鹏华丰润债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

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：2013年7月17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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月15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2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰润债券封闭
基金主代码	160617
交易代码	160617
基金运作方式	契约型，本基金在基金合同生效后三年内（含三年）封闭运作，在深圳证券交易所上市交易；封闭期结束后转为上市开放式基金（LOF）
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	1,335,591,800.74份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，通过积极的投资策略，力争为基金持有人创造较高的当期收益。
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。 1、资产配置策略 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之间进行动态调整。 2、资产流动性纵向分配策略 鉴于投资人对投资标的流动性需求随时间呈递增分布的规律，本基金在成立后初期将在以最小成本确保合理流动性水平的前提下，适当降低资产组合的流动性水平，争取累积较高的投资收益。当预期投资人对流动性的边际需求上升到一定程度（本基金界定为基金合同生效后三年），本基金将调高投资组合的流动性水平并开放基金的申购、赎回，以优化投资回报及流动性给投资人带来的整体收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金，为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	中国建设银行股份有限公司

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为"鹏华丰润"。

§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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	12,145,782.28
2.本期利润	2,175,689.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	1,402,003,959.00
5.期末基金份额净值	1.050

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，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

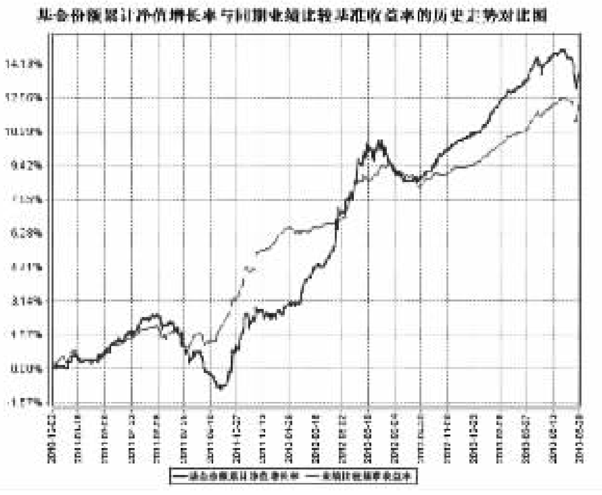
3.2 基金净值表现

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	0.19%	0.14%	0.93%	0.11%	-0.74%	0.03%

注：业绩比较基准=中债综合指数收益率

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2010年12月02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	2010年12月2日	-	11	阳先伟先生，国籍中国，经济学硕士，11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，曾任鹏华普天债券基金基金经理助理；2006年12月起至今任鹏华普天债券基金基金经理，2008年5月起至今兼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2次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年二季度债券市场继续上涨，但涨幅较一季度有所收窄；城投债等高息信用品种和长期高等级品种表现相对较优。收益率期限结构方面，受6月份资金面极度紧张的影响，短期利率全面、大幅上升，而中长期利率水平上升幅度较小，收益率曲线明显平坦化。债券指数方面，与一季度末相比，交易所上证国债指数上涨了0.83%，银行间中债总财富指数上涨了0.91%。

本基金在二季度配置策略继续保持稳定。考虑到今年12月份本基金将结束封闭期，我们在投资上较为注重组合的流动，没有买入期限较长或流动性不好的品种。截止报告期末，本组合以流动性较好的中短期信用债券为主，兼顾利率品种，平均久期处于适中的水平；可转债仓位极低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度丰润债券份额净值增长率为0.19%，低于基准0.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年三季度债券市场，我们认为：在经济长期趋弱和企业去杠杆的背景下，债券市场长期向好的基本面没有改变；同时，新一届政府强调经济增长质量、严控货币信贷过快增长的政策方向十分明显。虽然政策偏紧的基调在短期内可能继续维持较高的短期资金利率，制约债市表现，但是从长期来看，对投融资需求的压抑、经济增长速度的降低都有利于巩固市场长期向好的趋势。

另一方面，在信贷及货币供给较为紧张的情况下，在一些过度负债的部门或企业，债务链条相对脆弱的环节可能发生断裂，从而直接或间接地引发债券市场的信用风险。因此，我们在2013年三季度的投资中，将继续注重对于信用风险的识别和管理，更加严格地规避经营不善、投融资过于激进的企业。

