

鹏华双债加利债券型证券投资基金 2016 年 半年度报告

2016 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：北京银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 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及其更新。

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 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8 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贵金属投资明细.....	37
7.9 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.....	37
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.11 投资组合报告附注.....	38
§8 基金份额持有人信息	39

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	39
§9 开放式基金份额变动.....	39
§10 重大事件揭示.....	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	41
§11 备查文件目录.....	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华双债加利债券型证券投资基金
基金简称	鹏华双债加利债券
场内简称	
基金主代码	000143
交易代码	000143
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 27 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	728,708,355.13 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制信用风险、保持适当流动性的基础上，以企业债和可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>1、大类资产配置</p> <p>本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将主要采取信用策略，同时辅之以久期策略、骑乘策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略，在合理控制风险、保持适当流动性的基础上，以企业债和可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金股票投资以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，从定量和定性两方面考察上市公司的增值潜力。</p>
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+2%
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中低风险收益特征的品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	北京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	刘晔
	联系电话	0755-82825720	010-66223586
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	liuyel@bankofbeijing.com.cn
客户服务电话		4006788999	95526
传真		0755-82021126	010-66225309
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层	北京市西城区金融大街甲 17 号首层
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层	北京市西城区金融大街丙 17 号
邮政编码		518048	100033
法定代表人		何如	闫冰竹

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com
基金半年度报告备置地点	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。 北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行股份有限公司。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心 43 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
---------------	---------------------------------------

本期已实现收益	15,941,702.50
本期利润	29,422,379.32
加权平均基金份额本期利润	0.0475
本期加权平均净值利润率	3.77%
本期基金份额净值增长率	1.38%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	210,198,051.27
期末可供分配基金份额利润	0.2885
期末基金资产净值	938,906,406.40
期末基金份额净值	1.2885
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	35.25%

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) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即6月30日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

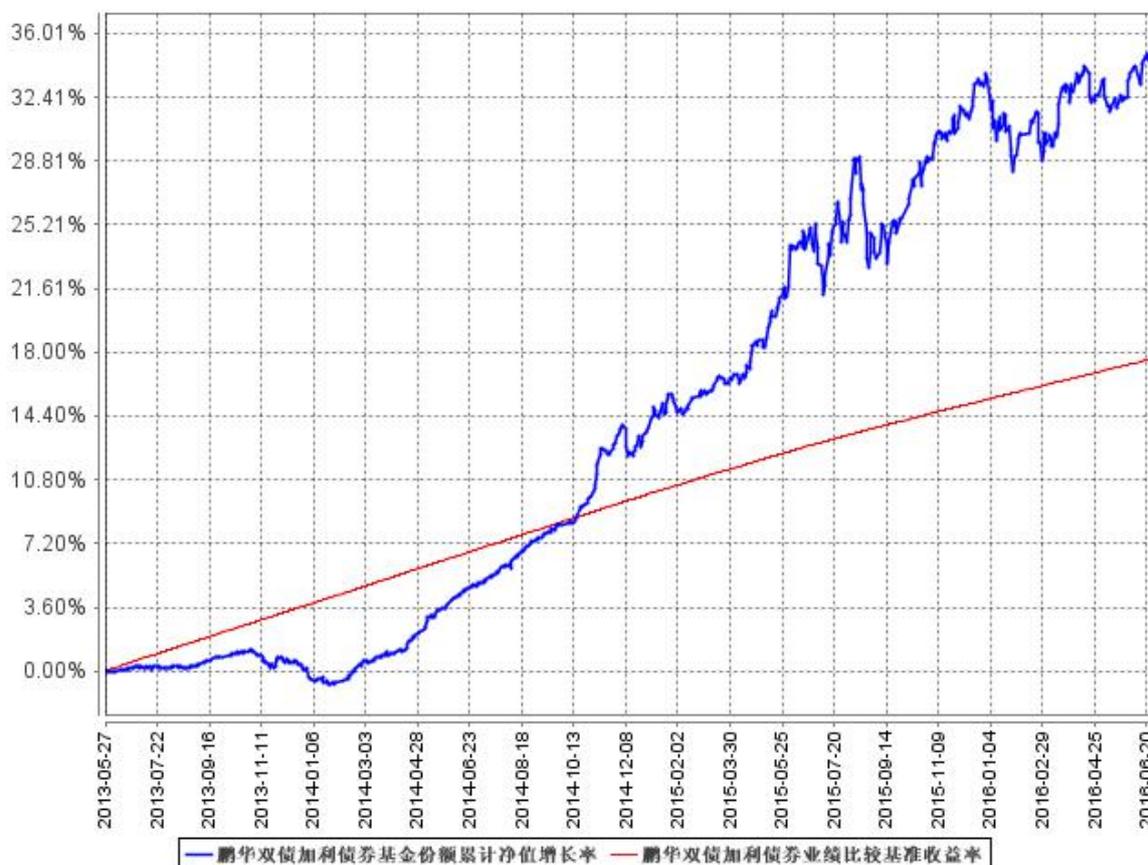
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.39%	0.28%	0.39%	0.01%	1.00%	0.27%
过去三个月	1.78%	0.30%	1.18%	0.01%	0.60%	0.29%
过去六个月	1.38%	0.41%	2.37%	0.02%	-0.99%	0.39%
过去一年	8.01%	0.46%	4.88%	0.01%	3.13%	0.45%
过去三年	34.85%	0.31%	17.11%	0.02%	17.74%	0.29%
自基金合同生效起至今	35.25%	0.30%	17.71%	0.02%	17.54%	0.28%

