华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:华宸未来基金管理有限公司
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10月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月18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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宸信用增利
场内简称	-
交易代码	000104
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月20日
报告期末基金份额总额	15,729,724.57份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行“自上而下”和“自下而上”相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政政策、货币政策、宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用“自下而上”的方法,在研究分析信用风险、流动性风险、收益率水平、市场环境等因素基础上,自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	中债综合全价指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	华宸未来基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	78,406.24
2.本期利润	2,585.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0001
4.期末基金资产净值	17,070,813.76
5.期末基金份额净值	1.085

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。

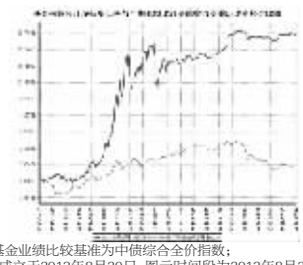
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.00%	0.07%	-0.16%	0.03%	0.16%	0.04%

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、本基金业绩比较基准为中债综合全价指数;
2、本基金成立于2013年8月20日,图示时间段为2013年8月20日至2017年9月30日。本基金自基金合同生效日至本报告期已满一年。

3.3 其他指标

§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		
应晓立	本基金基金经理	2016年2月2日	-	6	2010年1月至2011年12月30日在中信期货公司交易部任交易员,2012年1月至2013年1月以及2014年3月至2015年6月在上海归富投资管理有限公司研究部任资深研究员及研究总监,2013年1月至2014年2月在上海紫石投资有限公司任行业研究员及专户基金经理,2015年7月加入华宸未来基金管理有限公司投研部担任行业研究员。

注:1、任职日期和离任日期均指公司做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

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金基金合同》、《华宸来信用增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求,并通过对投资交易行为的监控和分析,确保管理人旗下各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节均得到公平对待。本报告期内,管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年3季度,债券市场在利率易上难下的背景下持续低迷,但受益于股票市场的结构性机会,可转债市场成为了为数不多的亮点,本基金在风险可控的情况下通过增配了部分可转债获取了一定的收益,对冲了部分债券市场的影响,份额净值整体持平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.085元;本报告期末基金份额净值与上季度末持平。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内存在连续20个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,时间段为2017年7月3日至2017年8月17日以及2017年8月22日至2017年9月29日。本报告期内存在连续20个工作日基金份额持有人数不满200人的情形,时间段为2017年7月3日至2017年8月15日。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,284,677.80	81.15
	其中:债券	14,284,677.80	81.15
	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	-	-
	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	2,937,582.30	16.69
8	其他资产	381,630.34	2.17
9	合计	17,603,890.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	13,147,442.80	77.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,137,235.00	6.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,284,677.80	83.68

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	122625	12升华债	16,000	1,625,120.00	9.52
2	124256	13苏泊尔	16,130	1,611,709.60	9.44
3	122096	11健康元	15,010	1,533,721.80	8.98
4	124206	13祥源债	15,500	1,527,525.00	8.95
5	122776	11新光债	14,000	1,281,000.00	7.50

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

注:本基金投资范围不包括国债期货。

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:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	665.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	380,964.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	381,630.34

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132006	16皖新EB	506,800.00	2.97
2	132004	15国盛EB	231,125.00	1.35
3	110032	三一转债	118,060.00	0.69

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

注:由于四舍五入的原因,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	16,554,097.04
报告期期间基金总申购份额	32,450,368.35
减:报告期期间基金总赎回份额	33,274,740.82
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	15,729,724.57

§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	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	63.57

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

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	10,000,000.00	63.57	10,000,000.00	63.57	三年
基金管理人高级管理人员	138,138.33	0.88	-	-	-
基金经理等人员	931.22	0.01	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	25,073.97	0.16	-	-	-
合计	10,164,143.52	64.62	10,000,000.00	63.57	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	2017年7月1日至2017年9月30日	10,000,000.00	-	-		10,000,000.00	63.57%
	2	2017年8月18日至2017年8月21日	0.00	18,450,184.50	18,450,184.50		0.00	0.00%
	3	2017年8月17日至2017年8月21日	0.00	13,837,638.38	13,837,638.38		0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								
本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,存在以下特有风险:(1)持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金净值波动风险;(2)持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险;(3)持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险;(4)持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险。								

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件;

2、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金托管协议》;

4、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可登陆基金管理人互联网站(http://www.hcmirae.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查询。