组合投资方面：在久期配置上，考虑到本组合今年将转开放，我们将坚持平衡收益与风险的原则，在控制风险和充分考虑封闭期限的前提下将组合久期维持在适中的范围，不追求过高的久期暴露；在类属配置上，将以中高评级的信用产品为主，根据组合流动性特点积极参与短期信用产品的投资，兼顾利率品种的配置；可转债方面，我们将严格遵循价值投资的理念，谨慎进行投资，力求保持基金份额净值平稳增长。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	2,074,443,513.97	85.18
	其中：债券	2,074,443,513.97	85.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	297,190,191.69	12.20
6	其他资产	63,787,347.89	2.62
7	合计	2,435,421,053.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

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	65,537,202.00	4.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	218,830,000.00	15.61
	其中：政策性金融债	218,830,000.00	15.61
4	企业债券	1,289,746,311.97	91.99
5	企业短期融资券	500,330,000.00	35.69
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,074,443,513.97	147.96

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122033	09富力债	2,000,000	204,100,000.00	14.56
2	1080151	10北部湾债	1,000,000	101,770,000.00	7.26
3	100312	10进出12	1,000,000	99,810,000.00	7.12
4	122020	09复地债	930,000	95,315,700.00	6.80
5	126011	08石化债	900,000	87,570,000.00	6.25

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	29,826.93
2	应收证券清算款	19,999,968.90
3	应收股利	-
4	应收利息	43,628,322.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	129,229.53
8	其他	-
9	合计	63,787,347.89

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

本基金本报告期管理人未投资、持有本基金。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华丰润债券型证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华丰润债券型证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华丰润债券型证券投资基金2013年第2季度报告》（原文）。

7.2 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。

7.3 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
2013年7月17日

鹏华消费优选股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年7月17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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华消费优选股票
基金主代码	206007
交易代码	206007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月28日
报告期末基金份额总额	632,122,623.84份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，精选大消费类的优质上市公司，力求超额收益及长期资本增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势等及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，运用定量及定性相结合的手段，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金致力于挖掘大消费类行业中的优质上市公司。通过对宏观经济、行业竞争格局、企业竞争优势等进行综合分析、评估，精选具有良好基本面及估值优势的大消费类上市公司构建股票投资组合。 3、债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。 4、权证产品投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	-1,552,352.87
2.本期利润	18,744,167.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0274
4.期末基金资产净值	604,763,485.93
5.期末基金份额净值	0.957

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。

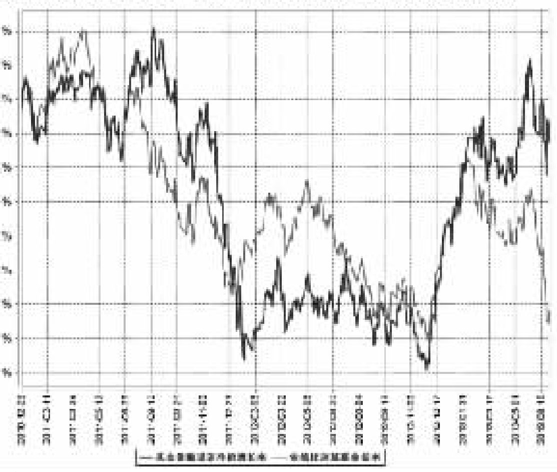
3.2 基金净值表现

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	2.13%	1.51%	-9.31%	1.16%	11.44%	0.35%

注：业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%

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2010年12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		
王宗合	本基金基金经理	2010年12月28日	-	7	王宗合先生，国籍中国，中国人民大学金融学硕士，7年证券从业经验，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型证券投资基金（LOF）基金经理助理，2010年12月起至今担任鹏华消费优选股票型证券投资基金基金经理，2012年6月起至今兼任鹏华金刚保本混合型证券投资基金基金经理。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。

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，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，指数震荡下行，结构分化明显。

大盘股和强周期性行业继1季度系统性回调后。在二季度表现仍然较差。而以医药、电子、软件、传媒、部分消费、中小盘、创业板为代表的"成长股"，继一季度后，仍然表现强势。

