鹏华丰收债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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的法律责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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。

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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰收债券
场内简称	-
基金主代码	160612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月28日
报告期末基金份额总额	1,448,408,739.42份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过主要投资债券等固定收益类品种,同时兼顾部分被市场低估的权益类品种,力求使基金份额持有人获得持续稳定的投资收益。
投资策略	(1)股票投资:股票投资采用"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略,并通过灵活的仓位调控等手段来避免市场中的系统风险。 (2)债券投资:本基金通过对宏观经济状况和货币政策等因素的研究,形成对未来市场利率变动方向的预期,主动地调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平;通过对债券市场具体情况的分析判断,形成对未来收益率曲线形状变化的预期,相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的组合期限配置,获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。
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,其预期的风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	72,532,589.75
2.本期利润	76,473,373.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0572
4.期末基金资产净值	1,616,313,072.91
5.期末基金份额净值	1.116

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	5.14%	0.47%	2.27%	0.13%	2.87%	0.34%

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

注:1.本基金基金合同于2008年5月28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		
阳先伟	本基金基金经理	2008年5月28日	-	13	阳先伟先生,国籍中国,经济学硕士,13年证券从业经验。先后在民生证券、国海证券等机构从事债券研究及投资组合管理工作,历任研究员、高级经理等职务。2004年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作,曾任鹏华普天债券基金基金经理助理;2007年1月至2014年2月担任鹏华普天债券基金基金经理,2010年12月至2014年2月兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理,2008年5月起兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,2013年9月兼任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理,2015年2月兼任鹏华可转债债券型证券投资基金基金经理,现同时担任固定收益部执行总经理、投资决策委员会成员。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年二季度债券市场整体呈结构分化,中短期债券明显上涨而长期债券维持窄幅盘整,收益率曲线结构明显陡峭化。由于国家多项"稳增长"措施出台,地方债规模发行和权益市场表现火爆等原因,债市需求趋于平淡。同时,由于风险事件显著上升,部分中低评级的信用品种有所下跌。

债券指数方面,与二季度末相比,交易所上证国债指数上涨了1.13%,银行间中债总财富指数上涨2.27%。

二季度本基金的投资继续保持谨慎:久期方面,我们维持中性偏短的组合久期;品种选择方面,我们仍然以流动性较好的中高等评级信用债券为重点,减持了部分信用资质可能恶化的品种。权益投资方面,我们根据对市场的判断灵活配置了股票和可转债的仓位,为组合贡献了一定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度丰收债券基金份额净值增长率为5.14%,高于基准2.87个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年三季度债券市场,我们认为短期内通胀有望保持温和,货币政策易松难紧,中短期收益率上升空间不大;另一方面,近期政府"稳增长"力度明显加大,投融资需求有可能逐渐加速;同时,结合下半年通胀可能温和回升,外围经济复苏势头整体向好等因素,中长期收益率可能继续承受上行压力。

另外,在经济增长疲软,实体经济中资金梗阻等背景下,一些过度负债或财气严重恶化的行业或企业可能引发债券市场的信用风险。因此,我们在三季度的投资中,将继续注重对于信用风险的识别和管理,更加严格地规避经营不善、投融资过于激进的企业。

权益市场方面,我们认为在国内经济下滑压力较大、以注册制为核心的新股发行制度改革即将推出等背景下,股市未来面临的复杂因素增加;当前股市虽然已经历一定回调,但蓝筹股和中小盘新兴行业股票的估值分化仍然十分显著,存在着市场风格转换的可能。综合各方面因素,我们判断2015年三季度权益市场可能呈现指数区间震荡的格局,部分板块和公司可能存在机会。

组合的纯债券投资方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在里加注重风险控制的前提下适度承担久期风险;在结构方面,以配置短期品种为主,适时相机操作,以积极把握利率市场可能存在的机会;在类属配置上,将在严格控制信用风险的前提下,根据组合规模适度配置中高信用评级的品种。

权益投资方面:我们将继续遵循价值投资的理念,以较为谨慎的态度进行股票和转债的投资,力求保持基金份额净值平稳增长。

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	120,952,674.13	7.09
	其中:股票	120,952,674.13	7.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,435,050,332.30	84.08
	其中:债券	1,435,050,332.30	84.08
	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	80,000,000.00	4.69
	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	45,787,131.05	2.68
8	其他资产	25,024,558.62	1.47
9	合计	1,706,814,696.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	69,243,191.38	4.28
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	36,753,300.00	2.27
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	5,578,979.88	0.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	9,377,202.87	0.58
	合计	120,952,674.13	7.48

