

# 鹏华丰信分级债券型证券投资基金 2017 年半年度报告摘要

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：上海银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 日

## § 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 23 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华丰信分级债券	
场内简称	-	
基金主代码	000291	
基金运作方式	<p>契约型。</p> <p>本基金采取永续分级的方式运作。其中，丰信 A 自基金合同生效日起每半年开放一次申购赎回，每次开放两个工作日，于丰信 A 的申购开放日仅接受申购申请，于丰信 A 的赎回开放日仅接受赎回申请；丰信 B 自基金合同生效之日起每年开放一次，每次开放一个工作日，于丰信 B 的申购赎回开放日接受投资者的申购和赎回。</p>	
基金合同生效日	2013 年 10 月 22 日	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,517,813,371.86 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	-	
上市日期	-	
下属分级基金的基金简称:	鹏华丰信分级债券 A	鹏华丰信分级债券 B
下属分级基金场内简称:	-	-
下属分级基金的交易代码:	000292	000293
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	232,221,939.09 份	1,285,591,432.77 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过对宏观经济和固定收益市场的研究分析，在严格控制风险的基础上采取积极主动的投资策略，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>基金管理人将采取积极的投资策略，寻找各种可能的价值增长机会，力争实现超越基准的投资收益。</p> <p>在大类资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势及利率变化趋势的重点分析，结合对股票市场趋势的研判及新股申购收益率的预测，比较未来一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率，在债券、股票一级市场及现金类资产之间进行动态调整。</p> <p>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、利差策略等积极投资策略，在追求本金长期安全的基础上，力争为投资人创造更高的总回报。</p>
业绩比较基准	中债总指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其

	长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。	
	鹏华丰信分级债券 A	鹏华丰信分级债券 B
下属分级基金的风险收益特征	丰信 A 份额表现出低风险、低收益的明显特征，其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	丰信 B 份额表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

## 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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	闻怡
	联系电话	0755-82825720	021-68475888
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	wenyi@bosscn.com
客户服务电话		4006788999	95594
传真		0755-82021126	021-68476936

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a>
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第 43 层鹏华基金管理有限公司

# § 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(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-72,970,246.61
本期利润	7,912,516.55
加权平均基金份额本期利润	0.0025
本期基金份额净值增长率	0.87%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.1981
期末基金资产净值	1,341,014,079.34
期末基金份额净值	0.884

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) 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

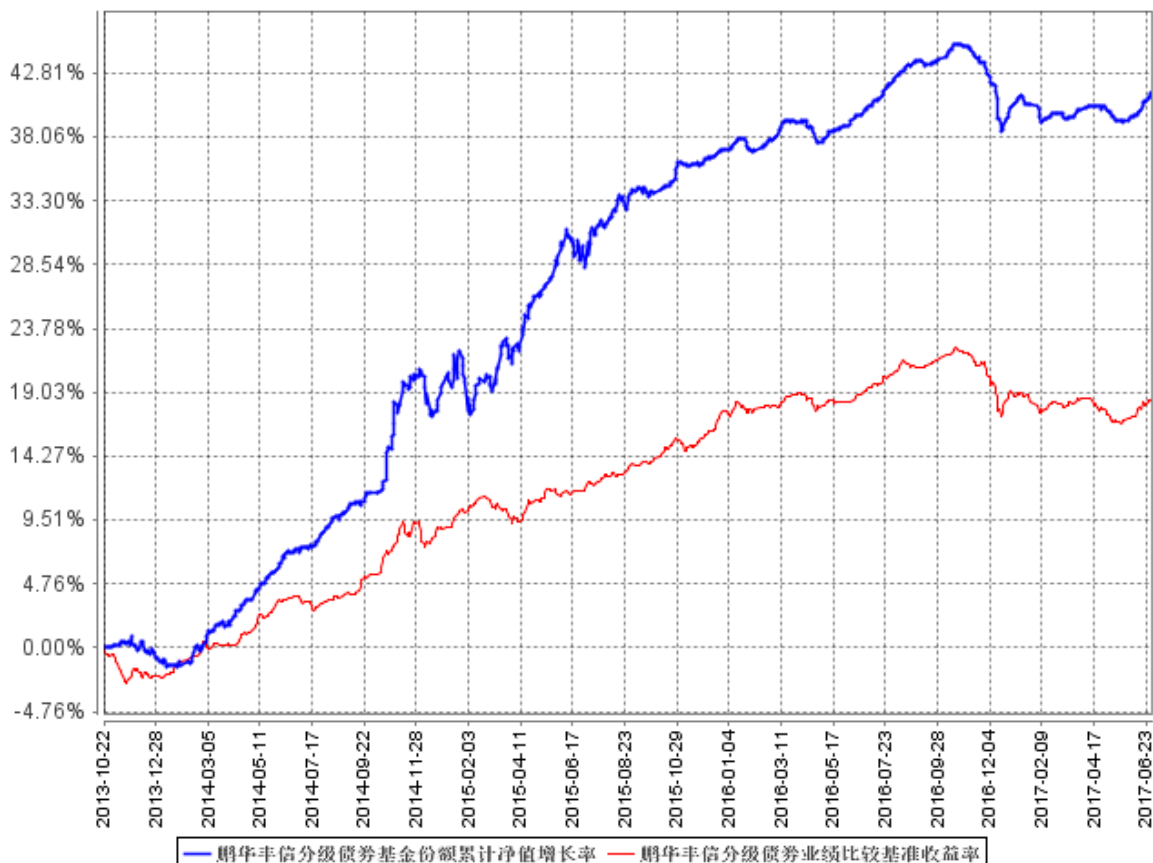
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.49%	0.07%	1.06%	0.11%	0.43%	-0.04%
过去三个月	0.98%	0.08%	-0.13%	0.11%	1.11%	-0.03%
过去六个月	0.87%	0.08%	-0.65%	0.11%	1.52%	-0.03%
过去一年	0.86%	0.12%	-0.70%	0.13%	1.56%	-0.01%
过去三年	31.75%	0.25%	14.04%	0.13%	17.71%	0.12%
自基金合同生效起至今	41.41%	0.24%	0.11%	0.13%	41.30%	0.11%