华宸未来基金管理有限公司
2017年10月25日

鹏扬汇利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:鹏扬基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月23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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏扬汇利债券
交易代码	004585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月2日
报告期末基金份额总额	1,741,996,523.23份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资人提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
投资策略	本基金的投资策略包括买入持有策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属和板块轮换策略、骑乘策略、价值驱动的个券选择策略、可转债申购投资策略、国债期货投资策略以及适度的融资杠杆策略等,在有效管理风险的基础上,达成投资目标。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	鹏扬汇利债券A / 鹏扬汇利债券C
下属分级基金的交易代码	004585 / 004586
报告期末下属分级基金的份额总额	1,597,145,243.86份 / 144,851,279.37份

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	鹏扬汇利债券A	鹏扬汇利债券C
1. 本期已实现收益	16,489,210.09	1,736,850.00
2. 本期利润	24,199,075.04	2,479,023.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0150
4. 期末基金资产净值	1,627,706,732.77	147,431,411.65
5. 期末基金份额净值	1.0191	1.0178

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

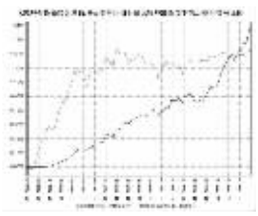
鹏扬汇利债券A

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	1.66%	0.05%	0.33%	0.06%	1.33%	-0.01%

鹏扬汇利债券C

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	1.56%	0.05%	0.33%	0.06%	1.23%	-0.01%

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)截止日期为2017年9月30日。
(2)本基金合同于2017年6月2日生效,自合同生效日起至本报告期末不足一年。
(3)按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

3.3 其他指标

注:无

§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		
杨爱斌	总经理、本基金基金经理	2017年6月2日	-	18	复旦大学国际金融专业经济学硕士,曾任中国平安保险(集团)股份有限公司组合管理部副总经理、华夏基金管理有限公司固定收益投资总监、北京鹏扬投资管理有限公司董事长兼总经理等职务。自2016年7月起任鹏扬基金管理有限公司董事、总经理,2017年6月2日至今任鹏扬汇利债券型证券投资基金基金经理,2017年6月15日至今任鹏扬利泽债券型证券投资基金基金经理。
徐治丹	股票投资部副总经理、本基金基金经理	2017年6月2日	2017年7月14日	7	英国杜伦大学硕士,曾任光大永明资产管理股份有限公司研究员、行业投资经理、北京鹏扬投资管理有限公司股票投资部总经理助理。2016年8月加入鹏扬基金管理有限公司,担任股票投资部副总经理。自2017年6月2日起任鹏扬汇利债券型证券投资基金基金经理,2017年7月14日因个人原因离任。

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度全球经济增长趋势良好,但通货膨胀水平维持低位,发达经济体央行货币政策收紧步伐落后于名义经济增长,全球股票市场明显受益于这种高增长低通胀的格局。中国经济增长也表现出较强的韧性,工业产出水平在供给侧改革和环保限产的政策影响下,表现出实际产出水平温和回落,但工业品价格环比恢复上涨,名义产出仍维持在相对较高水平。但从需求端来看,制造业投资仍维持2%左右的较低水平,政府基建投资也有所回落,房地产投资受三四线城市房地产销量较高和库存水平偏低的影响,仍保持在7.5%以上的较高水平。受大宗商品价格上涨影响,PPI和CPI均出现温和回升趋势,市场通货膨胀预期有所增强。三季度央行货币政策总体仍保持不紧不松的基调,7月适度回收了6月临时投放的流动性,9月末通过公开市场操作和定向降准,总体维持了资金面的紧平衡格局。

三季度债券市场基本面总体对债券市场中性,资金面较7月初明显趋紧,债券市场收益率水平先上后下,中债综合财富指数季度上涨0.79%。本基金考虑建仓初期组合没有安全垫,且债券市场基本面仍不支持债券市场大涨,预判债券收益率仍有二次探顶可能。因此,组合采取了低久期缓慢建仓的策略。组合初期主要通过一级市场申购有保护的1-3年中高等级信用债券,适度参与部分估值有明显吸引力的AA城投债券获得较高的持有票息收入。9月初,组合按照计划,增仓中长期利率债券,明显提升组合久期到4年左右的水平,把握了9月中旬市场反弹的机会。