注：业绩比较基准=三年期银行定期存款利率（税后）+2%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

鹏华双债加利债券基金份额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 5 月 27 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。截止本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业。公司原注册资本 8,000 万元人民币，后于 2001 年 9 月完成增资扩股，增至 15,000 万元人民币。截止 2016 年 6 月，公司管理资产总规模达到 3609.67 亿

元，管理 99 只公募基金、10 只全国社保投资组合。经过近 18 年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2013 年 5 月 27 日	-	19	初冬女士，国籍中国，经济学硕士，19 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 月担任鹏华货币基金基金经理，2011 年 4 月起担任鹏华丰盛债券基金基金经理，2013 年 3 月起兼任鹏华双债增利债券基金基金经理，2013 年 5 月起兼任鹏华双债加利债券基金基金经理，现同时担任鹏华基金总裁助理、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。
祝松	本基金基金经理	2015 年 3 月 10 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营运部，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，2014 年 2 月起担任普天债券基金基金 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，2016 年 6 月起 兼任鹏华金城保本混合基 金、鹏华丰茂债券基金基 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 管理人对报告期内本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利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年上半年我国债券市场整体呈现“V”形走势，与上年末相比，上证国债指数上涨 2.03%，银行间中债综合财富指数上涨 1.57%。一季度债市走势较为平稳，但 4 月份经济企稳和通胀预期增强，叠加信用事件频发，债市出现大幅调整，二季度中后期经济与通胀预期回落，同时配置需求依然旺盛，债市重拾升势。

权益及可转债市场方面，股市年初经历两次“熔断”，但在春节前后开始进入“震荡市”行情，上半年上证综指下跌 17%；可转债和可交换债受正股下跌与估值压缩双重影响，上半年整体表现较弱。

报告期内本基金以持有中高评级信用债为主，债券组合久期保持在中等水平，此外对股票等权益品种进行了适量配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2016 年上半年本基金份额净值增长率为 1.38%，同期业绩基准增长率为 2.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，当前制造业投资低迷，房地产投资受销售增速下滑影响面临一定的不确定性，政府基建投资仍将托底经济，“供给侧改革”与“需求侧管理”并不排斥，经济出现大幅波动的可能性不大；货币政策方面，当前“稳增长”与“调结构”需要较为宽松的货币环境，但央行进一步大幅“放水”面临资产价格泡沫以及汇率等因素的制约。整体而言，我们判断未来债市仍然处于震荡行情。

对于权益市场，我们认为可能会存在一定的波段操作机会，一是当前金融市场整体流动性充裕，大类资产间存在轮动机会；二是发展股权融资，有利于缓解融资难、融资贵问题，有利于降低实体经济杠杆率。对于可转债和可交换债品种，下半年存在一定的供给压力，可转债和可交换债估值仍然存在压缩空间，但部分券种可能存在一定的投资和波段操作机会。