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	601169	北京银行	1,700,000	22,644,000.00	1.40
2	000063	中兴通讯	950,000	22,619,500.00	1.40
3	000925	众合科技	535,348	14,775,604.80	0.91
4	601998	中信银行	1,830,000	14,109,300.00	0.87
5	000957	中通客车	579,374	13,980,294.62	0.86
6	600750	江中药业	300,000	9,657,000.00	0.60
7	600805	悦达投资	599,949	9,377,202.87	0.58
8	300015	爱尔眼科	172,938	5,578,979.88	0.35
9	002594	比亚迪	100,000	5,523,000.00	0.34
10	002408	齐翔腾达	156,814	2,687,791.96	0.17

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	6,226,966.40	0.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	247,842,000.00	15.33
	其中:政策性金融债	247,842,000.00	15.33
4	企业债券	1,140,149,019.40	70.54
5	企业短期融资券	40,084,000.00	2.48
6	中期票据	-	-
7	可转债	748,346.50	0.05
8	其他	-	-
9	合计	1,435,050,332.30	88.79

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	122388	15华泰债01	1,000,000	100,000,000.00	6.19
2	150201	15国开01	700,000	70,420,000.00	4.36
3	150207	15国开07	600,000	60,984,000.00	3.77
4	122711	12郑新债	500,000	55,050,000.00	3.41
5	1280433	12沐阳债	500,000	51,845,000.00	3.21

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券之一,15华泰债01的发行人华泰证券于2014年9月6日发布公告称,华泰证券收到中国证监会《关于对华泰证券股份有限公司采取责令改正措施的决定([2014]62号)》(以下简称《决定》)。《决定》的主要内容为:"你公司管理的华泰紫金增强债券集合资产管理计划、华泰紫金周期轮动集合资产管理计划等多个资产管理计划在2013年1月至2014年3月期间,存在同日或隔日通过交易对手实现不同计划之间间接进行债券买卖交易的情形。上述行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》第三条、第三十三条的规定。同时,中国人民银行南京分行于2014年6月就此事项对你公司进行行政处罚,但你公司并未及时向监管部门报告。按照《证券公司客户资产管理业务管理办法》第五十七条的规定,责令你公司予以改正。"

对该债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,认为华泰证券是国内较大的证券公司,经营稳健,发展势头良好。从处罚公告中知悉,华泰证券违反的管理规定对华泰证券的财务状况、经营成果及偿债能力并不产生实质性影响。本次行政处罚对该债券的投资价值不产生重大影响。该债券的投资已严格执行内部投资决策流程,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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	175,587.08
2	应收证券清算款	4,484,728.00
3	应收股利	-
4	应收利息	19,855,704.08
5	应收申购款	508,539.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,024,558.62

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	1,211,757,475.77
报告期期间基金总申购份额	284,263,092.21
减:报告期期间基金总赎回份额	47,611,828.56
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	1,448,408,739.42

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	46,062,000.00
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	46,062,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.18

注:本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰收债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰收债券型证券投资基金2015年第2季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

8.3 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
2015年7月18日

鹏华丰信分级债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015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。

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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰信分级债券	
场内简称	-	
基金主代码	000291	
基金运作方式	契约型 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。	
基金合同生效日	2013年10月22日	
报告期末基金份额总额	391,006,654.83份	
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	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。 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。 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。	
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。	
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	
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
下属分级基金的交易代码	000292	000293
报告期末下属分级基金的份额总额	122,216,494.73份	268,790,160.10份
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。

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	20,533,068.23
2.本期利润	29,860,331.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0764
4.期末基金资产净值	440,862,161.26
5.期末基金份额净值	1.128

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,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	7.27%	0.32%	2.27%	0.13%	5.00%	0.19%

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

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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
丰信A与丰信B基金份额配比	0.454691104:1
期末丰信A参考净值	1.009
期末丰信A累计参考净值	1.079
丰信A累计折算份额	3,627,182.00
丰信B累计折算份额	35,437,469.26
期末丰信B参考净值	1.182
期末丰信B累计参考净值	1.361
丰信A年收益率(单利)	4.5%