三季度股票市场表现较好,沪深300指数上涨4.63%,行业个股结构性机会明显。在建仓初期,组合股票仓位控制在3%以内,后期净值积累一定安全垫后提升到7%左右的中性水平。组合股票配置坚持价值投资原则,持仓股票以低PE或低PB的价值股为主。在行业上,布局上游周期的天然气行业,将受益于因大气治理产生的天然气需求快速增长;布局稳定消费类的食品饮料行业和医药企业,立足防御;布局保险、龙头券商等大金融,获得一定的BETA和弹性;考虑香港中资地产股大涨,布局估值明显偏低的地产行业龙头公司,并且全部获利减仓了前期超配的地产股。我们的股票配置比例虽然略低于行业平均,但在三季度的结构性行情中获得了很好的风险调整回报。在可转换债券投资方面,组合对性价比偏低的转债总体采取低配策略,有效规避了由于转债扩容预期导致的估值挤压风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,鹏扬汇利A基金份额净值为1.0191元,本报告期基金份额净值增长率为1.66%;截至本报告期末,鹏扬汇利C基金份额净值为1.0178元,本报告期基金份额净值增长率为1.56%;同期业绩比较基准收益率为0.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	804,495,589.60	96.28
	其中:债券	804,495,589.60	96.28
	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	19,292,148.94	2.31
	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	2,581,806.54	0.31
8	其他资产	9,173,812.48	1.10
9	合计	835,543,356.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	338,372,000.00	19.06
	其中:政策性金融债	338,372,000.00	19.06
4	企业债券	544,653,000.00	30.68
5	企业短期融资券	260,273,000.00	14.66
6	中期票据	381,390,000.00	21.49
7	可转债(可交换债)	957,929.60	0.05
8	同业存单	143,243,000.00	8.07
9	其他	-	-
10	合计	1,768,233,977.80	100.55

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	170206	17国开06	1,900,000	189,278,000.00	10.66
2	170308	17进出08	900,000	89,892,000.00	5.06
3	011777004	17吉林高速SCP002	800,000	80,136,000.00	4.51
4	101758039	17沪灯投MTN001	500,000	50,105,000.00	2.82
5	011754105	17海国鑫泰SCP001	500,000	50,060,000.00	2.82

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投资。

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

根据风险管理原则,本基金以套期保值为主要目的,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。制定国债期货套期保值策略时,基金管理人通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,并根据基金现券资产利率风险敞口采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,利用金融衍生品的杠杆作用,规避利率风险以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债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)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					0.00
国债期货投资本期收益(元)					141,560.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					0.00

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在三季度以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型,并与现券资产进行匹配,较好地对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响,降低了基金净值的波动。本报告期内,本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 基金投资前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明

本基金投资的前十名股票未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	2,921,771.73
2	应收证券清算款	2,932,571.55
3	应收股利	-
4	应收利息	15,047,915.50
5	应收申购款	708,233.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,610,492.59

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,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鹏扬汇利债券A	鹏扬汇利债券C
报告期期初基金份额总额	1,179,192,762.23	188,096,162.87
报告期期间基金总申购份额	590,372,872.23	9,772,453.78
减:报告期期间基金总赎回份额	172,420,390.60	53,017,337.28
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	1,597,145,243.86	144,851,279.37

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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:本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
产品特有风险								
-								

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准鹏扬汇利债券型证券投资基金募集的文件;
2.《鹏扬汇利债券型证券投资基金基金合同》;
3.《鹏扬汇利债券型证券投资基金基金托管协议》;
4.基金管理人业务资格批件和营业执照;
5.基金托管人业务资格批件和营业执照;
6.报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司
2017年10月25日

鹏扬利泽债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:鹏扬基金管理有限公司
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10月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月23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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏扬利泽债券
交易代码	004614
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月15日
报告期末基金份额总额	806,348,879.53份
投资目标	本基金把投资组合的久期控制在3年以内,在追求本金安全和保持基金资产流动性的基础上,力争实现超越比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括买入持有策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属和板块轮换策略、骑乘策略、价值驱动的个券选择策略、可转债申购投资策略、国债期货投资策略以及适度的融资杠杆策略等,在有效管理风险的基础上,达成投资目标。
业绩比较基准	中债总财富(1-3年)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	鹏扬利泽债券A / 鹏扬利泽债券C
下属分级基金的交易代码	004614 / 004615
报告期末下属分级基金的份额总额	687,512,385.87份 / 118,836,493.66份

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	鹏扬利泽债券A	鹏扬利泽债券C
1. 本期已实现收益	9,682,543.18	1,168,572.69
2. 本期利润	8,736,891.33	1,098,366.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0077
4. 期末基金资产净值	694,391,667.77	119,935,613.78
5. 期末基金份额净值	1.0100	1.0092

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

鹏扬利泽债券A

| 阶段 | 净值增长率① | 净值