基于以上分析，下半年本基金将以中高评级信用债为主，维持中等久期，适度参与权益市场波段性操作。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1) 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

(2) 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

3、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4、本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1. 截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为 210,198,051.27 元，期末基金份额净值 1.2885 元，

2. 本基金本报告期内未进行利润分配。

3. 根据相关法律法规及本基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

注：无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人在托管鹏华双债加利债券型证券投资基金过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、投资组合报告的数据真实、准确和完整（注：“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华双债加利债券型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,355,667.20	1,076,791.34
结算备付金		243,893.54	5,142,876.07
存出保证金		112,555.69	100,841.16
交易性金融资产	6.4.7.2	928,880,025.82	154,644,838.86
其中：股票投资		153,012,828.38	17,689,360.66
基金投资		-	-
债券投资		775,867,197.44	136,955,478.20
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	994,426.38

应收利息	6.4.7.5	11,243,481.96	3,020,843.38
应收股利		-	-
应收申购款		3,478.14	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		941,839,102.35	164,980,617.19
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		1,800,000.00	30,000,000.00
应付证券清算款		200,361.39	252,022.37
应付赎回款		12,882.96	268,378.15
应付管理人报酬		383,212.65	55,933.04
应付托管费		114,963.82	16,779.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	47,233.84	9,062.22
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	374,041.29	350,170.31
负债合计		2,932,695.95	30,952,346.00
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	728,708,355.13	105,454,651.36
未分配利润	6.4.7.10	210,198,051.27	28,573,619.83
所有者权益合计		938,906,406.40	134,028,271.19
负债和所有者权益总计		941,839,102.35	164,980,617.19

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2885 元，基金份额总额 728,708,355.13 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华双债加利债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
一、收入		32,743,179.95	45,384,862.38
1.利息收入		10,688,794.95	16,802,023.70
其中：存款利息收入	6.4.7.11	210,671.13	127,795.42
债券利息收入		10,456,377.12	16,422,582.43

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		21,746.70	251,645.85
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		8,552,788.67	49,577,677.72
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,152,291.46	14,488,404.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,482,965.25	35,046,615.92
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	917,531.96	42,657.13
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	13,480,676.82	-23,768,734.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	20,919.51	2,773,895.81
减：二、费用		3,320,800.63	2,895,831.82
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,941,559.86	1,500,808.46
2. 托管费	6.4.10.2.2	582,467.98	450,242.47
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	229,403.15	115,675.27
5. 利息支出		368,107.07	621,238.47
其中：卖出回购金融资产支出		368,107.07	621,238.47
6. 其他费用	6.4.7.19	199,262.57	207,867.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,422,379.32	42,489,030.56
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,422,379.32	42,489,030.56

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华双债加利债券型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	105,454,651.36	28,573,619.83	134,028,271.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	29,422,379.32	29,422,379.32

期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	623,253,703.77	152,202,052.12	775,455,755.89
其中：1.基金申购款	643,907,276.12	157,658,868.55	801,566,144.67
2.基金赎回款	-20,653,572.35	-5,456,816.43	-26,110,388.78
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	728,708,355.13	210,198,051.27	938,906,406.40
	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	762,390,419.11	62,963,099.74	825,353,518.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	42,489,030.56	42,489,030.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-659,149,596.40	-85,554,910.08	-744,704,506.48
其中：1.基金申购款	850,668.29	111,639.82	962,308.11
2.基金赎回款	-660,000,264.69	-85,666,549.90	-745,666,814.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	103,240,822.71	19,897,220.22	123,138,042.93

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明

基金管理人负责人

高鹏

主管会计工作负责人

郝文高

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华双债加利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2013]362号《关于核准鹏华双债加利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华双债加利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集822,678,920.27元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第290号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华双债加利债券型证券投资基金基金合同》于2013年5月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为822,951,911.75份基金份额,其中认购资金利息折合272,991.48份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为北京银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华双债加利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为依法发行的固定收益类品种,包括国内依法发行交易的国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、次级债、中小企业私募债、债券回购、银行存款等。本基金同时投资于A股股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类品种以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;投资于双债的比例合计不低于非现金基金资产的80%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后)+2%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华双债加利债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年上半年财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2016

