

鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）2019 年第3季度报告

2019年09月30日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019年10月25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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 鹏华丰利 |
| 场内简称 | 鹏华丰利 |
| 基金主代码 | 160622 |
| 前端交易代码 | - |
| 后端交易代码 | - |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式（LOF） |
| 基金合同生效日 | 2013 年 04 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,278,245,028.11 份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制风险、保持适当流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争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、保持适当流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。在资产配置方面，本基金通过对宏 |

| | |
|--------|--|
| | 观经济形势、经济周期所处阶段、利率曲线变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析，比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率，在基金规定的投资比例范围内对不同久期、信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。 |
| 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 | 招商银行股份有限公司 |

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07月01日 - 2019年09月30日) |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 13,304,394.51 |
| 2. 本期利润 | 16,737,282.23 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0170 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,306,447,825.97 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.022 |

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，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

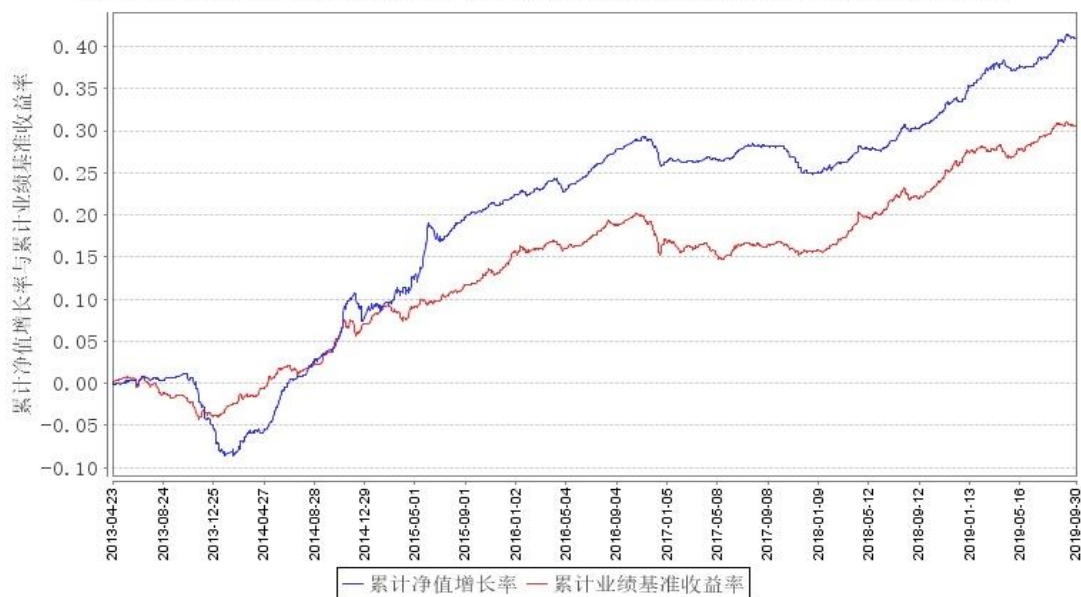
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 1.89% | 0.09% | 1.38% | 0.07% | 0.51% | 0.02% |

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

鹏华丰利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 04 月 23 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 | | |
| 王石千 | 本基金基金经理 | 2018-04-12 | - | 5 年 | 王石千先生，国籍中国，经济学硕士，5 年证券基金从业经验。2014 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司，曾任固定收益部高级债券研究员，从事债券投资研究工作，现担任公募债券投资部基金经理。2018 年 03 月担任鹏华双债加利债券基金基金经理，2018 年 04 月担任鹏华纯债债券基金基金经理，2018 年 04 月担任鹏华丰利债券（LOF）基金基金经理，2018 年 07 月担任鹏华可转债基金基金经理， |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 2018 年 10 月担任鹏华信用增利债券基金基金经理，2018 年 11 月担任鹏华弘盛混合基金基金经理，2019 年 07 月担任鹏华双债保利债券基金基金经理，2019 年 09 月担任鹏华丰饶债券基金基金经理，2019 年 09 月担任鹏华永泽定期开放债券基金基金经理。王石千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 2 次，主要原因在于指数基金或量化基金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

2019 年三季度债券市场收益率总体下降。自五月开始，受中美贸易摩擦加剧、经济数据回落影响，债券收益率开始下行；8 月下旬随着贸易谈判重启、政策强调加大逆周期调节力度、猪肉

价格上涨带动 CPI 上行预期等因素影响，债券市场出现小幅调整。从品种来看，信用债收益率下行幅度较利率债更大。预期短期随着宽信用政策逐步见效，以及货币政策进一步宽松的空间减小，债券市场收益率下行难度加大。

三季度权益市场整体下跌，上证综指下跌 2.47%。市场在 6 月份贸易战有所缓和的背景下开始反弹，但受 8 月初美国计划再次加征关税影响下跌，随后再次反弹。市场表现较为分化，上证 50 为代表的大盘蓝筹下跌，创业板指为代表的成长股上涨较多。短期权益市场的表现仍可能受到企业盈利增速继续下行、中美贸易争端等因素制约，但随着利率下行、宽信用政策逐步见效，企业盈利增速将逐步企稳，驱动权益市场的长期表现。

三季度可转债市场上涨，中证转债指数上涨 3.62%。可转债市场表现较好的原因在于转债的估值水平提升，主要受到债券市场收益率下行、转债供给偏少、权益市场反弹等因素的驱动。预期后续转债市场估值水平可能会有所回落，对转债表现造成制约；但随着转债市场的扩容，个券机会仍然值得关注。

报告期内本基金以持有中高评级信用债为主，在长久期利率债和可转债配置方面进行了调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 1.89%，业绩比较基准增长率为 1.38%。

