

# 鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金

# 2016年年度报告摘要

2016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  
送出日期:2017年 3月 30日

§ 1重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构不存在虚假记载、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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017年 3月 27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其更新。

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(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自 2016年 1月 1日起至 2月 31日止。

基金名称	鹏华丰融定期开放债券
场内简称	-
基金代码	000345
前端的交易代码	-
后端的交易代码	-
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。本基金自基金合同生效之日起,每季度开放一次申购和赎回业务,每次开放时间为 1个月。本基金自封闭期结束之日起第一个工作日(含)起进入下一开放期。每个开放期的具体时间以本基金管理人届时公告为准。如发生不可抗力或其他特殊情况致使基金无法按时开放或需调整基金开放期时,基金管理人有权合理调整申购或赎回业务的办理期限并予以公告。
基金合同生效日	2015年 11月 19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
报告期末基金份额总额	97,701,591.39份
基金合同存续期	不定期
基金合同上市的交易交易所	-
上市日期	-

基金产品说明	
投资目标	在有效控制风险的基础上,通过非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	本基金的投资策略是在追求长期资本增值的前提下,通过非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。本基金在封闭期内采取买入并持有策略,同时结合久期管理、资产配置、行业轮动、个股选择、债券组合策略等多种投资策略,在有效控制风险的基础上,通过非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	中证综合债指数收益率×95%+银行活期存款利率×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高于股票型基金、混合型基金,低于货币市场基金,为证券投资基金中具有较低风险和较低风险的品种。

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
名称	姓名
信息披露负责人	姓名 联系电话 0755-82065720 电子邮箱 zhangqin@phfund.com.cn
客户服务电话	4008788999 95559
传真	0755-82021126 021-62701216

24信息披露方式	
基金年度报告正文的全文在互联网网站	http://www.phfund.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区莲花路 168 号中国长城证券大厦 43 层 鹏华基金管理有限公司

§ 3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	8,233,714.74	13,057,533.35	20,495,813.20
本期利润	3,198,690.52	15,453,497.92	24,390,684.14
加权平均基金份额本期利润	0.0327	0.0973	0.1104
本期基金份额净值增长率	2.92%	9.37%	10.56%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.1651	0.1257	0.0355
期末基金资产净值	113,832,697.44	115,772,920.53	166,234,794.52
期末基金份额净值	1.165	1.132	1.035

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申购基金的各项费用(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)表中的“期末”均指报告期最后一日,即 2月 31日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

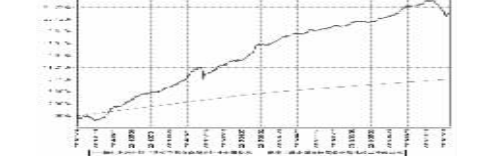
3.2基金净值表现

32.1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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.52%	0.13%	0.50%	0.01%	-2.02%	0.12%
过去六个月	0.69%	0.11%	1.01%	0.01%	-0.32%	0.10%
过去一年	2.82%	0.09%	2.01%	0.01%	0.81%	0.08%
过去三年	24.44%	0.12%	8.09%	0.01%	16.35%	0.11%
自基金合同生效以来	23.94%	0.12%	8.51%	0.01%	15.43%	0.11%

注:业绩比较基准=一年期定期存款税后利率+0.5%

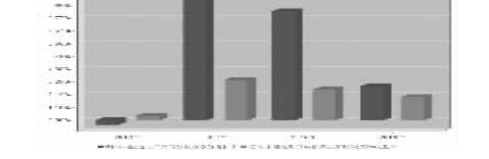
32.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1.本基金基金合同于 2016年 11月 9日生效。

2.截至建仓结束期,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。

32.3自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

33其他指标

34过去三年基金的利润分配情况

年度	每 10 份基金份额净收益	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-
2014	0.0500	14,869,761.50	114,812.74	14,984,574.24	-
合计	0.0500	14,869,761.50	114,812.74	14,984,574.24	-

§ 4 4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经营情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1988年 2月 22日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利利欧资本资产管理股份有限公司(Rit Capital SPASp)、深圳市北融信投资发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司原注册资本 8000万元人民币,后于 2001年 9月完成增资扩股,增至 15000万元人民币。截止本报告期末,公司管理 19只基金和 0只全国社保投资组合,经过 8年投资管理基金,在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2基金(经理)或基金经理简介及基金投资助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	从业年限	说明
任职日期	离任日期			
刘建刚	本基金基金经理	2013年 11月 19日	2016年 5月 27日	10
刘建刚	本基金基金经理	2016年 5月 27日	-	3

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.基金经理的含义遵照行业协会关于从业人员资格管理规定的有关规定。