本基金在本报告期内，仍然与1季度相同，坚持自下而上精选个股，把握市场机会。在仓位调整、结构配置上减少主动选择。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为2.13%，同期上证综指下跌11.51%，深证成指下跌13.45%，沪深300指数下跌11.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期看，我们仍然坚持1季度的判断：宏观经济很难做出对投资有价值的判断。但新增的变量是中央政府政策方面的变化可能会对无风险收益率、风险偏好、企业盈利增速预期产生系统性的影响，为市场孕育出新的风险和机会。

长期看，宏观经济中的结构问题，产能问题，增速趋缓问题等可能会受到政策调控的影响导致问题的解决在时间和节奏上会有变化，但并没办法准确预期路径。

我们仍然认为，A股市场的整体走势和结构演变依然非常复杂。坚持精选个股是应对市场变化的有效策略。

§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	505,594,089.42	83.26
	其中：股票	505,594,089.42	83.26
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	100,299,147.25	16.52
6	其他资产	1,348,686.18	0.22
7	合计	607,241,922.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	298,766,820.99	49.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,199,400.31	3.01
F	批发和零售业	57,664,617.70	9.54
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	82,133,215.27	13.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	24,630,672.00	4.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,840,271.00	1.63
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	14,359,092.15	2.37
S	综合	-	-
	合计	505,594,089.42	83.60

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	300168	万达信息	1,996,006	53,872,201.94	8.91
2	002262	恩华药业	2,255,456	50,183,896.00	8.30
3	300346	南大光电	802,948	33,691,698.08	5.57
4	002241	歌尔声学	883,922	32,077,529.38	5.30
5	300273	和佳股份	1,469,886	31,484,958.12	5.21
6	600557	康缘药业	1,107,321	29,399,372.55	4.86
7	002400	省广股份	932,980	24,630,672.00	4.07
8	600887	伊利股份	768,122	24,026,856.16	3.97
9	002005	德豪润达	2,380,418	22,137,887.40	3.66
10	600261	阳光照明	1,669,905	21,174,395.40	3.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指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股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	837,675.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,182.81
5	应收申购款	491,827.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,348,686.18

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 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	714,140,612.55
报告期期间基金总申购份额	58,967,735.07
减：报告期期间基金总赎回份额	140,985,723.78
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	632,122,623.84

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华消费优选股票型证券投资基金基金合同》；

(二)《鹏华消费优选股票型证券投资基金托管协议》；

(三)《鹏华消费优选股票型证券投资基金2013年第2季度报告》（原文）。

7.2 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

北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司

7.3 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
2013年7月17日

鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年7月17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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰盛债券
基金主代码	206008
交易代码	206008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月25日
报告期末基金份额总额	2,785,024,275.62份
投资目标	注重风险控制，力争获取超越存款利率的绝对收益。
投资策略	本基金力争获取超越存款利率的绝对收益，并认为对风险的敏感把握和精准控制是创造绝对收益的关键。在控制风险方面，本基金将通过投资组合保险策略对系统性风险进行管理，通过构建投资组合对非系统性风险进行分散，在此基础上，重视基金管理人自上而下投资能力的发挥，以追求超越基准的绝对收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+1.6%
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期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中低风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	36,985,297.68
2.本期利润	29,378,952.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092
4.期末基金资产净值	3,118,184,144.00
5.期末基金份额净值	1.120

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。

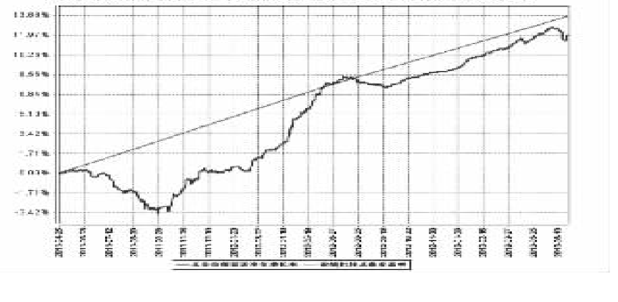
3.2 基金净值表现

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	0.90%	0.10%	1.46%	0.02%	-0.56%	0.08%