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 | 1,364,316,987.44 | 95.12 |
| | 其中：债券 | 1,314,316,987.44 | 91.64 |
| | 资产支持证券 | 50,000,000.00 | 3.49 |
| 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 | 45,058,171.50 | 3.14 |

| | | | |
|---|------|------------------|--------|
| 8 | 其他资产 | 24,885,565.27 | 1.74 |
| 9 | 合计 | 1,434,260,724.21 | 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 | 64,480,551.30 | 4.94 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 22,857,100.00 | 1.75 |
| | 其中：政策性金融债 | 13,777,900.00 | 1.05 |
| 4 | 企业债券 | 599,441,984.40 | 45.88 |
| 5 | 企业短期融资券 | 250,477,000.00 | 19.17 |
| 6 | 中期票据 | 154,533,400.00 | 11.83 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 222,526,951.74 | 17.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,314,316,987.44 | 100.60 |

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 | 155709 | 19 上汽 01 | 1,000,000 | 99,730,000.00 | 7.63 |
| 2 | 019611 | 19 国债 01 | 644,870 | 64,480,551.30 | 4.94 |
| 3 | 122723 | 12 石油 05 | 500,000 | 51,690,000.00 | 3.96 |
| 4 | 155694 | 19 安租 07 | 500,000 | 49,855,000.00 | 3.82 |
| 5 | 101800367 | 18 越秀金融 MTN003 | 400,000 | 41,740,000.00 | 3.19 |

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 | 159909 | 19 借 02A1 | 400,000 | 40,000,000.00 | 3.06 |
| 2 | 156408 | 18 借 06A1 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.77 |

注：以上为本基金持有的全部资产支持证券投资。

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

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 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

注：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 | 38,375.56 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 12,847,693.68 |
| 5 | 应收申购款 | 11,999,496.03 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,885,565.27 |

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 (人民币元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|----------------|------------------|
| 1 | 110047 | 山鹰转债 | 12,015,750.00 | 0.92 |

| | | | | |
|----|--------|----------|---------------|------|
| 2 | 110053 | 苏银转债 | 11,697,422.80 | 0.90 |
| 3 | 123019 | 中来转债 | 9,439,830.40 | 0.72 |
| 4 | 113508 | 新风转债 | 8,988,112.50 | 0.69 |
| 5 | 123003 | 蓝思转债 | 7,191,161.25 | 0.55 |
| 6 | 113516 | 苏农转债 | 7,138,114.20 | 0.55 |
| 7 | 123016 | 洲明转债 | 6,838,295.00 | 0.52 |
| 8 | 110054 | 通威转债 | 6,507,899.80 | 0.50 |
| 9 | 113011 | 光大转债 | 5,796,331.20 | 0.44 |
| 10 | 128019 | 久立转 2 | 4,836,598.20 | 0.37 |
| 11 | 110041 | 蒙电转债 | 4,752,017.80 | 0.36 |
| 12 | 132005 | 15 国资 EB | 4,711,590.00 | 0.36 |
| 13 | 128051 | 光华转债 | 4,147,152.75 | 0.32 |
| 14 | 128033 | 迪龙转债 | 4,090,703.01 | 0.31 |
| 15 | 128044 | 岭南转债 | 3,286,509.20 | 0.25 |
| 16 | 113014 | 林洋转债 | 3,266,284.00 | 0.25 |
| 17 | 110048 | 福能转债 | 3,191,480.50 | 0.24 |
| 18 | 113522 | 旭升转债 | 2,901,056.60 | 0.22 |
| 19 | 123017 | 寒锐转债 | 2,891,999.25 | 0.22 |
| 20 | 110055 | 伊力转债 | 2,834,882.60 | 0.22 |
| 21 | 128016 | 雨虹转债 | 2,797,286.40 | 0.21 |
| 22 | 113524 | 奇精转债 | 2,750,378.40 | 0.21 |
| 23 | 123012 | 万顺转债 | 2,718,707.99 | 0.21 |
| 24 | 123007 | 道氏转债 | 1,491,628.60 | 0.11 |
| 25 | 113020 | 桐昆转债 | 1,309,470.30 | 0.10 |
| 26 | 113520 | 百合转债 | 1,239,193.00 | 0.09 |
| 27 | 123009 | 星源转债 | 968,755.20 | 0.07 |
| 28 | 128017 | 金禾转债 | 918,239.80 | 0.07 |
| 29 | 113009 | 广汽转债 | 916,962.00 | 0.07 |
| 30 | 128018 | 时达转债 | 885,433.07 | 0.07 |
| 31 | 123011 | 德尔转债 | 819,264.60 | 0.06 |
| 32 | 113509 | 新泉转债 | 754,408.00 | 0.06 |
| 33 | 113528 | 长城转债 | 723,242.10 | 0.06 |
| 34 | 110038 | 济川转债 | 715,509.60 | 0.05 |
| 35 | 113017 | 吉视转债 | 323,168.00 | 0.02 |
| 36 | 123021 | 万信转 2 | 188,852.40 | 0.01 |
| 37 | 110056 | 亨通转债 | 185,166.00 | 0.01 |
| 38 | 123023 | 迪森转债 | 115,802.80 | 0.01 |

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

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 865,177,056.59 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 414,841,816.18 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,773,844.66 |
| 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 | 1,278,245,028.11 |

§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 | 20190701~20190910 | 209,307,074.53 | - | - | 209,307,074.53 | 16.37 |
| | 2 | 20190701~20190930 | 545,124,017.07 | - | - | 545,124,017.07 | 42.65 |
| 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)《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- (二)《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- (三)《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）2019 年第 3 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 10 月 25 日