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

鹏华丰信分级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 10 月 22 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

单位：人民币元

其他指标	报告期（2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 6 月 30 日）
其他指标	报告期末（2017 年 6 月 30 日）
丰信 A 与丰信 B 基金份额配比	0.180634324：1
期末丰信 A 参考净值	1.007
期末丰信 A 累计参考净值	1.161
丰信 A 累计折算份额	15,975,781.47
丰信 B 累计折算份额	224,306,488.45
期末丰信 B 参考净值	0.861
期末丰信 B 累计参考净值	1.343

## § 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 2017 年 6 月，公司管理资产总规模达到 4509.30 亿元，管理 149 只公募基金、10 只全国社保投资组合、2 只基本养老保险投资组合。经过近 19 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		
戴钢	本基金基金经理	2013 年 10 月 22 日	-	15	戴钢先生，国籍中国，经济学硕士，15 年证券从业经验。曾就职于广东民安证券研究发展部，担任研究员；2005 年 9 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任债券研究员、专户投资经理等职；2011 年 12 月至 2016 年 2 月担任鹏华丰泽债券（LOF）基金基金经理，2012 年 6 月起担任鹏华金刚保本混合基金基金经理，2012 年 11 月起兼任鹏华中小企业纯债债券（2015 年 11 月已转型为鹏华丰和债券（LOF）基金）基金基金经理，2013 年 9 月起兼任鹏华丰实定期开放债券基金基金经理，2013 年 9 月起兼任鹏华丰泰定期开放债券基金基金经理，2013 年 10 月起兼任鹏华丰信分级债券基金基金经理，2016 年 3 月起

					兼任鹏华丰尚定期开放债券基金基金经理，2016 年 4 月起兼任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2016 年 8 月起兼任鹏华丰饶定期开放债券基金基金经理，现同时担任绝对收益投资部副总经理。戴钢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人利益的行为。

#### 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

2017 年上半年债券市场下跌，中债总财富指数下跌了 0.65%。央行在春节前后上调了 MLF 和 OMO 的利率水平，显示央行的货币政策有进一步的收紧。受此影响，债券市场出现了一波明显的调整。4 月中旬，由于银行监管政策连续出台，金融监管升级超预期，导致了市场出现了进一步的调整。而这波调整在 5 月中下旬趋于结束。主要因为以下几个因素：一是前期打压市场的金融



监管有所缓和提振了市场情绪；更重要的是央行维稳资金面的操作使得 6 月整体资金面稳定消除了市场对年中时点资金面的担心；再加上前期收益率上行幅度较大使得配置价值明显，配置盘也加大了配置力度。

