

鹏华双债增利债券型证券投资基金

2014 年第一季度报告

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

报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4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。

本报告书经基金财务未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华双债增利债券
基金代码	000054
交易代码	000054
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月13日
报告期末基金份额总额	862,398,606.0份
投资目标	在合理控制风险的前提下，以信用债和可转债为主要投资标的，力争获得超越基准业绩比较基准的投资收益。

1. 大类资产配置

本基金在综合运用定量和定性的分析手段，在宏观及微观经济因素进行

行大类资产配置的基础上，以信用债和可转债为主要投资标的，力争获得超越基准业绩比较基准的投资收益。

2. 债券投资策略

本基金债券投资将主要采取期限策略、信用策略、久期策略、收益率曲线策略、

行业策略、息差策略、资产配置策略等主动投资策略，以及久期调整策略、

资产配置策略等被动投资策略，从而获得超越基准业绩比较基准的投资收益。

3. 投资风格

本基金投资于精选的行业，发挥专业管理的专业优势，

并根据宏观经济形势的变化适时调整配置比例，调整投资。

4. 业绩比较基准

本基金属于债券基金，其预期收益及风险水平低于股票基金、混合

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

益特征的基金品种。

5. 风险收益特征

本基金属于债券基金，其预期收益及风险水平低于股票基金、混

合基金，高于货币市场基金，为证券投资基金中具有中低风

险收益特征的基金品种。

6. 主要财务指标

单位:人民币元

报告期(2014年1月1日—2014年3月31日)

1.本期实现收益 12,088,663.63

2.本期利润 18,877,766.57

3.加权平均基金份额本期利润 0.0197

4.期末基金资产净值 852,989,678.89

5.期末基金份额净值 0.989

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

注:业绩比较基准=三年定期存款利率(税后)+15%。

3.22 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段 净值增长① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

注:业绩比较基准=三年定期存款利率(税后)+15%。

3.22 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段 净值增长① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)

过去三个月 2.0001 -0.16% 1.42% 0.02% 0.64% -0.14%

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.所述基金绩效指标不包括任何认购或申购基金的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、

基金转换费等)，计算时未考虑该类费用。

3.基金净值表现

4.本期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① (%) 净值增长② (%) 基金份额净值增长率③ (%) 单位净值④ (%) ①-③ (%) ②-④ (%)