

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:2014年3月27日

重要提示
基金管理人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2014年3月24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,但不保证基金本金,基金的投资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。
本报告期内自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

2.1 基金基本情况
基金简称:鹏华丰润债券(LOF)
基金代码:100017
交易代码:100017

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)。
基金合同生效日期:2010年12月2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

报告期末基金份额总额:380,569,255.97份
基金存续期限:不定期
深圳证券交易所
深圳证券交易所
上市日期:2010年12月2日

注:(1)本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“鹏华丰润”。
(2)根据鹏华丰润债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)的基金合同,招募说明书的相关规定,本基金的封闭期自2010年12月2日(基金合同生效日)起至2013年12月31日止,封闭期结束后,自2013年12月2日起,本基金的运作方式为上市开放式,并开放申购、赎回、转换及定期定额投资业务。

2.2 基金产品说明
投资目标:在严格控制投资风险的前提下,通过积极的投资策略,力争为基金份额持有人取得超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略:本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略,在严格控制风险的前提下,通过积极的投资策略,力争为基金份额持有人取得超越业绩比较基准的长期稳定增值。

业绩比较基准:中债综合全价指数收益率
风险收益特征:本基金属于债券基金,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。

2.3 基金管理人及基金托管人
名称: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

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

鹏华丰润债券型证券投资基金(LOF)

2013 年度 报告摘要

2013年12月31日

单位:人民币元

3.1 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《股票交易业务流程》和《固定收益投资管理流程》的规定进行;银行间市场交易、交易所大宗交易等以公允价进行的交易,各投资组合经理应在交易前独立确定交易组合的交易价格和交易,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》的规定进行,对价格和申购方案分配过程进行严格监控。

在交易监控、分析与评估环节,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不发生;交易公平公开竞价交易中日同向交易的交易和交易价差、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易等,关联机构和交易价差、关联交易、债券交易收益非均衡度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等,将公平交易作为投资组合或账户分析的重要评价的重要风险因素,发现异常情况由基金经理及时分析;5.监督稽核部分于每季度和每年度编写《公平交易执行风险监控报告》,内容包括:法律法规及交易所相关规定、不同投资组合的整体收益差异分析和同向交易价差分析;《公平交易执行风险监控报告》需经公司基金经理、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。

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参与的所有投资组合与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%的交易次数为次,主要原因为于指数成份股的交易不活跃所致。

4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现情况
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2013年债券市场高位震荡,全年利率,整体市场呈现较大波动。以月为“横轴”前后为界,全年行情大致可分为三个阶段:6月份之前,由于资金紧张,银行信贷增长乏力及经济预期不乐观等因素,债券市场持续上涨,成交十分活跃;“钱荒”之后,由于经济复苏预期上升,监管加强及银根收紧等原因,银行的信贷约束增强,资产配置转向非利率债等固收工具的趋势明显,债券需求减弱,市场大幅下跌,从收益曲线结构来看,各类债券收益率曲线均呈现上行,个别品种收益率接近甚至超过历史高位,债券市场整体,与上一年度相比,交易所上市国债指数上涨了2.75%,银行间中债综合全价指数下跌了0.47%。

本基金在半年配置策略保持稳定的,考虑到12月份本基金结束封闭期,我们在投资上一直较为注重组合的流动性,改善久期结构及流动性好的品种,截止2013年末,本基金以流动性较好的中短期信用债和银行存款为主,仓位保持中短期利率品种,平均久期处于较低的水平,可转换仓位较低。

4.4.2 特殊投资品种的公允价值计量说明
2013年度非国债类债券公允价值为2.02%,超越标准2.49%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的展望
展望2014年债券市场,我认为:在转变经济增长方式的宏观政策背景下,目前过高的社会融资需求不具备可持续性,一旦经济增速向中性水平回归,中国债券的利率水平和平均收益率整体向下压力较大,债券市场长期向好的基本面值得维持,但一方面,从中长期来看,目前社会融资需求还保持在较高水平,并借助银行理财、信托、资管等,资产证券化等创新商业模式或渠道,获得大量低成本融资资源,挤占了部分债券融资资源,并可能在季末、年末等节点冲击流动性供需,导致市场大幅波动,因此,短期来看,由于经济结构调整需求迫切,系统性风险,债券市场仍可能继续承受压力。

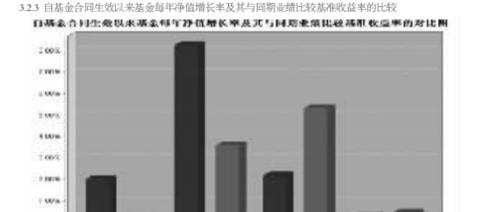
同时,在实体经济信用供给供给较为紧张的情况下,在一些过度负债的部门或企业,债务链条相对脆弱的环境下可能断裂,从而直接或间接地以债券市场的信用风险,因此,我们在12月的投资中,将继续注重对于信用风险的识别管理,更严格地筛选信用资产,规避违约风险,我们将继续秉承“稳健、审慎、透明”的投资理念,更严格地筛选信用资产,规避违约风险,我们将继续秉承“稳健、审慎、透明”的投资理念,更严格地筛选信用资产,规避违约风险。

基金投资策略方面,本基金管理人将继续秉承“稳健、审慎、透明”的投资理念,更严格地筛选信用资产,规避违约风险,我们将继续秉承“稳健、审慎、透明”的投资理念,更严格地筛选信用资产,规避违约风险。



注:1.本基金成立于2010年12月2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基金合同中规定的各项比例。
3.2.1 本基金合同生效后,本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

鹏华丰润债券型证券投资基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按每个自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况

Table with 5 columns: 年度, 每10万份基金份额分红, 现金形式发放总额, 再投资形式发放总额, 年度利润的分配占, 备注

4 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及其基金托管人的基本情况

4.1.1 基金管理人及其基金托管人的基本情况
鹏华基金管理有限公司成立于1998年12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。

4.1.2 基金托管人及其基金托管人的基本情况
中国建设银行股份有限公司,基金托管人,中国建设银行股份有限公司