在组合的资产配置上，考虑到央行货币政策的偏紧操作，我们对组合进行了减仓操作，适度的降低了久期和杠杆水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017 年上半年本基金的净值增长率为 0.87%，同期业绩基准增长率为-0.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济的走势来看，虽然上半年整体较为平稳，但这主要是归功于房地产和基建的发力。随着房地产调控政策的延续以及政府财政赤字目标的约束，下半年经济下行压力将逐步显现。因此从基本面上看，对债券市场是有利的。而央行在 6 月这一时点维持资金面的稳定显示货币政策进一步紧缩的概率在下降。对于监管而言，预期差最大的时期也已过去，这将有利于降低不确定性，稳定市场情绪。因此我们对下半年的债券市场较为乐观，投资机会明显。

#### 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**

根据本基金基金合同约定，本基金不对丰信 A 和丰信 B 进行收益分配。

#### **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**

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

本报告期，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金合同》和《鹏华丰信分级债券型证券投资基金托管协议》的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

### 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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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

本托管人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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 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：鹏华丰信分级债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	1,041,574.41	501,973,483.84
结算备付金	24,049,491.42	78,211,059.49
存出保证金	613,536.16	322,164.70
交易性金融资产	1,524,720,278.20	5,422,228,140.60
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,524,720,278.20	5,422,228,140.60
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	99,960,349.94
应收证券清算款	11,890,932.43	4,950,314.95
应收利息	37,442,615.45	62,656,047.49
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,599,758,428.07	6,170,301,561.01
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	245,700,000.00	1,628,300,000.00
应付证券清算款	11,931,674.29	505,828,028.53
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	655,591.79	2,055,476.77
应付托管费	163,897.96	513,869.20
应付销售服务费	1,918.65	858,930.27
应付交易费用	13,872.69	32,403.35
应交税费	-	-
应付利息	-97,161.24	33,894.26

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	374,554.59	452,000.00
负债合计	258,744,348.73	2,138,074,602.38
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,025,487,428.74	3,366,669,267.36
未分配利润	315,526,650.60	665,557,691.27
所有者权益合计	1,341,014,079.34	4,032,226,958.63
负债和所有者权益总计	1,599,758,428.07	6,170,301,561.01

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，下属丰信分级债券型基金 A 类的份额参考净值 1.007 元，下属丰信分级债券型基金 B 类的份额参考净值 0.861 元，基金份额总额 1,517,813,371.86 份，下属丰信分级债券型基金 A 类的份额总额 232,221,939.09 份，下属丰信分级债券型基金 B 类的份额总额 1,285,591,432.77 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华丰信分级债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		36,293,209.40	21,165,659.23
1.利息收入		74,372,550.52	28,951,857.79
其中：存款利息收入		7,143,359.72	500,346.32
债券利息收入		65,016,486.71	28,451,323.37
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,212,704.09	188.10
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-118,962,104.28	1,173,763.89
其中：股票投资收益		-	-61,221.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-118,962,104.28	1,235,106.04
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-120.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		80,882,763.16	-8,959,962.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-	-

列)			
<b>减：二、费用</b>		28,380,692.85	7,948,382.19
1. 管理人报酬	6.4.8.2.1	8,875,801.32	1,675,461.66
2. 托管费	6.4.8.2.2	2,218,950.38	418,865.41
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	1,828,359.70	265,485.10
4. 交易费用		31,422.85	1,093.64
5. 利息支出		15,225,009.04	5,396,868.11
其中：卖出回购金融资产支出		15,225,009.04	5,396,868.11
6. 其他费用		201,149.56	190,608.27
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		7,912,516.55	13,217,277.04
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		7,912,516.55	13,217,277.04

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华丰信分级债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	3,366,669,267.36	665,557,691.27	4,032,226,958.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,912,516.55	7,912,516.55
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）	-2,341,181,838.62	-357,943,557.22	-2,699,125,395.84
其中：1. 基金申购款	35,564.34	5,455.66	41,020.00
2. 基金赎回款	-2,341,217,402.96	-357,949,012.88	-2,699,166,415.84
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）	1,025,487,428.74	315,526,650.60	1,341,014,079.34
项目	上年度可比期间 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）	389,401,276.52	137,283,790.75	526,685,067.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	13,217,277.04	13,217,277.04
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）	70,180,234.15	8,008,489.85	78,188,724.00
其中：1. 基金申购款	72,309,917.53	8,252,114.75	80,562,032.28
2. 基金赎回款	-2,129,683.38	-243,624.90	-2,373,308.28
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）	459,581,510.67	158,509,557.64	618,091,068.31

