鹏华普天债券证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3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
报告送出日期:2016年4月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普天债券	
场内简称	鹏华债券	
基金主代码	160602	
交易代码	160602	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年7月12日	
报告期末基金份额总额	733,498,954.12份	
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳定增值为宗旨,主要投资于债券及新股配售和增发,在充分控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	债券管理的风险因素依据其对超额收益的贡献大小依次分为久期、期限结构、类属配置和个券选择,我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法即形成投资策略,依次为久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金,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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
下属分级基金的交易代码	160602	160608
报告期末下属分级基金的份额总额	511,366,956.26份	222,131,997.86份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

§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(2016年1月1日 — 2016年3月31日)	
	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
1. 本期已实现收益	4,610,752.53	1,756,354.77
2. 本期利润	3,699,580.96	1,155,194.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0049
4. 期末基金资产净值	631,730,213.27	268,567,997.10
5. 期末基金份额净值	1.235	1.209

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

鹏华普天债券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	0.57%	0.10%	1.16%	0.05%	-0.59%	0.05%

鹏华普天债券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	0.50%	0.10%	1.16%	0.05%	-0.66%	0.05%

注:本基金业绩比较基准=中证综合债指数收益率。

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2003年7月12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		
祝松	本基金基金经理	2014年2月22日	-	10	祝松先生,国籍中国,经济学硕士,10年金融证券从业经验。曾任职于中国工商银行深圳市分行资金运营部,从事债券投资及理财产品组合投资管理;招商银行总行金融市场部,担任代客理财投资经理,从事人民币理财产品组合的投资管理工作。2014年1月加盟鹏华基金管理有限公司,从事债券投资管理工作。2014年2月起担任鹏华天债券基金基金经理。2014年2月起兼任鹏华丰润债券(LOF)基金基金经理。2014年3月起兼任鹏华产业债券基金基金经理。2015年3月起兼任鹏华双债加利债券基金基金经理。2015年12月起兼任鹏华丰华债券基金基金经理。2016年2月起兼任鹏华弘泰混合基金基金经理。祝松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。本报告期内未发生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%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金持有的固日公司物业万科前海企业公馆在2016年1季度完成总收入3839.5万元。其中公馆租赁收入占总收入的87%,会展中心、易想空间及其他收入合计占13%。

2016年一季度,宏观经济有触底企稳迹象,央行继续维持较为宽松的货币政策,金融市场和实体经济流动性保持充裕,需求方面来看,实体经济需求有所企稳,社融总额同比增速提前触底,一季度延续回升走势,财政政策稳步发力,基建投资力度明显加大,除几大一线城市以外,房地产政策暖风频吹,去库存成为今年的重点任务之一,固定资产投资增速也显企稳迹势,消费保持稳定,预计该趋势在一季度仍将延续。

受汇率波动影响,年初股票市场出现较大幅度调整,2月份后市场逐步企稳,并有小幅反弹,一季度整体呈现下跌走势,上证指数表现略强于中小板、创业板指数,受供给侧改革和房地产政策的利好刺激,煤炭、钢铁、有色、房地产等周期板块在2月份后有所表现,但热点难以持续,债券市场方面,一季度债券市场震荡上涨,强调稳健在去年四季度暂停一季度以来,经济逐步企稳,通胀水平有所抬升,与此同时,央行货币政策总体宽松,资金供需基本平衡,中短期品高等级信用债表现较好,10年期国债与国开债收益率则呈现陡峭态势。

本基金以追求稳定收益为主要投资策略,控制基金净值回撤幅度,在操作上,根据增加债券资产的配置力度,以固定收益类资产为主要方向,在严格控制整体仓位的前提下,少量参与股票二级市场投资,同时,根据参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2016年3月31日,基金净值为103.143元,较期初增长2.40%。

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	24,831,000.00	2.32
	其中:股票	24,831,000.00	2.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	921,932,076.90	85.97
	其中:债券	921,932,076.90	85.97
	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	10,301,337.69	0.96
8	其他资产	115,310,045.30	10.75
9	合计	1,072,374,459.89	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

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	3,580,000.00	0.40
C	制造业	4,419,000.00	0.49
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	-	-
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	-	-
J	金融业	16,832,000.00	1.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	24,831,000.00	2.76

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	600016	民生银行	1,000,000	9,110,000.00	1.01
2	601318	中国平安	200,000	6,362,000.00	0.71
3	603993	洛阳钼业	1,000,000	3,580,000.00	0.40
4	600875	东方电气	300,000	3,366,000.00	0.37
5	601988	中国银行	400,000	1,360,000.00	0.15
6	000425	徐工机械	300,000	1,053,000.00	0.12

