鹏华丰茂债券型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019 年 04 月 19 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2019 年 4 月 18 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 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华丰茂
场内简称	-
基金主代码	002868
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年06月28日
报告期末基金份额总额	987,984,226.32份
投资目标	在适度控制风险的基础上,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。在适度控制风险的基础上,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。1.资产配置策略 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。2.久期策略 本基金将主要采取久期策略,通过自上而下的组合久期管理策略,以实现对组合利率风险的有效控制。为控制风险,本基金采用以“目标久期”为中心的资产配置方式,目标久期的设定综合考虑宏观经济和资本市场的预期分析决定组合的目标久期。“目标久期”的实现主要通过资产配置由基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的范围内进行调整,如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,直至接近目标久期上限;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,直至目标久期下限,以减小债券价格下降带来的风险。3.收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的依据之一。本基金将根据调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测,适时采用子弹式、杠铃式哑形策略构造组合,并进行动态调整。4.骑乘策略 本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益,这一策略隐含对收益率曲线的分析,在可选的目标久期区间又人预期在下收益率曲线陡峭处有倾斜债券,在收益率曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的衰减,债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅的下滑,从而获得较高的资本收益;即使收益率曲线上升或进一步变陡,这一策略也能移植其更多的安全边际。5.息差策略 本基金将利用国债利率低于债券收益率的情形,通过正回购杠杆获得的资金投于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。6.债券选择策略 根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择比较价合理或价值被低估的债券进行投资。7.资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用动态模型、配置模型、收益率曲线模型、资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。8.债券回购投资策略 为有效利用债券投资的系统性风险,本基金根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的债券品种,在收益率曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的衰减,债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅的下滑,从而获得较高的资本收益;即使收益率曲线上升或进一步变陡,这一策略也能移植其更多的安全边际。9.息差策略 本基金将利用国债利率低于债券收益率的情形,通过正回购杠杆获得的资金投于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。6.债券选择策略 根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择比较价合理或价值被低估的债券进行投资。7.资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用动态模型、配置模型、收益率曲线模型、资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。8.债券回购投资策略 为有效利用债券投资的系统性风险,本基金根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的债券品种,在收益率曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的衰减,债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅的下滑,从而获得较高的资本收益;即使收益率曲线上升或进一步变陡,这一策略也能移植其更多的安全边际。9.息差策略 本基金将利用国债利率低于债券收益率的情形,通过正回购杠杆获得的资金投于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。6.债券选择策略 根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择比
业绩比较基准	中债总指数收益率
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低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,为证券投资基金中具有较低风险收益特征的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	9,744,884.54
2.本期利润	13,806,927.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140
4.期末基金资产净值	1,022,524,345.21
5.期末基金份额净值	1.0350

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	1.37%	0.04%	1.11%	0.09%	0.26%	-0.05%

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

注:1、本基金基金合同于 2016 年 06 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。

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		
祝松	本基金基金经理	2016-06-28	-	13年	祝松先生,国籍中国,经济学硕士,13年证券基金从业经验,曾任职于中国工商银行深圳市分行资金管运部,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;现担任公募债券投资部基金经理。2014年02月担任鹏华丰润债券(LOF)基金基金经理,2014年02月至2018年04月担任鹏华普天债券基金基金经理,2014年03月担任鹏华产业债券基金基金经理,2015年03月至2018年03月担任鹏华双债加利债券基金基金经理,2015年12月至2018年04月担任鹏华丰华债券基金基金经理,2016年02月至2018年04月担任鹏华弘泰融合基金基金经理,2016年06月担任鹏华丰茂债券基金基金经理,2016年12月担任鹏华丰盛定期开放债券基金基金经理,2017年03月担任鹏华永安定期开放债券基金基金经理,2017年05月担任鹏华永泰定期开放债券基金基金经理,2018年01月担任鹏华永祥定期开放债券基金基金经理,2018年02月担任鹏华长盛定期开放债券基金基金经理,2017年03月担任鹏华长达债券基金基金经理,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