年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》[适用于 CEF]/财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》[适用于 OEF]、财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	1,355,667.20
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,355,667.20

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	137,899,718.23	153,012,828.38	15,113,110.15
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	387,979,638.99	390,756,997.44
	银行间市场	384,477,496.08	385,110,200.00
	合计	772,457,135.07	775,867,197.44
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	910,356,853.30	928,880,025.82	18,523,172.52

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	740.15
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	109.80
应收债券利息	11,242,581.31
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	50.70
合计	11,243,481.96

注：其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	46,158.84
银行间市场应付交易费用	1,075.00
合计	47,233.84

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.15
预提费用	374,041.14
合计	374,041.29

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	105,454,651.36	105,454,651.36
本期申购	643,907,276.12	643,907,276.12
本期赎回(以“-”号填列)	-20,653,572.35	-20,653,572.35
本期末	728,708,355.13	728,708,355.13

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	33,464,512.00	-4,890,892.17	28,573,619.83
本期利润	15,941,702.50	13,480,676.82	29,422,379.32
本期基金份额交易产生的变动数	209,352,384.99	-57,150,332.87	152,202,052.12
其中：基金申购款	216,508,777.52	-58,849,908.97	157,658,868.55
基金赎回款	-7,156,392.53	1,699,576.10	-5,456,816.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	258,758,599.49	-48,560,548.22	210,198,051.27

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	104,146.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	31,911.08
其他	74,614.04
合计	210,671.13

注：其他利息收入为申购款利息收入和结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	36,318,759.02
减：卖出股票成本总额	30,166,467.56
买卖股票差价收入	6,152,291.46

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	369,059,664.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	361,045,256.65
减：应收利息总额	6,531,442.60
买卖债券差价收入	1,482,965.25

6.4.7.14 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	917,531.96
基金投资产生的股利收益	-
合计	917,531.96

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	13,480,676.82
——股票投资	14,441,923.95
——债券投资	-961,247.13
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	13,480,676.82

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	20,339.02
转换费收入	580.49
合计	20,919.51

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	223,730.65
银行间市场交易费用	5,672.50
合计	229,403.15

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	24,863.02
信息披露费	149,178.12
其他	300.00
账户维护费	18,550.00
银行汇划费用	6,371.43
合计	199,262.57

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
北京银行股份有限公司（“北京银行”）	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生股票交易、权证交易、债券交易、债券回购交易，也没有发生应支付关联方的佣金业务。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**6.4.10.1.1 股票交易**

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,941,559.86	1,500,808.46
其中：支付销售机构的客户维护费	91,218.47	127,512.55

注：（1）支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为 0.50%，逐日计提，按月

支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

(2) 根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	582,467.98	450,242.47

注：支付基金托管人北京银行股份有限公司的托管费年费率为0.15%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
北京银行	100,688,862.84	-	-	-	-	-

注：本基金上年度可比期间没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间，本基金管理人未投资、持有本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
北京银行	1,355,667.20	104,146.01	6,384,174.52	70,977.97

注：本基金的银行存款由基金托管人北京银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未参与关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
127003	海印转债	2016年6月15日	2016年7月1日	新债未上市	100.00	100.00	8,860	886,000.00	886,000.00	-

注：截至本报告期末，本基金没有持有因认购新发或增发而流通受限的股票及权证等其他证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000802	北京文化	2016年6月1日	重大事项	23.03	2016年8月22日	21.86	496,100	10,814,175.91	11,425,183.00	-
000002	万科A	2015年12月21日	重大事项	18.20	2016年7月4日	21.99	18,000	234,525.43	327,600.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,800,000.00 元，于 2016 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金。本基金主要投资债券等固定收益类金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行北京银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以

中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
A-1	10,059,000.00	0.00
A-1 以下	304,958,200.00	0.00
未评级	20,965,400.00	0.00
合计	335,982,600.00	0.00