基金管理人对于报告期内本基金运作遵守信情况的说明

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本基金合同的约定,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,本基金运作合法合规,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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和内部控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易管理制度指导意见》,公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理制度》,将公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、特定客户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活动均纳入公平交易管理,在业务流程 and 岗位职责中制定公平交易的控制规则和风险控制,建立对公平交易的执行、监督及审核流程,严禁在不同投资组合之间进行利益输送。在投资管理环节,1.公司使用唯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、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;2.公司严格执行《股票库管理规定》、《信用产品投资管理规定》,执行股票及信用产品出入库及日常维护工作,确保相关证券库以内容丰富、观点明确的研究报告作为依据;3.在公司股票库基础上,各涉及股票投资的资产组合根据各自的投资目标、投资风格、投资范围和防范关联交易的的原则分别建立资产组合股票库,基金经理在股票库基础上根据投资授权以及基金合同授权方式构建具体的投资组合;4.严格执行投资授权制度,明确投资决策委员会、分级投资总决策、基金基金经理等各主体的职责和权限划分,合理确定基金经理的投资权限,超过投资权限的操作,应严格履行审批程序。在交易执行环节:1.所有公司管理的资产组合的交易必须通过集中交易室完成,集中交易室负责建立公开交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会;2.针对交易公平性竞价交易,集中交易室应严格执行恒生交易系统内的公平交易程序,交易系统则自动启用公平交易功能,由系统按照“委托数量”的比例对不同资产组合进行逐笔量化的公平分配;3.集中交易室应严格执行公平交易程序,当市场条件允许时同时满足多个资产组合的指令价格要求时,则交易系统自动按照“同一指令价格下的公平交易”模式,进行公平委托和交易量分配;3.银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易需依据公司《股票交易交易流程》和《银行间交易交易流程》的规定执行;4.银行间市场交易、交易所大宗交易等以公司名义进行的交易,各投资组合经理应在交易前独立制定各投资组合的交易价格和数量,公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;4.新股、新债申购及非公开定向增发交易需依据公司《新股申购流程》、《固定收益投资管理流程》和非公开定向增发流程》的规定执行,对新股和新债申购方案分配过程进行审核和监控。在交易监控、分析与评估环节:1.为加强对日常投资交易行为的监控和管理,杜绝利益输送、不公平交易等违规行为,防范日常交易风险,公司明确了关注买卖交易的界定及对应的监控和评估稽核机制;所监控的交易包括但不限于:交易所公开竞价交易和同日同向交易的交易时机和交易价格、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价格、关联买卖、债券交易收益率偏离度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等;2.将公平交易作为投资组合业绩归因分析和交易绩效评价的重要内容,发现异常异常情况由投资监察员进行分析;3.监察稽核部分别于每季度和每年度编写《公平交易执行情况检查报告》,内容包括买卖交易监控执行情况、不同投资组合的收益收益率偏差分析和同向交易价差分析(公平交易执行情况检查报告)报经公司基金经理、督察长和总经理签署。

4.3.2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。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗口的同向交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3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并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 4次,主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2016年债券市场经历了上半年下跌、3季度上探、4季度大跌,波动幅度极大,全年中债总债指数上涨 130%,其中,半年在美国脱钩、资金宽松的背景下,债市出现阶段性上行行情;2季度初信用债信用风险事件影响,年底资金紧张与政策收紧影响均出现阶段性大幅下跌。

在债券资产的配置上,本基金以中短期中高等级信用债为主,在债市大幅下跌的过程中表现为稳健,此外,在年中本基金阶段性增加了中长期利率债持仓,提升了组合久期,从而在收益利率下行过程中获得了较好的回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2016年本基金的净值增长率为 2.92%,同期业绩基准增长率为 2.05%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年经济增速有基本保持平稳,年内可能出现前高后低的走势。当前中国经济内消费和出口的贡献相对稳定,政策较为中性。投资是目前影响经济波动的主要因素。由于地产调控政策密集出台,内生投资需求偏弱,经济下行压力有所增加。在此情况下,积极财政政策可能持续发力,但狭义财政空间相对有限,专项建设基金和 PPP项目未来或成为维持经济增长的重要手段,但总体上,可能无法完全对冲地产周期下行带来的压力,预计经济总体上保持平稳,下半年趋于温和下行。

债券市场方面,预计总体仍呈现大幅度的震荡市。一方面,在当前货币政策名义稳健中,实际边际收紧,以及金融监管政策逐步加强的情况下,预计债市仍然面临调整压力。另一方面,随着债市收益率上行,以下半年可能出现经济走弱,年内仍有望看到债市风险收益比较好的投资时点。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1)日常估值流程

