

鹏华双债加利债券型证券投资基金

2017 年第 2 季度报告

2017 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

报告送出日期：2017 年 7 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 17 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华双债加利债券
场内简称	—
基金主代码	000143
交易代码	000143
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	2013 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	191,698,525.19 份
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	1、大类资产配置 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。 2、债券投资策略 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。 3、股票投资策略 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。
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。
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

§ 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（2017 年 4 月 1 日 — 2017 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	2,096,439.14
2. 本期利润	1,391,948.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0071
4. 期末基金资产净值	247,055,711.67
5. 期末基金份额净值	1.2888

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

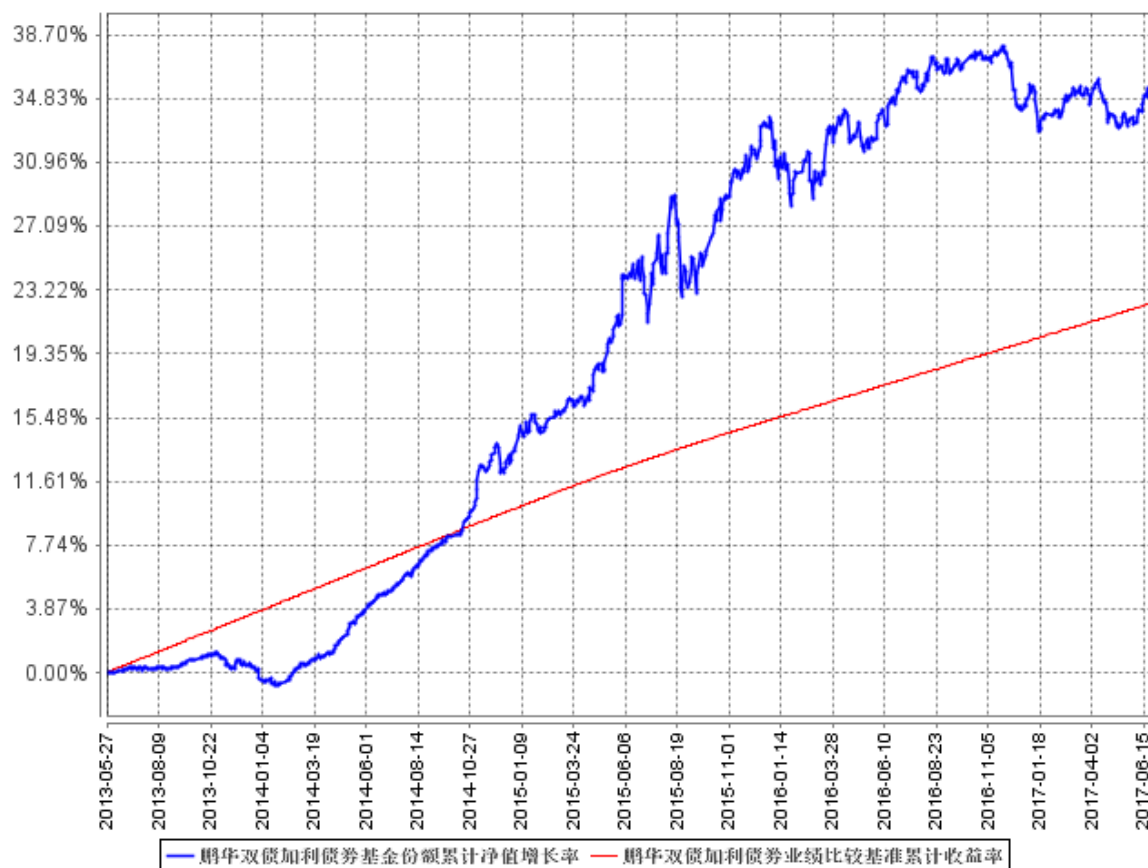
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.59%	0.22%	1.18%	0.01%	-0.59%	0.21%

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。

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	2015 年 3 月 10 日	—	11	祝松先生，国籍中国，经济学硕士，11 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，2016 年 12 月起兼任鹏华永盛定期开放债券、鹏华丰惠债券、鹏华丰盈债券基金经理，2017 年 3 月起兼任鹏华永安定期开放债券基金基金经理，2017 年 5 月起兼任鹏华永泰定期开放债券基金基金经理，现同时担任固定收益部副总经理。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