注：1. 未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
AAA	221,852,548.20	464,283.00
AAA 以下	167,905,049.24	135,891,135.20
未评级	50,127,000.00	600,060.00
合计	439,884,597.44	136,955,478.20

注：未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，

包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,355,667.20	-	-	-	1,355,667.20
结算备付金	243,893.54	-	-	-	243,893.54
存出保证金	112,555.69	-	-	-	112,555.69
交易性金融资产	363,293,544.50	325,910,236.00	86,663,416.94	153,012,828.38	928,880,025.82
应收利息	-	-	-	11,243,481.96	11,243,481.96
应收申购款	-	-	-	3,478.14	3,478.14

资产总计	365,005,660.93	325,910,236.00	86,663,416.94	164,259,788.48	941,839,102.35
负债					
卖出回购金融资产款	1,800,000.00	-	-	-	1,800,000.00
应付证券清算款	-	-	-	200,361.39	200,361.39
应付赎回款	-	-	-	12,882.96	12,882.96
应付管理人报酬	-	-	-	383,212.65	383,212.65
应付托管费	-	-	-	114,963.82	114,963.82
应付交易费用	-	-	-	47,233.84	47,233.84
其他负债	-	-	-	374,041.29	374,041.29
负债总计	1,800,000.00	-	-	1,132,695.95	2,932,695.95
利率敏感度缺口	363,205,660.93	325,910,236.00	86,663,416.94	163,127,092.53	938,906,406.40
上年度末 2015年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,076,791.34	-	-	-	1,076,791.34
结算备付金	5,142,876.07	-	-	-	5,142,876.07
存出保证金	100,841.16	-	-	-	100,841.16
交易性金融资产	600,060.00	135,936,855.20	418,563.00	17,689,360.66	154,644,838.86
应收证券清算款	-	-	-	994,426.38	994,426.38
应收利息	-	-	-	3,020,843.38	3,020,843.38
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	6,920,568.57	135,936,855.20	418,563.00	21,704,630.42	164,980,617.19
负债					
卖出回购金融资产款	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	252,022.37	252,022.37
应付赎回款	-	-	-	268,378.15	268,378.15
应付管理人报酬	-	-	-	55,933.04	55,933.04
应付托管费	-	-	-	16,779.91	16,779.91
应付交易费用	-	-	-	9,062.22	9,062.22
其他负债	-	-	-	350,170.31	350,170.31
负债总计	30,000,000.00	-	-	952,346.00	30,952,346.00
利率敏感度缺口	-23,079,431.43	135,936,855.20	418,563.00	20,752,284.42	134,028,271.19

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	3,320,149.89	741,454.06
市场利率上升 25 个基点	-3,299,117.63	-737,840.19	

注：

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%；对信用债和可转债的比例不低于固定收益类资产的 80%；股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例	公允价值	占基金资 产净值比 例（%）

		(%)		
交易性金融资产-股票投资	153,012,828.38	16.30	17,689,360.66	13.20
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	153,012,828.38	16.30	17,689,360.66	13.20

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 16.30%（2015 年 12 月 31 日：13.20%）因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响（2015 年 12 月 31 日：同）。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

注：无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	153,012,828.38	16.25
	其中：股票	153,012,828.38	16.25
2	固定收益投资	775,867,197.44	82.38
	其中：债券	775,867,197.44	82.38
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,599,560.74	0.17
7	其他各项资产	11,359,515.79	1.21
8	合计	941,839,102.35	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	25,680.78	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	86,782,041.40	9.24
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	299,727.80	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	5,280,395.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,248,481.40	0.56
J	金融业	10,050,290.00	1.07
K	房地产业	15,001,020.00	1.60
L	租赁和商务服务业	9,326,808.00	0.99
M	科学研究和技术服务业	5,263,976.00	0.56
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	15,734,408.00	1.68
S	综合	-	-
	合计	153,012,828.38	16.30

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002518	科士达	516,650	12,854,252.00	1.37
2	002671	龙泉股份	1,037,320	12,810,902.00	1.36
3	000802	北京文化	496,100	11,425,183.00	1.22
4	603766	隆鑫通用	493,965	9,987,972.30	1.06