2019 年一季度我国债券市场整体呈小幅震荡走势,与上年末相比,上证国债指数上涨 1.26%,银行间中债综合财富指数上涨 1.16%。年初流动性充裕,机构配置需求旺盛,债券利率整体延续下行趋势;1 月下旬地方债提前启动发行,此外信贷放量、社融企稳、股市上涨等影响债券市场情绪,中长期利率债有所调整,但由于资金面整体较为宽松,市场对经济仍有较强悲观预期,债券整体调整幅度有限。信用债方面,广义基金对中短期信用债配置需求旺盛,信用利差进一步压缩。

报告期内本基金以持有中高评级信用债为主,同时保持了适当的杠杆水平,组合久期保持在中性水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华丰茂债券组合净值增长率 1.37%,鹏华丰茂债券业绩比较基准增长率 1.11%;

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	1,237,167,500.00	91.19
	其中:债券	1,212,167,500.00	89.35
	资产支持证券	25,000,000.00	1.84
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	44,572,662.63	3.29
8	其他资产	74,931,324.17	5.52
9	合计	1,356,671,486.80	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,332,000.00	10.79
	其中:政策性金融债	50,000,000.00	4.89
4	企业债券	591,605,500.00	57.86
5	企业短期融资券	80,976,000.00	7.92
6	中期票据	429,254,000.00	41.98
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,212,167,500.00	118.55

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	1680133	16融铁债02	1,000,000	99,820,000.00	9.76
2	041800239	18宁河西CP001	800,000	80,976,000.00	7.92
3	136260	16龙湖04	800,000	79,616,000.00	7.79
4	101663001	16川陕投MTN001	600,000	60,180,000.00	5.89
5	101800612	18鲁高速MTN001	500,000	51,765,000.00	5.06

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	139112	集银优04	100,000	10,000,000.00	0.98
2	156376	18信易3	100,000	10,000,000.00	0.98
3	139318	万科31A1	50,000	5,000,000.00	0.49

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:无。

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:无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:无。

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	6,641.90
2	应收证券清算款	51,698,452.05
3	应收股利	-
4	应收利息	23,229,230.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,931,324.17

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

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	987,986,646.60
报告期期间基金总申购份额	11,574.41
减:报告期期间基金总赎回份额	13,994.69
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	987,984,226.32

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注: 无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20190101-20190331	987,768,389.34	-	-	-	987,768,389.34	99.98
个人	-	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险								
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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰茂债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰茂债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰茂债券型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告》(原文)。

10.2 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。

10.3 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 04 月 19 日

鹏华策略优选灵活配置混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019 年 04 月 19 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 2019 年 4 月 18 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 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华策略优选混合
场内简称	鹏华策略
基金主代码	160627
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年06月10日
报告期末基金份额总额	256,309,226.91份
投资目标	灵活优选多种投资策略,挖掘优质的上市公司,在有效控制风险前提下,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平和走势、以及各项财政政策(包括税收、股市、汇率政策等)来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整期限和调整范围。2.股票投资策略 本基金的股票投资包含股票选择策略和个股分析两个步骤,首先根据不同市场状况灵活运用多种策略选出备选股票,再针对相关个股进行深度分析。3.债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略、中小企业私募债投资策略等积极投资策略。4.股指期货、权证等投资策略 本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中高风险、中高预期收益的品种。
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

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01月01日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	-2,184,198.11
2.本期利润	87,575,234.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.2991
4.期末基金资产净值	360,259,252.40
5.期末基金份额净值	1.406

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。

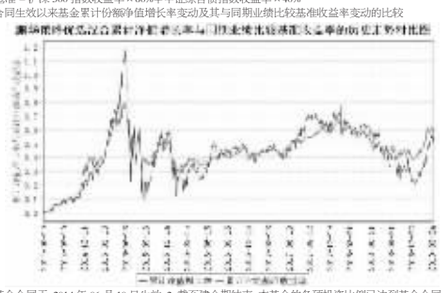
3.2 基金净值表现

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	27.01%	1.42%	17.14%	0.93%	9.87%	0.49%