注:以上为本基金本报告期末持有的所有股票。

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	241,472,000.00	26.82
	其中:政策性金融债	186,422,500.00	20.71
4	企业债券	442,675,268.50	49.17
5	企业短期融资券	190,558,000.00	21.17
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	47,226,868.40	5.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	921,932,076.90	102.40

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	011599884	15陕煤化SCP009	800,000	80,400,000.00	8.93
2	150318	15进出18	800,000	80,152,000.00	8.90
3	071648001	16国开证券CP001	550,000	55,049,500.00	6.11
4	011699094	16国电SCP001	500,000	50,020,000.00	5.56
5	127409	16曲地产债	500,000	50,000,000.00	5.55
6	136344	16广电01	500,000	50,000,000.00	5.55

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

本基金投资的前十名证券之一的12山鹰债的发行主体安徽山鹰纸业股份有限公司,(简称"山鹰纸业")于2015年12月18日发布公告,称公司因违规关联交易事项,于2015年7月日收到中国证监会安徽监管局下发的行政监管措施决定书。

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债券发行人,认为山鹰纸业主营业务经营较为稳定,上述行政监管措施决定书中涉及的问题不会对山鹰纸业的财务状况及经营成果产生实质性影响。本次行政监管措施对该证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	9,830.40
2	应收证券清算款	100,591,772.58
3	应收股利	-
4	应收利息	14,661,971.09
5	应收申购款	46,471.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	115,310,045.30

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	167,493.60	0.02

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:本基金本报告期末持有前十名股票不存在流通受限情况。

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	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
报告期期初基金份额总额	505,138,393.92	240,045,681.19
报告期期间基金总申购份额	67,211,277.95	52,537,644.80
减:报告期期间基金总赎回份额	60,982,715.61	70,451,328.13
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	511,366,956.26	222,131,997.86

§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	60,363,293.46
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	60,363,293.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.80

注:(1)截至本报告期末,本基金管理人持有普天债券A份额60,363,293.46份,占普天债券A总份额的11.8043%。

(2)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

注:本基金管理人本报告期内本申购、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)《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华普天债券证券投资基金2016年第1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

上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

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4月20日

鹏华普天收益证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3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
报告送出日期:2016年4月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普天收益混合
场内简称	鹏华收益
基金主代码	160603
交易代码	160603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月12日
报告期末基金份额总额	481,522,113.74份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨,主要投资于连续现金分红股票及债券,通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	(1)债券投资方法:本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成。在债券的投资上,采取积极主动的投资策略,不对持续期作限制,持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是我们获得超额收益的重要来源。 (2)股票投资方法:本基金主要采用积极管理的投资方式,以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象,适当集中投资,所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研,就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中等风险品种,长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于指数型基金、纯债券基金和固债。
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

§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(2016年1月1日 — 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-67,305,235.17
2.本期利润	-98,110,142.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1993
4.期末基金资产净值	584,278,260.26
5.期末基金份额净值	1.213

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。

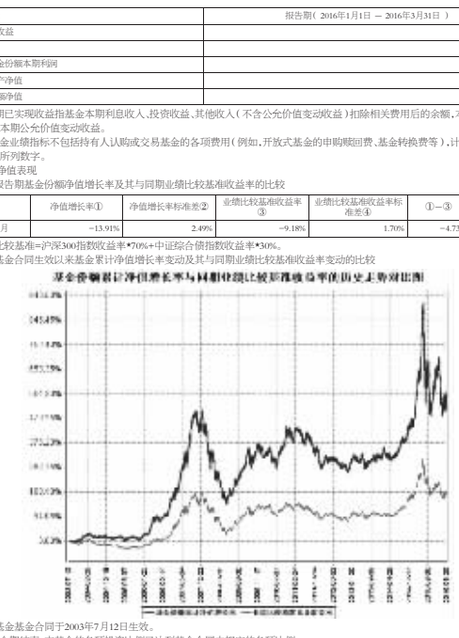
3.2 基金净值表现

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	-13.91%	2.49%	-9.18%	1.70%	-4.73%	0.79%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*70%+中证综合债指数收益率*30%。