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

                          
高鹏

                          
郝文高

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

鹏华丰信分级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”)证监许可[2013] 938 号监督管理委员会《关于核准鹏华丰信分级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《鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金自 2013 年 10 月 8 日至 2013 年 10 月 18 日期间公开发售。

本基金为契约型证券投资基金,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集

590,382,493.66 元，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 661 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金合同》于 2013 年 10 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 590,468,418.80 份基金份额，其中认购资金利息折合 85,925.14 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，基金托管人为上海银行银行股份有限公司。

根据《鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)和《鹏华丰信分级债券型证券投资基金招募说明书》(以下简称“招募说明书”)的有关规定，自基金合同生效之日起，每满半年的最后一个工作日，丰信 A 接受基金投资者的集中申购与赎回，每满一年的最后一个工作日丰信 B 接受基金投资者的集中申购与赎回。丰信 A 及丰信 B 的每次开放日，基金管理人将对其进行基金份额折算，基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的份额数按折算比例相应增减。基金份额折算基准日与开放日为同个工作日，开放日结束后，两级基金的份额配比将根据申购份额与赎回份额实际成交确认情况重新进行确定。丰信 A 与丰信 B 两级基金的基金份额的初始配比不高于 7:3。在基金分级运作期内，本基金通过基金收益分配的安排，将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别，即丰信 A 和丰信 B，丰信 A 约定年收益率=一年期银行定期存款利率+利差。丰信 B 在扣除丰信 A 的应计收益后的全部剩余收益归丰信 B 享有，亏损以丰信 B 的资产净值为限由丰信 B 承担。除收益分配、基金合同终止时的基金清算财产分配和基金转换运作方式时的基金份额折算外，每份丰信 A 和每份丰信 B 享有同等的权利和义务。丰信 A 和丰信 B 分别募集并按照基金合同约定的比例进行初始配比，所募集的两级基金的基金资产合并运作。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，主要投资于固定收益类品种，包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转债、分离交易可转债、资产支持证券、债券回购、中小企业私募债等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金也可投资于股票、权证以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他权益类金融工具。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具，但可以参与一级市场股票首次公开发行或股票增发，并可持有因所持可转换公司债券转股形成的股票、因持有股票被派发的权证、因投资于分离交易可转债而产生的权证。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%；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%。本基金整体的业绩比较基准为：中债总指数收益率。



## 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》、《鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协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 2017 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 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 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的说明

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[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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。对证券投资基金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, 对国债、地方政府债以及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, 股票的股息、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，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 关联方关系

### 6.4.7.1 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。

### 6.4.7.2 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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

注：无。

#### 6.4.8.1.2 债券交易

注：无。

#### 6.4.8.1.3 债券回购交易

注：无。

#### 6.4.8.1.4 权证交易

注：无。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

## 6.4.8.2 关联方报酬

### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,875,801.32	1,675,461.66
其中：支付销售机构的客户维护费	380,375.14	6,778.82

注：（1）支付基金管理人鹏华基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.6%÷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。

### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,218,950.38	418,865.41

注：支付基金托管人上海银行的托管费年费率为 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。

### 6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华丰信分级债券 A	鹏华丰信分级债券 B	合计
鹏华基金	1,497,501.68	-	1,497,501.68
上海银行	711.30	-	711.30
合计	1,498,212.98	-	1,498,212.98
获得销售服务	上年度可比期间		

费的 各关联方名称	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华丰信分级债券 A	鹏华丰信分级债券 B	合计
鹏华基金	203,567.58	-	203,567.58
上海银行	2,224.98	-	2,224.98
合计	205,792.56	-	205,792.56

注：支付基金销售机构的 A 类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值 0.35% 的年费率计提，逐日计提，按月支付，B 类基金份额不收取销售服务费。日销售服务费= 前一日的基金资产净值 × 0.35% ÷ 当年天数。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 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。

##### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 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	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 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
上海银行	1,041,574.41	281,604.70	1,035,434.80	28,021.42

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

## **6.4.9 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

### **6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

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，也没有持有因认购新发或增发而流通受限的债券及权证。

### **6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：无。

### **6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

#### **6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

#### **6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2017 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 245,700,000.00 元，分别于 2017 年 7 月 3 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。

## § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,524,720,278.20	95.31
	其中：债券	1,524,720,278.20	95.31
	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	25,091,065.83	1.57
7	其他各项资产	49,947,084.04	3.12
8	合计	1,599,758,428.07	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