注:业绩比较基准 = 沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%

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



注:1、本基金基金合同于 2014 年 06 月 10 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		
袁航	本基金基金经理	2015-08-13	-	10年	袁航先生,国籍中国,经济学硕士,10年证券基金从业经验,2009年6月加盟鹏华基金管理有限公司,从事行业研究及投资助理相关工作,担任研究部资保研究员、投资经理助理,2014年11月担任鹏华先进制造股票基金基金经理,2015年02月至2017年02月担任鹏华弘盛混合基金基金经理,2015年04月至2017年02月担任鹏华弘泽混合基金基金经理,2015年05月至2017年02月担任鹏华弘沣混合基金基金经理,2015年06月至2017年09月担任鹏华弘裕混合基金基金经理,2015年08月担任鹏华策略优选混合基金基金经理,2018年05月担任鹏华产业精选基金基金经理。袁航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。

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

政策、估值、经济基本面是我们判断市场的三大核心要素,在积极政策不断推出、市场估值处于历史极低水平的背景下,一季度,组合提升了仓位的中枢,并且对持仓结构进行了调整,具体而言,增持了电子、医疗、重卡行业的部份标的,同时对部分新能源个股选择了获利了解,组合更多基于自下而上的角度,布局中长期具备增长空间、竞争力突出并且具备安全边际的标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,鹏华策略优选混合组合净值增长率 27.01%,同期上证综指上涨 23.93%,深证成指上涨 36.84%,沪深 300 指数上涨 28.62%。

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	337,326,893.51	93.35
	其中:股票	337,326,893.51	93.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	22,550,644.30	6.24
8	其他资产	1,473,807.88	0.41
9	合计	361,351,345.69	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	7,049,534.52	1.96
C	制造业	253,790,768.61	70.42
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	37,737,855.78	10.48
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	32,902.94	0.01
J	金融业	17,242,833.00	4.79
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,426,760.00	0.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	668,437.76	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,428,990.00	2.89
R	文化、体育和娱乐业	8,038,810.90	2.23
S	综合	-	-
	合计	337,326,893.51	93.63

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

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	600031	三一重工	2,664,182	34,048,245.96	9.45
2	600029	山东药玻	1,033,171	26,345,860.50	7.31
3	002727	一心堂	972,900	24,614,370.00	6.83
4	300003	乐普医疗	876,600	23,229,900.00	6.45
5	300760	迈瑞医疗	168,500	22,629,550.00	6.28
6	600887	伊利股份	743,200	21,634,552.00	6.01
7	601318	中国平安	221,900	17,108,490.00	4.75
8	600519	贵州茅台	17,700	15,115,623.00	4.20
9	000661	长春高新	46,349	14,692,169.51	4.08
10	603939	益丰药房	226,189	13,123,485.79	3.64

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

注:无。

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:无。

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	81,104.69
2	应收证券清算款	1,381,944.47
3	应收股利	-
4	应收利息	4,019.20
5	应收申购款	6,739.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,473,807.88

5.11.4 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的处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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	303,212,743.39
报告期期间基金总申购份额	665,076.29
减:报告期期间基金总赎回份额	47,568,592.77
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	256,309,226.91

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,046,543.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	3,046,543.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.19

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。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20190101-20190331	68,223,418.74	-	-	-	68,223,418.74	26.62
个人	-	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险								
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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)《鹏华策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华策略优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华策略优选灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告》(原文)。

10.2 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。

10.3 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 04 月 19 日

鹏华丰利债券型证券投资基金(LOF)

2019 第一季度 报告

2019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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019 年 04 月 19 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 4 月 18 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 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 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	851,414,387.61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