## 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7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。

中国民生银行股份有限公司

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。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

本报告中财务资料未经审计。

基金托管人

0.02

有人利益的行为

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

鵬华丰腾债券组合净值增长率0.70%;

序号

C

序号

2

序号

2

011900908

041900129

011900825

101459051

011900131

股指期货投资本期公允价值变动(元)

本基金投资股指期货的投资政策

本期国债期货投资评价

受到调查以及处罚情况

其他资产构成

序号

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

国家债券

央行票据

债券代码

农、林、牧、渔业

采矿业

制造业

>>

基金基本情况 项目 数值 基金简称 鹏华丰腾 场内简称 基金主代码 003527 基金运作方式 契约型开放式 基金合同生效日 2016-10-27 报告期末基金份额总额 1, 999, 410, 080. 64 投资目标 在严格控制风险的基础上,通过利差分析和对利率曲线变动趋势的判断,提高资金流动性和收益率水平,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。 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,在严格控制风险的基础上,通过利差分析和对利率曲线变动趋势 的判断,提高资金流动性和收益率水平,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。目标久期的设定划分为两个层次:战略性配置和战术性配置。"目 标久期"的战略性配置由投资决策委员会确定,主要根据对宏观经济和资本市场的预测分析决定组合的目标久期。"目标久期"的战术性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,以较多地获得债券价格上升带来的收益;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, 本基金将据此调整组合长、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 投资策略 式、杠铃或梯形策略构造组合,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。这一策略即通过对收益率曲线的分析,在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右 侧的债券。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,这一策略也能够提供更 多的安全边际。 5、息差策略 本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,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,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。 7、中小企业私募债投资策略 本基金将深入研究发行人资信及公司 运营情况,与中小企业私募债券承销券商紧密合作,合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况,力求规避可能存在的债券违约,并获取 超额收益。8、资产支持证券的投资策略本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行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。 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

单位:人民币元 主要财务指标 报告期(2019-04-01 至 2019-06-30) 本期已实现收益 16, 030, 231. 00 本期利润 14, 127, 714. 34 加权平均基金份额本期利润 0.0071 2, 054, 580, 795. 94 期末基金资产净值 期末基金份额净值 1.0276 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。

主要财务指标

注:无。

基金净值表现

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	0.70 %	0.01 %	0.38 %	0.10 %	0. 32	-0.09
			注:业绩比较基准=中债总指数收益	率		

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 鹏华丰腾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 0.09 0.08 与累计业绩基准收益率 0.07 0.06 0.05 0.04 0.03

→ 0.01 → 0.00 → 0.01 → 0.02 → 0.03 0.00 -0.04-0.052019-03-13 2017-02-06 2017-03-29 2017-10-19 2018-03-21 2018-08-21 2018-10-11 2018-一累计净值增长率 — 累计业绩基准收益率 注: 1、本基金基金合同于 2016年10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。 其他指标 其他指标 报告期(2019-04-01至2019-06-30)

其他指标

任本基金的基金经理期限 职务 说明 姓名 证券从业年限 任职日期 离任日期 刘涛先生,国籍中国,金融学硕士,6年证券基金从业经验。2013年4月加盟鹏华基金管理有限公司,从事 债券投资研究工作,担任固定收益部债券研究员,现担任公募债券投资部基金经理。2016年05月担任鹏华 丰融定期开放债券基金基金经理,2016年05月至2018年08月担任鹏华国企债债券基金基金经理,2016年11 月担任鹏华丰禄债券基金基金经理,2017年02月至2017年09月担任鹏华丰安债券基金基金经理,2017年02 月至2018年06月担任鹏华丰达债券基金基金经理,2017年02月至2019年02月担任鹏华丰恒债券基金基金经 本基金基金经理 理,2017年02月担任鹏华丰腾债券基金基金经理,2017年05月担任鹏华丰瑞债券基金基金经理,2017年05 2017-02-04 月担任鹏华普天债券基金基金经理,2018年03月担任鹏华弘盛混合基金基金经理,2018年03月至2018年12 月担任鹏华实业债基金基金经理,2018年07月担任鹏华尊悦发起式定开债券基金基金经理,2018年10月担 任鹏华3个月中短债基金基金经理,2018年12月担任鹏华永诚一年定期开放债券基金基金经理,2019年03 月担任鹏华永融一年定期开放债券基金基金经理,2019年03月担任鹏华永润一年定期开放债券基金基金经 理。刘涛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。 方昶先生,国籍中国,经济学硕士,5年证券基金从业经验。曾任中国工商银行资产管理部投资经理; 2016年12月加盟鹏华基金管理有限公司,现担任公募债券投资部基金经理。2018年07月担任鹏华丰腾债券 基金基金经理,2018年10月担任鹏华信用增利债券基金基金经理,2018年12月担任鹏华丰华债券基金基金 方昶 本基金基金经理 2018-07-13 经理,2019年01月担任鹏华丰恒债券基金基金经理,2019年03月担任鹏华安益增强混合基金基金经理, 2019年06月担任鹏华金城混合基金基金经理。方昶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。

注:无。

基金经理(或基金经理小组)简介

单位:人民币元

占基金资产净值比例(%)

占基金资产净值比例(%)