注：无。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十大股票投资明细

注：无。

### 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

注：本基金本报告期内没有发生股票投资。

#### 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

注：本基金本报告期内没有发生股票投资。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：无。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,965,000.00	3.73
	其中：政策性金融债	49,965,000.00	3.73
4	企业债券	1,281,758,784.90	95.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	192,426,000.00	14.35
7	可转债（可交换债）	570,493.30	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,524,720,278.20	113.70

## 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	101461032	14 太湖新发 MTN001	1,000,000	102,040,000.00	7.61
2	136563	16 福投 02	1,000,000	94,970,000.00	7.08
3	122342	13 包钢 03	666,240	66,290,880.00	4.94
4	136568	16 张江 01	660,000	64,145,400.00	4.78
5	122806	11 渭南 02	504,000	51,110,640.00	3.81

## 7.7 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。

## 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：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 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：本基金本报告期末未持有权证。

## 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 16 国君 G4 债券的发行主体国泰君安证券股份有限公司(下称“公司”)在 2016 年 2 月收到中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对国泰君安证券股份有限公司采取限制新增做市业务等监管措施的决定》。公司随后将按照监管要求积极整改,进一步加强和完善新三板做市业务的合规经营和风险管理,并对相关责任人员予以严肃处分。由于上述业务在公司营业收入的占比小,不会对公司信用资质造成实质性影响。

16 中信 G1 发行主体中信证券股份有限公司(以下简称公司)于 2015 年公告收到中国证监会调查通知书(稽查总队调查通字 153121 号),该次调查的范围是公司在融资融券业务开展过程中,存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按照规定与客户签订业务合同”规定之嫌。日前,就前述调查,公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字

[2017]57 号),责令中信证券改正,给予警告,没收违法所得,并对相关业务人员进行了警告和罚款。

对上述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公司,认为公司的上述违规行为对公司并不产生实质性影响。上述通告对该公司债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。

### 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	613,536.16
2	应收证券清算款	11,890,932.43
3	应收股利	-
4	应收利息	37,442,615.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,947,084.04

#### 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	127003	海印转债	202,283.50	0.02
2	128011	汽模转债	190,934.80	0.01
3	128013	洪涛转债	177,275.00	0.01

#### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

#### 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

份额级别	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
鹏华丰信分级债券 A	147	1,579,741.08	223,097,237.86	96.07%	9,124,701.23	3.93%
鹏华丰信分级债券 B	1,694	758,908.76	990,783,527.86	77.07%	294,807,904.91	22.93%
合计	1,841	824,450.50	1,213,880,765.72	79.98%	303,932,606.14	20.02%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	鹏华丰信分级债券 A	0.00	0.00%
	鹏华丰信分级债券 B	176,007.28	0.01%
	合计	176,007.28	0.01%

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

### 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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鹏华丰信分级债券 A	0
	鹏华丰信分级债券 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏华丰信分级债券 A	0
	鹏华丰信分级债券 B	0
	合计	0

注：截止本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金的基金经理未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华丰信分级债券 A	鹏华丰信分级债券 B
基金合同生效日(2013 年 10 月 22 日) 基金份额总额	75,770,427.15	514,697,991.65
本报告期期初基金份额总额	2,882,245,995.88	1,285,591,432.77
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	2,654,047,606.49	-
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	4,023,549.70	-
本报告期期末基金份额总额	232,221,939.09	1,285,591,432.77

注：总申购份额含红利再投。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

自 2017 年 6 月 6 日至 2017 年 7 月 3 日，鹏华丰信分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）的份额持有人大会以通讯方式召开。本基金基金份额持有人大会于 2017 年 7 月 4 日表决通过了《关于调整鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金费用相关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。本基金管理人自 2017 年 7 月 4 日起对鹏华丰信分级债券型证券投资基金实施调整后的管理费和托管费：

#### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.4% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### 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

基金管理人的重大人事变动：

报告期内，经公司董事会审议通过，公司聘任韩亚庆先生担任公司副总经理。韩亚庆先生任职日期自 2017 年 3 月 22 日起。

本公司已将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

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

本报告期内，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未因托管业务受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

## 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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		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	
华泰证券	2	-	-	-	-	-

注：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，并能为本基金提供全面的信息服；
- (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。我公司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	2,798,352,905.81	100.00%	84,087,041,000.00	100.00%	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

注：无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

鹏华基金管理有限公司

2017 年 8 月 28 日