

## 银华信用双利债券型证券投资基金

## [2017] 第一季度报告

基金管理人:银华基金管理股份有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期:2017年4月19日

1.1 重要提示  
基金管理人的董事会对本基金所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真准确性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人对本基金所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真准确性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金合同生效后，本基金管理人将根据有关法律法规的规定，在开始办理基金份额申购、赎回之日起10个工作日内，在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体上公布招募说明书。

本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

2.2 基金产品概况

基金简称 银华信用双利债券

交易代码 180025

基金运作方式 约定契约开放式

基金合同生效日 2010年12月3日

报告期末基金份额总额 428,994,785.33份

投资目标 本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动地资产配置，力争为投资者创造超越业绩比较基准的收益。

投资策略 本基金将坚持资产配置策略，在严格控制风险的基础上，追求较高的回报率和流动性。

投资范围 本基金主要投资于银行定期存款、政策性金融债、金融债、企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、可转换公司债券（含分离交易的可转换债券）、资产支持证券等券种。本基金投资于国债的比例不超过基金资产净值的90%，其中信用债券投资不高于基金资产净值的90%。同时，本基金将通过信用评级、权证投资等工具，但不保证基金净值一定盈利。

基金管理人以谨慎、稳健的投资风格，通过资产配置，投资有风险，投资人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2017年1月1日起至3月31日止。

2.3 基金产品概况

基金简称 银华信用双利债券

交易代码 180025

基金运作方式 约定契约开放式

基金合同生效日 2010年12月3日

报告期末基金份额总额 428,994,785.33份

投资目标 本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动地资产配置，力争为投资者创造超越业绩比较基准的收益。

投资策略 本基金将坚持资产配置策略，在严格控制风险的基础上，追求较高的回报率和流动性。

投资范围 本基金主要投资于银行定期存款、政策性金融债、金融债、企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、可转换公司债券（含分离交易的可转换债券）、资产支持证券等券种。本基金投资于国债的比例不超过基金资产净值的90%，其中信用债券投资不高于基金资产净值的90%。同时，本基金将通过信用评级、权证投资等工具，但不保证基金净值一定盈利。

基金管理人以谨慎、稳健的投资风格，通过资产配置，投资有风险，投资人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2017年1月1日起至3月31日止。

2.4 基金产品概况

基金简称 银华信用双利债券A

交易代码 180025

基金运作方式 约定契约开放式

基金合同生效日 2010年12月3日

报告期末基金份额总额 390,064,334.03份

报告期末基金份额的份额净值 38,930,450.40份

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1月1日 - 2017年3月31日 )

银华信用双利债券A 银华信用双利债券C

1. 本期已实现收益 3,616,246.61 206,165.00

2. 本期利润 2,144,257.09 143,197.62

3. 加权平均基金份额本期利润 0.0064 0.0040

4. 期末基金资产净值 466,389,012.27 44,334,714.26

5. 期末基金份额净值 1.170 1.139

注:1.本公司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)扣减相关费用后的余额,本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)均以本期已实现收益加上本期公允价值变动收益为准。

2.上述基金业绩报酬不包括持有人交易基金的费用(例:赎回费、申购费等),计入费用后实际收益率将低于所列数据。

3.2.1 基金业绩报酬的计提方法及其与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.43% 0.08% -2.6% -0.2% 0.00% 3.08% -0.01%

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.2 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.3 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.4 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.5 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.6 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.7 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.8 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.9 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.10 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.11 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.12 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.13 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.14 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.15 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.16 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.17 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.18 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.19 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.20 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.21 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.22 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.23 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.24 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 0.36% -0.007% -2.6% -0.2% 0.00% 3.00% -0.02%

3.2.25 基金的现金生息以及基金申购赎回变动及与同期业绩基准的比较