占基金资产净值比例(%)

1.98

7.80

7. 29

5.85

4.94

4.89

单位:人民币元

24, 769, 220. 91

24, 779, 212. 92

适用费率

报告期末持有基金情况

1, 999, 376, 663. 71

份额占比

100.00 %

持有份额

9, 992. 01

报告期(2019-06-30)

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

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

## 公平交易专项说明

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。

## 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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

券市场仍然在各项扰动中延续下行趋势。 组合操作方面,债券资产配置上,组合主要以中短久期中高等级信用债为主,整体来看,二季度基金总体获得稳健收益。 报告期内基金的业绩表现

债券市场方面,二季度债券市场整体震荡上涨。二季度初受一季度经济数据偏强、货币政策取向边际微调等因素影响,债券市场出现了一波调整;但随着经济数据再度趋弱,叠加中美贸易战风波再起,债券市场在收益率上行后再度回落;6月初包商事件爆发后,阶段性对市场流动性造成冲击,但是债

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

行业类别

债券品种

债券名称

19招商蛇口SCP002

19沪港务CP001

19长电SCP001

14苏国资MTN004

19远东租赁SCP001

报告期末基金资产组合情况 金额(元)

投资组合报告

序号 项目 占基金总资产的比例(%) 权益类投资 1 其中: 股票 固定收益投资 1, 974, 705, 000. 00 其中:债券 1, 741, 505, 000. 00 84. 72 资产支持证券 233, 200, 000. 00 11.34 3 贵金属投资 金融衍生品投资 4 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 56, 224, 370. 51 2.74 7 其他资产 24, 779, 212. 92 1.21 合计 100.00 8 2, 055, 708, 583. 43 报告期末按行业分类的股票投资组合 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

公允价值(元)

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 批发和零售业 G 交通运输、仓储和邮政业 住宿和餐饮业 信息传输、软件和信息技术服务业 金融业 房地产业 租赁和商务服务业 科学研究和技术服务业 M 水利、环境和公共设施管理业 0 居民服务、修理和其他服务业 教育 卫生和社会工作 文化、体育和娱乐业 S 综合 合计 注: 无。 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 公允价值(元) 股票代码 股票名称 数量(股) 占基金资产净值比例(%) 注:无。 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

6.67 金融债券 3 137, 081, 000. 00 6.67 其中: 政策性金融债 137, 081, 000. 00 4. 42 企业债券 90, 909, 000. 00 901, 831, 000. 00 43.89 企业短期融资券 27. 79 中期票据 570, 920, 000. 00 可转债(可交换债) 7 同业存单 其他 合计 10 1, 741, 505, 000. 00 84. 76

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

数量(张)

1,600,000

1, 500, 000

1, 200, 000

1, 000, 000

1,000,000

公允价值(元)

40, 764, 000. 00

公允价值(元)

160, 192, 000. 00

149, 805, 000. 00

120, 180, 000. 00

101, 420, 000. 00

100, 390, 000. 00

金额(元)

交易金额 (元)

赎回份额

申购份额

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 数量(份) 公允价值(元) 证券名称 占基金资产净值比例(%) 1989112 19交盈1A1 6.91 2,000,000 142, 040, 000. 00 19农盈2A1 1989122 1,000,000 91, 160, 000. 00 4.44 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 序号 贵金属代码 贵金属名称 数量(份) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

注:无。

注:无。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细 代码 名称 持仓量(买/卖) 合约市值(元) 公允价值变动(元) 风险说明 公允价值变动总额合计(元) 股指期货投资本期收益(元)

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

## 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。									
		报告期末本基金投	资的国债期货持仓和损益明细						
次百 <b>州小平至亚汉</b> 英的自读州英的 古事决血为和									
代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明				
公允价值变动总额合计(元)									
国债期货投资本期收益(元)				_					
国债期货投资太期公允价值变动(元)				_					

注: 本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

投资组合报告附注

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库 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。

名称

应收利息 应收申购款 5 其他应收款 待摊费用 其他

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。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

交易方式

序号

投资者类别

机构

个人

序号

(二)《鹏华丰腾债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰腾债券型证券投资基金2019年第2季度报告》(原文)。

20190401<sup>2</sup>20190630

合计

合计

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

投资组合报告附注的其他文字描述部分

存出保证金

应收股利

应收证券清算款

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。 开放式基金份额变动 单位: 份 项目 数值 1, 999, 400, 883. 99 报告期期初基金份额总额 报告期期间基金总申购份额 19, 453. 90 减:报告期期间基金总赎回份额 10, 257. 25 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) 1, 999, 410, 080. 64 报告期期末基金份额总额 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:无。

注:无。

基金管理人持有本基金份额变动情况 单位:\_份 项目 基金份额 报告期期初管理人持有的本基金份额 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 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) 注:无。 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

交易份额(份)

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		-%		-%	
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		<b>-</b> %		-%	

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

产品特有风险

存放地点

期初份额

1, 999, 376, 663. 71

报告期内持有基金份额变化情况

注:无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

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。 影响投资者决策的其他重要信息

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。

备查文件目录 (一)《鹏华丰腾债券型证券投资基金基金合同》;

持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间

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。 查阅方式

交易日期

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。