2017 年二季度我国债券市场呈“V”型走势，利率小幅上涨。与上季度末相比，上证国债指数上涨 0.14%，银行间中债综合财富指数上涨 0.22%。四、五月份金融监管力度加强，叠加委外资金大额赎回，债券市场持续调整；五月中下旬央行、监管机构加强监管政策协调，货币政策与监管政策边际放松，债市反弹。

权益及可转债市场方面，二季度股票市场整体小幅下跌，但结构性特征依然明显，本季度上证综指小幅下跌 0.93%；受标的股票结构性行情以及情绪回暖影响，二季度转债及可交换债涨多跌少，本季度中证转债指数上涨 2.5%。

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低水平，此外对股票等权益品种进行了适量配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017 年二季度本基金份额净值增长率为 0.59%，同期业绩基准增长率为 1.18%。

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	47,487,778.80	18.88
	其中：股票	47,487,778.80	18.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	197,420,290.15	78.49
	其中：债券	197,420,290.15	78.49
	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	1,887,074.44	0.75
8	其他资产	4,731,385.81	1.88
9	合计	251,526,529.20	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	1,518,000.00	0.61
C	制造业	30,698,809.90	12.43
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	273,600.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	920,040.00	0.37

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,310,433.50	0.53
J	金融业	2,688,130.00	1.09
K	房地产业	24,970.00	0.01
L	租赁和商务服务业	1,060,602.40	0.43
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	8,993,193.00	3.64
S	综合	-	-
	合计	47,487,778.80	19.22

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	002518	科士达	541,645	7,918,849.90	3.21
2	002343	慈文传媒	141,850	5,370,441.00	2.17
3	002013	中航机电	338,700	3,498,771.00	1.42
4	002531	天顺风能	462,031	3,072,506.15	1.24
5	300145	中金环境	178,360	3,017,851.20	1.22
6	603686	龙马环卫	87,000	2,992,800.00	1.21
7	000802	北京文化	168,200	2,448,992.00	0.99
8	601336	新华保险	43,000	2,210,200.00	0.89
9	600884	杉杉股份	118,000	1,943,460.00	0.79
10	601600	中国铝业	420,000	1,898,400.00	0.77

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	10,857,490.00	4.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	95,564,809.60	38.68

5	企业短期融资券	60,110,000.00	24.33
6	中期票据	20,108,000.00	8.14
7	可转债（可交换债）	10,779,990.55	4.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	197,420,290.15	79.91

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	101452027	14 电网 MTN002	200,000	20,108,000.00	8.14
2	011698947	16 深航空 SCP012	200,000	20,064,000.00	8.12
2	011766003	17 北京国资 SCP001	200,000	20,064,000.00	8.12
3	041652025	16 三峡 CP001	200,000	19,982,000.00	8.09
4	127464	16 京投 01	200,000	19,904,000.00	8.06
5	122000	07 长电债	150,000	15,022,500.00	6.08

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：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

报告期内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	191,123.71
2	应收证券清算款	998,884.13
3	应收股利	—
4	应收利息	3,541,377.97
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,731,385.81

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	113009	广汽转债	2,225,700.00	0.90
2	120001	16 以岭 EB	1,169,151.00	0.47
3	128012	辉丰转债	695,975.20	0.28
4	127003	海印转债	670,686.70	0.27
5	128010	顺昌转债	296,038.05	0.12
6	110033	国贸转债	255,787.20	0.10
7	132004	15 国盛 EB	234,986.20	0.10
8	128013	洪涛转债	177,275.00	0.07
9	132003	15 清控 EB	137,698.40	0.06

5.10.5 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	002013	中航机电	3,498,771.00	1.42	重大事项
2	300145	中金环境	3,017,851.20	1.22	重大事项

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	200,613,166.32
报告期期间基金总申购份额	77,582.47
减：报告期期间基金总赎回份额	8,992,223.60
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	191,698,525.19

§ 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：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

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末申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息**8.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	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	20170401~20170630	41,350,764.28	-	-	41,350,764.28	21.57%
	2	20170401~20170630	119,822,164.77	-	-	119,822,164.77	62.51%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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折分份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 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 2017 年第 2 季度报告》（原文）。

9.2 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

9.3 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

2017 年 7 月 20 日