5	300058	蓝色光标	900,000	8,739,000.00	0.93
6	001979	招商蛇口	436,000	6,213,000.00	0.66
7	600030	中信证券	350,000	5,680,500.00	0.61
8	000957	中通客车	124,000	5,629,600.00	0.60
9	002245	澳洋顺昌	413,500	5,280,395.00	0.56
10	300012	华测检测	425,200	5,263,976.00	0.56
11	000030	富奥股份	713,100	5,112,927.00	0.54
12	600114	东睦股份	272,179	4,575,328.99	0.49
13	600048	保利地产	516,000	4,453,080.00	0.47
14	000890	法尔胜	416,245	4,408,034.55	0.47
15	002343	慈文传媒	88,850	4,309,225.00	0.46
16	600699	均胜电子	106,000	4,059,800.00	0.43
17	600325	华发股份	362,000	4,007,340.00	0.43
18	300113	顺网科技	104,715	3,974,981.40	0.42
19	600172	黄河旋风	210,000	3,870,300.00	0.41
20	002271	东方雨虹	187,822	3,236,173.06	0.34
21	600271	航天信息	132,000	3,141,600.00	0.33
22	601336	新华保险	76,000	3,070,400.00	0.33
23	002013	中航机电	219,000	2,952,120.00	0.31
24	300014	亿纬锂能	66,000	2,850,540.00	0.30
25	300486	东杰智能	58,000	2,382,640.00	0.25
26	002196	方正电机	60,000	2,051,400.00	0.22
27	000925	众合科技	90,000	1,737,000.00	0.19
28	000157	中联重科	340,000	1,404,200.00	0.15
29	002235	安妮股份	72,150	1,313,851.50	0.14
30	601318	中国平安	40,000	1,281,600.00	0.14
31	000892	星美联合	90,000	1,273,500.00	0.14
32	300011	鼎汉技术	40,000	938,800.00	0.10
33	600585	海螺水泥	60,000	872,400.00	0.09
34	000703	恒逸石化	60,000	592,200.00	0.06
35	002400	省广股份	41,600	587,808.00	0.06
36	000002	万科A	18,000	327,600.00	0.03
37	000963	华东医药	4,447	299,727.80	0.03
38	002772	众兴菌业	1,026	25,680.78	0.00
39	601211	国泰君安	1,000	17,790.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002518	科士达	14,230,996.00	10.62
2	000802	北京文化	13,622,117.28	10.16
3	002671	龙泉股份	12,432,272.12	9.28
4	603766	隆鑫通用	9,390,910.50	7.01
5	300058	蓝色光标	9,102,713.00	6.79
6	600114	东睦股份	7,140,238.00	5.33
7	001979	招商蛇口	6,623,581.00	4.94
8	600048	保利地产	6,601,804.23	4.93
9	000957	中通客车	5,761,524.24	4.30
10	600030	中信证券	5,359,553.00	4.00
11	000030	富奥股份	4,915,790.00	3.67
12	000890	法尔胜	4,416,619.00	3.30
13	300012	华测检测	4,378,249.00	3.27
14	002245	澳洋顺昌	4,060,454.00	3.03
15	002343	慈文传媒	3,952,079.00	2.95
16	300014	亿纬锂能	3,906,480.00	2.91
17	600325	华发股份	3,807,882.00	2.84
18	600172	黄河旋风	3,511,435.00	2.62
19	300113	顺网科技	3,311,855.00	2.47
20	601336	新华保险	3,129,140.00	2.33
21	002271	东方雨虹	3,122,099.01	2.33
22	002013	中航机电	2,952,920.00	2.20
23	600699	均胜电子	2,859,010.48	2.13

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000957	中通客车	6,271,334.97	4.68
2	002518	科士达	5,500,012.00	4.10

3	300014	亿纬锂能	4,488,200.00	3.35
4	600114	东睦股份	4,335,792.18	3.23
5	002245	澳洋顺昌	4,177,283.00	3.12
6	000802	北京文化	3,663,820.25	2.73
7	300491	通合科技	2,373,840.00	1.77
8	600048	保利地产	1,906,400.00	1.42
9	300058	蓝色光标	975,920.00	0.73
10	603766	隆鑫通用	956,400.00	0.71
11	000890	法尔胜	608,080.00	0.45
12	000030	富奥股份	409,800.00	0.31
13	002059	云南旅游	404,000.00	0.30
14	601929	吉视传媒	247,876.62	0.18