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2003年7月12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		
张卓	本基金基金经理	2009年1月17日	-	12	张卓先生,国籍中国,管理学硕士,12年证券从业经验。2004年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,历任行业研究员、鹏华动力增长混合(LOF)基金基金经理助理,2007年8月至2009年1月担任鹏华优质价值股票基金(LOF)基金经理,2011年1月至2013年3月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2009年1月起担任鹏华普天收益基金基金经理,2015年5月起兼任鹏华弘盛成长混合基金经理。张卓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。本报告期内未发生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%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年初始阶段就遭遇股指熔断,本基金也遭受一定损失,对待股市的态度由15年4季度的谨慎乐观转为悲观,在仓位上降低至仓位下限,增持了地产、金融类的大市值股票和维生素行业股票,减持了小市值股票,在三季度末应对市场变化有做了一定的调仓,增加了小市值股票的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-13.91%,同期上证综指下跌15.12%,深证成指下跌17.45%,沪深300指数下跌13.75%。

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	427,367,193.85	71.53
	其中:股票	427,367,193.85	71.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	120,115,000.00	20.10
	其中:债券	120,115,000.00	20.10
	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	42,514,226.85	7.12
8	其他资产	7,444,789.55	1.25
9	合计	597,441,210.25	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

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	2,272,765.24	0.39
B	采矿业	361,040.85	0.06
C	制造业	197,129,028.50	33.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	195,730.70	0.03
E	建筑业	19,837,284.90	3.40
F	批发和零售业	350,496.79	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	6,442,662.26	1.10
H	住宿和餐饮业	466.20	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,847,348.06	3.57
J	金融业	1,492,439.24	0.26
K	房地产业	44,766,696.32	7.66
L	租赁和商务服务业	10,967,581.80	1.88
M	科学研究和技术服务业	54,549,329.45	9.34
N	水利、环境和公共设施管理业	456,171.98	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,881,381.25	3.23
R	文化、体育和娱乐业	48,816,770.31	8.36
S	综合	-	-
	合计	427,367,193.85	73.14

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	600048	保利地产	3,000,000	27,840,000.00	4.76
2	002001	新和成	1,299,955	27,559,046.00	4.72
3	300008	上海佳豪	1,099,925	27,410,131.00	4.69
4	603017	中衡设计	799,798	27,121,150.18	4.64
5	600074	保千里	1,500,000	24,150,000.00	4.13
6	600880	博瑞传播	1,999,927	22,319,185.32	3.82
7	000802	北京文化	800,000	21,648,000.00	3.71
8	300244	迪安诊断	335,669	18,881,381.25	3.23
9	600986	科达股份	1,000,000	18,110,000.00	3.10
10	002402	和而泰	800,000	16,704,000.00	2.86

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	120,115,000.00	20.56
	其中:政策性金融债	120,115,000.00	20.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	120,115,000.00	20.56

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	150416	15农发16	1,100,000	110,110,000.00	18.85
2	150215	15国开15	100,000	10,005,000.00	1.71

注:上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指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股指期货投资。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	141,235.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	67,034,405.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	270,470.05
8	其他	1,228,381,881.00
9	合计	1,295,827,992.32

注:其他为物业收益权投资。

5.11.3 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。

5.11.4 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	002791	坚朗五金	4,559,103.15	0.15	新股锁定
2	002792	通宇通讯	3,412,219.16	0.11	新股锁定

5.11.5 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基金情况

6.1 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	100,027.00
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	100,027.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.33

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。

6.2 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末申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§7 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	100,027.00	0.33	100,027.00	0.33	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	100,027.00	0.33	100,027.00	0.33	-

注:(1)本基金自2015年6月26日至2015年7月1日止期间公开发售,于2015年7月6日基金合同正式生效。

(2)本基金管理人在募集期间认购本基金份额10,002,700.27份。

(3)2015年9月18日本基金经折算后的份额为100,027份。

(4)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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华前海万科REITs封闭式混合型发起式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华前海万科REITs封闭式混合型发起式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华前海万科REITs封闭式混合型发起式证券投资基金2016年第1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4月20日

鹏华前海万科REITs封闭式混合型发起式证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

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4月20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股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华前海REIT
场内简称	鹏华前海
基金主代码	184801
交易代码	184801
基金运作方式	契约型封闭式 本基金合同生效后10年内(含10年)为基金封闭运作期,本基金在此期间内封闭运作并在深圳证券交易所上市交易,基金封闭运作期届满,本基金转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2015年7月6日
报告期末基金份额总额	29,995,915.35份
投资目标	本基金通过投资于目标公司股权参与前海金融创新,力争分享金融创新的红利。
投资策略	基金合同生效后,本基金根据与目标公司及其股东所签订的增资协议等相关协议约定