§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		
戴钢	本基金基金经理	2013年10月22日	-	13	戴钢先生,国籍中国,厦门大学经济学硕士,13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月起担任鹏华丰泽分级债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起兼任鹏华金刚保本混合型证券投资基金基金经理,2012年11月起兼任鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金基金经理,2013年9月起兼任鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金经理,2013年9月起兼任鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金基金经理,2013年10月起兼任鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金经理。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年二季度债券市场整体走强,中债总财富指数上涨2.27%。二季度由于宏观经济增速下行趋势依旧,央行进一步放宽了货币政策,这使得银行间短端回购利率回落明显,从而带动了债券市场的上涨。不过临近半年末,资金面有所收紧,债券市场出现了小幅回调。

在组合的资产配置上,我们对债券资产仍然维持了以中短期债券品种为主的投资策略,并维持了一定的杠杆。对于权益类资产,我们关注可转债波段性机会,因此进行了适度配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年二季度本基金的净值增长率为7.27%,同期业绩基准增长率为2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观数据上看,经济增速下行的趋势并未得到扭转,因此政府对经济的托底政策仍将延续。在经济增长平稳之前,预计货币政策和财政政策都将维持较为宽松的局面。

我们认为,目前债券市场风险不大,仍有较好的配置价值,尤其是中短期的信用品种。因此,在债券资产的配置上,我们仍将以中短期品种为主,维持组合的基本稳定,并保持适度的杠杆水平。展望下半年,我们将重点关注注册制推出导致打新资金回流债券市场所带来的投资机会。对于转债资产,我们仍将关注其中的结构性和波段性机会,积极参与。

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	56,981,119.02	6.57
	其中:股票	56,981,119.02	6.57
2	固定收益投资	605,544,158.60	69.83
	其中:债券	605,544,158.60	69.83
	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	23,015,344.75	2.65
7	其他资产	181,579,793.51	20.94
8	合计	867,120,415.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	24,750.00	0.01
C	制造业	111,902.88	0.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,865,440.96	2.69
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	81,870.00	0.02
J	金融业	40,529,160.94	9.19
K	房地产业	4,367,994.24	0.99
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	56,981,119.02	12.92

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	600016	民生银行	3,093,151	30,745,920.94	6.97
2	600023	浙能电力	1,196,113	11,865,440.96	2.69
3	600067	冠城大通	440,322	4,367,994.24	0.99
4	601398	工商银行	700,000	3,696,000.00	0.84
5	601988	中国银行	700,000	3,423,000.00	0.78
6	601318	中国平安	30,000	2,458,200.00	0.56
7	601211	国泰君安	6,000	206,040.00	0.05
8	002521	齐峰新材	8,039	111,902.88	0.03
9	600959	江苏有线	3,000	81,870.00	0.02
10	603979	金诚信	1,000	24,750.00	0.01

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	602,888,941.10	136.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,655,217.50	0.60
8	其他	-	-
9	合计	605,544,158.60	137.35

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	122939	09吉安债	1,267,000	131,818,680.00	29.90
2	122806	11晋南02	904,000	93,762,880.00	21.27
3	122766	11宜建投	499,940	52,663,679.60	11.95
4	124389	13资水务	499,990	52,653,946.90	11.94
5	122070	11海航01	500,070	51,007,140.00	11.57

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:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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:本基金本报告期末未持有贵金属。

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:本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 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。

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、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

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	138,057.45
2	应收证券清算款	166,089,267.82
3	应收股利	-
4	应收利息	15,362,468.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	181,579,793.51

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

	鹏华丰信分级债券A	鹏华丰信分级债券B
报告期期初基金份额总额	122,743,819.87	268,790,160.10
报告期期间基金总申购份额	2,006,640.00	-
减:报告期期间基金总赎回份额	5,229,390.62	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	2,695,425.48	-
报告期期末基金份额总额	122,216,494.73	268,790,160.10

注:拆分变动份额为本基金在2015年4月21日所做的份额折算。

§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未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰信分级债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰信分级债券型证券投资基金2015年第2季度报告》(原文)。

8.2 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

上海市银城中路 168 号上海银行股份有限公司

8.3 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
2015年7月18日

鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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。

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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰泰定期开放债券
场内简称	-
基金主代码	000289
交易代码	000289
基金运作方式	契约