注：1、卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、上述股票为本基金本报告期内买出的全部股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	151,048,011.33
卖出股票收入（成交）总额	36,318,759.02

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	999,400.00	0.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,093,000.00	7.47
	其中：政策性金融债	70,093,000.00	7.47
4	企业债券	381,375,061.90	40.62
5	企业短期融资券	315,017,200.00	33.55
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,382,535.54	0.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	775,867,197.44	82.64

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	011599919	15 恒健 SCP002	700,000	70,294,000.00	7.49
2	011537013	15 中建材 SCP013	700,000	70,259,000.00	7.48
3	124333	13 铜城建	600,000	61,968,000.00	6.60
4	011505002	15 联通 SCP002	540,000	54,232,200.00	5.78
5	127427	16 渤海国资债 01	500,000	50,075,000.00	5.33

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

7.8 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贵金属投资明细

注：无。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.10.3 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

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。

7.11.2

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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	112,555.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,243,481.96
5	应收申购款	3,478.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,359,515.79

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	123001	蓝标转债	149,918.40	0.02

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000802	北京文化	11,425,183.00	1.22	重大事项

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
1,017	716,527.39	661,585,385.94	90.79%	67,122,969.19	9.21%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：截止本报告期末，本基金管理人所有从业人员未持有本基金份额。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：（1）本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人本报告期末未持有本基金份额。

（2）本基金的基金经理本报告期末未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年5月27日）基金份额总额	822,951,911.75
本报告期期初基金份额总额	105,454,651.36
本报告期基金总申购份额	643,907,276.12
减：本报告期基金总赎回份额	20,653,572.35
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	728,708,355.13

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动:

报告期内, 因股东方更换董事代表, 原董事 Alessandro Varaldo 先生不再担任公司董事职务。根据股东欧利盛资本资产管理股份公司推荐, 并经本公司股东会审议通过, 同意由 Andrea Vismara 先生担任本公司董事, Alessandro Varaldo 先生不再担任本公司董事职务。Andrea Vismara 先生任职日期自 2016 年 2 月 2 日起。

报告期内, 原监事 Andrea Vismara 先生辞去公司监事职务。根据股东欧利盛资本资产管理股份公司推荐, 并经本公司股东会审议通过, 同意由 Sandro Vesprini 先生担任本公司监事, Andrea Vismara 先生不再担任本公司监事职务。Sandro Vesprini 先生任职日期自 2016 年 2 月 2 日起。

10.2.2 基金托管人的重大人事变动:

报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的, 与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位: 人民币元

券商名称	股票交易	应支付该券商的佣金
------	------	-----------

	交易单元 数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
华泰证券	2	187,366,770.35	100.00%	170,747.57	100.00%	-

注：1、交易单元选择的标准和程序

1) 基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2) 选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
华泰证券	43,715,416.90	100.00%	4,330,600,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
----	------	--------	--------

1	鹏华基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 5 日
2	鹏华双债加利债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 6 日
3	鹏华基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 6 日
4	关于鹏华双债加利债券型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资和转换转入业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 18 日
5	2015 年第四季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 1 月 21 日
6	鹏华基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔申购最低金额及赎回持有最低份额的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 2 月 24 日
7	2015 年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 3 月 30 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金基金份额净值计算位数变更及修改基金合同、托管协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 3 月 30 日
9	2016 年第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016 年 4 月 20 日
10	鹏华基金管理有限公司关于调整	《中国证券报》、《上	2016 年 6 月 18 日

	个人投资者开立基金账户的证件类型 类型的公告	海证券报》、《证券时报》	
--	---------------------------	--------------	--

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华双债加利债券型证券投资基金基金合同》;
- (二) 《鹏华双债加利债券型证券投资基金托管协议》;
- (三) 《鹏华双债加利债券型证券投资基金 2016 年半年度报告》(原文)。

11.2 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。

北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行股份有限公司。

11.3 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 8 月 29 日