注：业绩比较基准=三年期银行定期存款利率（税后）+1.6%

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2011年4月25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		
初冬	本基金基金经理，固定收益投资总监，固定收益部总经理	2011年4月25日	-	17	初冬女士，国籍中国，经济学硕士，17年证券从业经验。曾在平安证券研究所、平安保险投资管理中心等公司从事研究与投资工作。2000年8月至今就职于鹏华基金管理有限公司，历任研究员、鹏华普丰基金基金经理助理等职，2005年4月至2013年1月担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理，2011年4月起至今担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理，2013年3月起至今兼任鹏华双债增利债券型证券投资基金基金经理，2013年5月起至今兼任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理；现同时担任鹏华基金固定收益投资总监、固定收益部总经理、投资决策委员会成员及社保基金组合投资经理。初冬女士具备基金从业资格。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，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年第二季度债券市场先涨后跌，波动较大。前期在国内经济增速回落及外汇占款高、流动性宽松的影响下，债券收益率持续回落；5月中旬后，受新增外汇占款规模减少及央行公开市场操作资金投放有限的影响，市场资金面空前紧张，推动债券收益率急剧上行，其中10年期国债收益率一度创年内新高。但考虑到票息因素及前期积累涨幅，二季度主要全价及财富指数仍是上涨的，其中有代表性的中债总财富指数上涨0.91%。

权益市场方面，以沪深300为代表的大盘蓝筹股表现一般，指数下跌11.8%，以创业板指数为代表的小盘股表现较好，指数上涨16.8%，板块及个股表现差异较大。

基于国内经济增长维持低位，政策放松空间有限的判断，我们对整体债券市场持谨慎乐观态度，对权益市场较为谨慎。因此，本季度以债券资产为配置重点，久期方面，维持了中性略长久期，类属方面，以中高评级信用债券和金融债为配置重点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金份额净值增长率为0.9%，基准增长率为1.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第三季度，我们认为中国经济仍然面临产能过剩、需求不足的局面。海外经济回升速度有限导致出口增速保持低位，国内的政府投资等受到抑制，难以形成新的经济推动力，因此，预计宏观经济增速仍然会维持低位。随着新增外汇占款规模的减少及政府对广义流动性的收缩，资金宽松的局面有可能会出现变化，但如果其将债券收益率推高反而意味着投资时机的来临。

总体来说，我们仍然对债券市场保持乐观，认为经济基本面将对债券市场形成支撑，但收益率继续下降的空间和速度更依赖于未来经济发展趋势及货币政策的变化情况。权益市场方面，我们仍认为目前股市不存在系统性的低估，但部分板块和公司可能存在结构性机会。

基于以上判断，我们将在下季度保持对权益类市场适度参与的态度；在债券配置方面，将坚持中性久期；在类属配置上，以中高评级信用债及金融债为主，同时将密切跟踪市场的变化，适时调整各类资产的投资比重，争取为投资者带来更好的回报。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	3,911,275,321.40	83.92
	其中：债券	3,911,275,321.40	83.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	368,165,570.55	7.90
6	其他资产	381,315,465.89	8.18
7	合计	4,660,756,357.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

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	389,215,000.00	12.48
	其中：政策性金融债	389,215,000.00	12.48
4	企业债券	2,980,632,037.20	95.59
5	企业短期融资券	59,392,000.00	1.90
6	中期票据	443,945,000.00	14.24
7	可转债	38,091,284.20	1.22
8	其他	-	-
9	合计	3,911,275,321.40	125.43

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1282399	12南新工MTN2	1,000,000	101,940,000.00	3.27
2	120249	12国开49	1,000,000	101,510,000.00	3.26
3	120232	12国开32	1,000,000	99,040,000.00	3.18
4	1382161	13渝水投MTN1	900,000	89,955,000.00	2.88
5	122189	12王府01	856,300	83,266,612.00	2.67

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	116,287.06
2	应收证券清算款	301,260,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	79,181,493.72
5	应收申购款	757,685.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	381,315,465.89

5.8.4 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	113001	中行转债	23,731,075.50	0.76
2	110020	南山转债	12,555,689.70	0.40
3	110011	歌华转债	1,804,519.00	0.06

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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	2,786,478,636.61
报告期期间基金总申购份额	1,552,879,545.65
减：报告期期间基金总赎回份额	1,554,333,906.64
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	2,785,024,275.62

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金合同》；

(二)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金托管协议》；

(三)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金2013年第2季度报告》（原文）。

7.2 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

北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司

7.3 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
2013年7月17日