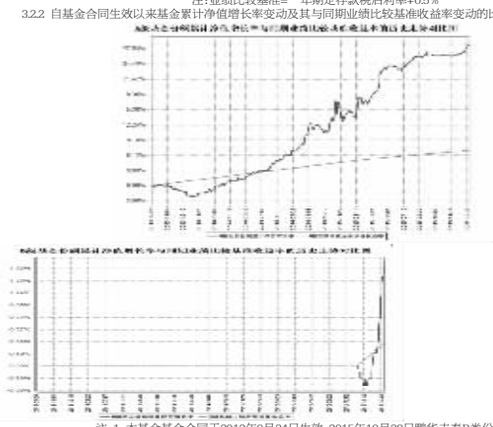
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.88% | 0.07% | 0.52% | 0.01% | 1.36% | 0.06% |

鹏华丰泰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 | 1.60% | 0.08% | 0.36% | 0.00% | 1.24% | 0.08% |

注:业绩比较基准=一年期定存款税后利率+0.5%

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



注:1、本基金基金合同于2013年9月24日生效,2015年10月28日鹏华丰泰B类份额成立。

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。

§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年9月24日 | - | 13 | 戴钢先生,国籍中国,经济学硕士,13年证券从业经验。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、专户投资经理等职;2011年12月起担任鹏华丰泽债券(LOF)基金基金经理,2012年6月起兼任鹏华金刚保本混合基金基金经理,2012年11月起兼任鹏华丰和债券(LOF)基金基金经理,2013年9月起兼任鹏华丰实定期开放债券基金基金经理,2013年9月起兼任鹏华丰泰定期开放债券基金基金经理,2013年10月起兼任鹏华丰信分级债券基金基金经理,现同时担任绝对收益投资部副总经理。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。 |

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1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

四季度债券市场总体延续了上涨的走势,中债总财富指数上涨3.10%。虽然债市在11月上旬受到新股发行重启的冲击出现了一波明显的调整,但宽松的资金面以及配置需求在年末的释放使得市场重新回到了上涨的趋势中。

在债券资产的配置上,我们以中高等级信用债为主。考虑到目前回购成本较低,因此保持了较高的杠杆水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年四季度本基金的净值增长率为1.88%,同期业绩基准增长率为0.52%,丰泰A的净值增长率为1.60%,同期业绩基准增长率为0.36%。

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

| 姓名 | 项目 | 金额(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 | 4,757,266,754.81 | 81.10 |
| | 其中:债券 | 4,757,266,754.81 | 81.10 |
| | 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 | 1,033,886,186.85 | 17.63 |
| 8 | 其他资产 | 74,829,785.58 | 1.28 |
| 9 | 合计 | 5,865,982,727.24 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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:本基金本报告期末未持有股票。

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 3,917,522,754.81 | 148.93 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 839,092,000.00 | 31.90 |
| 7 | 可转债 | 652,000.00 | 0.02 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 4,757,266,754.81 | 180.85 |

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 | 136029 | 15华宝债 | 3,000,000 | 302,550,000.00 | 11.50 |
| 2 | 101556057 | 15津城建MTN002 | 2,500,000 | 251,225,000.00 | 9.55 |
| 3 | 112277 | 15金街03 | 2,000,000 | 205,940,000.00 | 7.83 |
| 4 | 136042 | 15渝信02 | 2,000,000 | 205,100,000.00 | 7.80 |
| 5 | 101551101 | 15深能源MTN001 | 2,000,000 | 204,040,000.00 | 7.76 |

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:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

15东吴债发行主体东吴证券于2015年1月23日、2015年7月29日收到上海证监局分别下发了护证监决字【2015】17号、护证监决字【2015】57号《关于对东吴基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》(以下简称"东吴基金"),指出东吴基金存在内部控制执行不严、人员权限管理有待加强、人员行为管理存在疏漏、投资权限管理内控不健全等问题,并责令其进行整改。在收到上述《决定》之后,东吴基金召开专题会议,按照要求,逐条对照,制定并落实具体的、可行的改进措施和方案,进行全面改进和提高。主要整改措施如下:切实完善内部控制及人员管理,强化制度执行机制;全面落实各项整改计划,强化检查力度与频度;从系统风险控制和制度执行机制等多方面着手开展运营管理的规范化建设。 针对上述问题,东吴基金分别于2015年2月26日、2015年8月5日向中国证监会上海监管局报送了《东吴基金管理有限公司关于责令改正情况的报告》。

2015年7月29日,上海证监局下发了护证监决字【2015】53号《关于对上海新东吴优胜资产管理有限公司采取责令改正措施的决定》(以下简称"新东吴优胜"),指出新东吴优胜在业务开展中存在销售适当性管理不充分、关联方相关制度不健全等问题。在收到上述《决定》之后,对照《决定》要求,全面落实整改要求;进一步完善销售适当性管理,确保销售适当性管理符合监管规定并得到有效执行;严格对关联交易的管理,不断提高管理水平。新东吴优胜于2015年8月4日向上海证监局报送了《上海新东吴优胜资产管理有限公司关于公司销售适当性管理、关联交易存在问题的整改报告》。

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,认为公司的上述违规行为对公司并不产生实质性影响,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。

5.10.2

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 | 135,259.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | 37,976,434.53 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 36,718,091.62 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 74,829,785.58 |

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:本基金本报告期末未持有股票。

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 | 鹏华丰泰A | 鹏华丰泰B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 125,967,405.47 | - |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,503,183,446.04 | 4,835,529.85 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 60,977,745.57 | - |
| 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 | 2,568,173,105.94 | 4,835,529.85 |

§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:截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

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未申购、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)《鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金2015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

上海市中山东一路12 号上海浦东发展银行股份有限公司

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
2016年1月21日

# 鹏华丰信分级债券型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 鹏华丰信分级债券 | |
| 场内简称 | - | |
| 基金主代码 | 000291 | |
| 基金运作方式 | 契约型。<br>本基金采取永续分级的方式运作。其中,丰信A 自基金合同生效日起每半年开放一次申购赎回,每次开放两个工作日,于丰信A的申购开放日仅接受申购申请,于丰信A的赎回开放日仅接受赎回申请;丰信B日基金合同生效之日起每年开放一次,每次开放一个工作日,于丰信B的申购赎回开放日接受投资者的申购和赎回。 | |
| 基金合同生效日 | 2013年10月22日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 517,515,324.71份 | |
| 投资目标 | 通过对宏观经济和固定收益市场的研究分析,在严格控制风险的基础上采取积极主动的投资策略,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。 | |
| 投资策略 | 基金管理人将采取积极的投资策略,寻找各种可能的价值增长机会,力争实现超越基准的投资收益。<br>在大类资产配置方面,本基金通过对宏观经济形势及利率变化趋势的重点分析,结合对股票市场趋势的研判及新股申购收益率的预测,比较未来一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率,在债券、股票一级市场及现金类资产之间进行动态调整。<br>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、利差策略等积极投资策略,在追求本金长期安全的基础上,力争为投资人创造更高的总回报。 | |
| 业绩比较基准 | 中债总指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 上海银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 鹏华丰信分级债券A | 鹏华丰信分级债券B |
| 下属分级基金的交易代码 | 000292 | 000293 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 120,818,803.02份 | 396,696,521.69份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 丰信A份额表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低