基金的估值由基金会计负责,基金会计对公司所管理基金的基金以基金会计核算主体、独立建账、独立核算,保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账目记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及账务处理;每日按接收或数据及权益数据,进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人及托管银行双人同步独立核算,相互核对的方式,每日就基金的基金估值、基金净值等与托管银行进行核对;每日估值结果必须与托管银行核对一致后才能对外公告。基金会计核算设有专职基金会计核算岗外,还设有基金会计核算复核岗,负责基金会计核算的日常事后复核工作,确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计基础和基金从业资格,在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验,熟悉及了解基金估值法规、政策和程序。

(2)特殊估值流程说明

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定,本公司对上市停牌股票等有市价的投资品种估值小组,成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程部、登记结算部相关人员组成。

2.基金经理参与或决定估值的价格

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金估值由估值小组对停牌股票估值的讨论,发表相关意见和建议,与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

3.本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.本公司现没有进行任何定价服务的说明。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.截止本报告期末,本基金期末可供分配利润为 6,610,605元,期末基金份额净值 1.165元。

2.本基金本报告期内未进行利润分配。

3.根据相关法律法规及本基金基金合同的规定,本基金管理人将会综合考虑各方面因素,在严格遵守规定的前提下,对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.8报告期内管理人对本基金持有人人数及基金资产净值预警情况的说明

无。

§ 5 5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵守信情况声明

2016年度,基金托管人在鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2016年度,鹏华基金管理有限公司在鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

2016年度,由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

7.1资产负债表

会计主体:鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金  
报告截止日:2016年 2月 31日

资产	附注号	本报告期末 2016年 12月 31日	上年度期末 2015年 12月 31日
银行存款		29,007,765.04	3,090,155.21
货币资金		9,403,955.67	2,890,212.55
应收利息		6,937.41	464.94
交易性金融资产		113,068,514.20	122,183,777.80
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		113,068,514.20	122,183,777.80
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		56,000.00	-
应收证券清算款		8,397,077.06	3,297,313.93
应收利息		3,122,876.17	3,507,035.35
应收股利		-	-
应收申购款		-	283,190.71
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		163,063,075.55	135,252,170.49

负债和所有者权益	附注号	本报告期末 2016年 12月 31日	上年度期末 2015年 12月 31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
卖出回购金融资产款		12,487,000.00	17,000,000.00
应付证券清算款		36,204,040.10	-
应付赎回款		-	2,006,262.25
应付管理人报酬		67,576.58	95,367.12
应付托管费		19,307.56	27,230.59
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,137.50	450.00
应交税费		-	-
应付利息		316.43	-
应付股利		-	-
预提费用		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		450,000.00	350,000.00
负债合计		49,230,378.11	19,479,249.95

所有者权益:			
实收基金		97,701,591.39	102,230,346.46
未分配利润		16,311,065.05	13,543,580.07
所有者权益合计		113,832,697.44	115,772,920.53
所有者权益总计		163,063,075.55	135,252,170.49

注:报告截止日 2016年 2月 31日,基金份额净值 1.165元,基金份额总额 97,701,591.39份。

7.2利润表

会计主体:鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金  
本报告期:2016年 1月 1日至 2016年 2月 31日

项目	附注号	本报告 2016年 1月 1日至 2016年 2月 31日	上年度可比期间 2015年 1月 1日至 2015年 12月 31日
一、收入		5,799,436.84	16,481,985.71
1.利息收入		8,051,463.88	12,562,600.99
其中:存款利息收入		102,592.42	107,758.67
债券利息收入		7,921,144.34	12,460,467.56
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		27,727.12	14,495.66
其他利息收入		-	-
2.股利收入		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		2,782,944.79	3,499,045.25
其中:国债利息收入		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		2,782,944.79	3,499,045.25
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		-5,035,024.22	2,395,934.55
4.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		52.39	4,345.62
5.其他收入(损失以“-”填列)		2,690,745.32	3,028,517.71
二、费用		2,690,745.32	3,028,517.71
1.管理人报酬		748,212	1,215,820.84
2.托管费		227,055.54	347,373.32
3.销售服务费		748,213	-
4.交易费用		5,836.69	1,626.16
5.利息支出		1,188,121.11	1,093,260.67
其中:卖出回购金融资产支出		1,188,121.11	1,093,260.67
6.其他费用		385,039.03	370,428.62
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)		3,198,690.52	15,453,497.90
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”填列)		3,198,690.52	15,453,497.90

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金  
本报告期:2016年 1月 1日至 2016年 2月 31日

项目	2016年
----	-------