

# 鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF） 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰利债券 (LOF)
场内简称	鹏华丰利 LOF
基金主代码	160622
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2013 年 4 月 23 日
报告期末基金份额总额	4,119,257,056.97 份
投资目标	本基金在有效控制风险、保持适当流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	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，在有效控制风险、保持适当流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
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	招商银行股份有限公司

注：无。

## § 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（2021年7月1日-2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	66,545,123.78
2. 本期利润	69,767,179.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0226
4. 期末基金资产净值	4,361,356,213.26
5. 期末基金份额净值	1.059

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

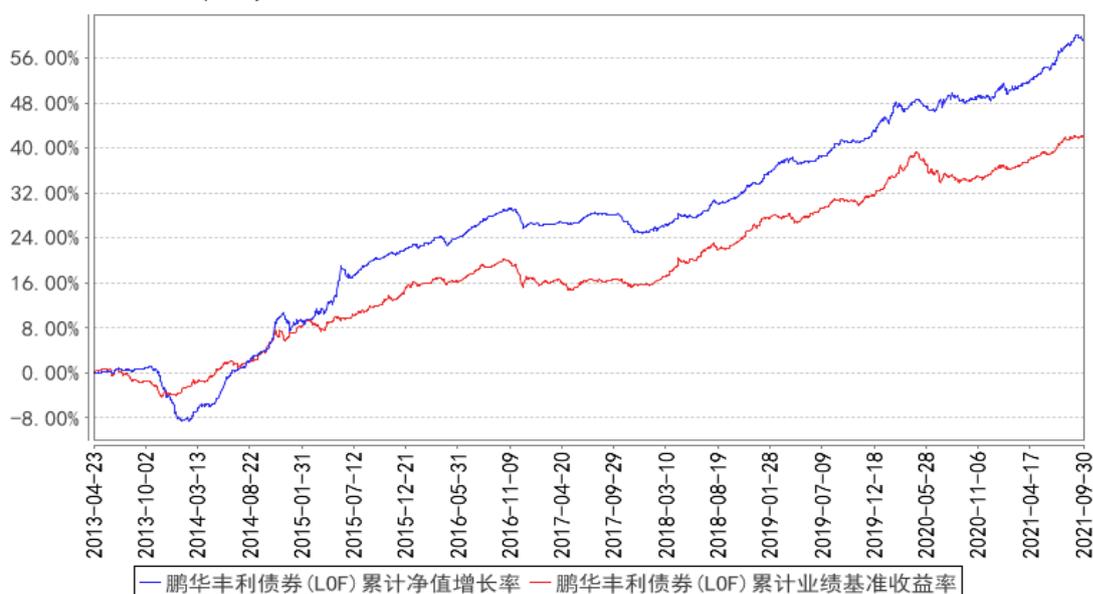
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.72%	0.13%	2.02%	0.10%	0.70%	0.03%
过去六个月	5.16%	0.11%	3.43%	0.08%	1.73%	0.03%
过去一年	7.38%	0.12%	5.81%	0.08%	1.57%	0.04%
过去三年	21.59%	0.13%	15.87%	0.11%	5.72%	0.02%
过去五年	24.01%	0.11%	19.00%	0.11%	5.01%	0.00%
自基金合同 生效起至今	59.20%	0.15%	42.12%	0.12%	17.08%	0.03%

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

鹏华丰利债券 (LOF) 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



注：1、本基金基金合同于 2013 年 04 月 23 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

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		
王石千	基金经理	2018-04-12	-	7 年	王石千先生，国籍中国，经济学硕士，7 年证券从业经验。2014 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司，曾任固定收益部高级债券研究员，从事债券投资研究工作，现担任债券投资一部基金经理。2018 年 03 月至今担任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理，2018 年 04 月至今担任鹏华丰利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2018 年 04 月至 2020 年 02 月担任鹏华纯债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 07 月至今担任鹏华可转债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 10 月至 2019 年 11 月担任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理，2018 年 11 月至今担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 07 月至今担任

					任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理, 2019年09月至2020年12月担任鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2019年09月至今担任鹏华永泽18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2020年07月至今担任鹏华安惠混合型证券投资基金基金经理, 2020年07月至今担任鹏华安睿两年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2021年02月至今担任鹏华安悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理, 王石千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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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运作分析

2021年三季度债券市场收益率总体下行，长期限债券收益率下行幅度大于短期限债券。7月上旬央行全面降准，市场预期货币政策边际宽松、宏观经济开始走弱，债券市场收益率快速下行；降准后短端资金利率依然平稳，短期债券收益率下行后在8、9月有所上行，长期限债券收益率小幅回落。预计短期受美联储货币政策收紧预期抬升、PPI同比增速处于高位、宽信用措施有所增加等影响，债券市场可能有调整压力；但随着地产销售、投资回落，经济下行压力有所加大，货币政策可能继续维持灵活适度的基调，债券市场收益率总体仍可能保持低位震荡格局。

2021年三季度股票市场表现分化，沪深300为代表的大市值股票下跌，而中证500和中证1000为代表的中小市值股票上涨。行业方面，以煤炭、有色、钢铁为代表的周期股以及电气设备为代表的新能源相关板块表现较好，消费和金融表现较差。随着上游原材料价格高企、企业整体盈利增长动能有所下降，权益市场可能有调整压力；但在货币政策可能延续灵活适度基调的背景下，预计权益市场仍以结构性机会为主，关注景气度较好的行业和个股的投资机会。

2021年三季度转债市场上涨，中证转债指数上涨6.39%。可转债受益于债券市场收益率下行以及中小市值股票表现较好，整体估值水平继续上升，存续债券性价比有所下降。上市公司通过发行可转债融资，转债市场存续个券数量持续增长。后续重点关注新发转债以及存续转债估值调整后的机会。

报告期内本基金以持有中高评级信用债为主，调整了纯债和可转债的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为2.72%，同期业绩比较基准增长率为2.02%。

#### 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	1,461,836.00	0.03
	其中：股票	1,461,836.00	0.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,539,281,395.33	96.93
	其中：债券	4,467,090,395.33	95.39
	资产支持证券	72,191,000.00	1.54
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	60,403,307.25	1.29
8	其他资产	82,062,054.14	1.75
9	合计	4,683,208,592.72	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

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	1,461,836.00	0.03
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	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,461,836.00	0.03

### 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：无。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	601222	林洋能源	117,890	1,461,836.00	0.03

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：无。

### 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	209,204,114.40	4.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	615,429,800.00	14.11
	其中：政策性金融债	376,600,000.00	8.63
4	企业债券	1,173,329,400.00	26.90
5	企业短期融资券	803,326,900.00	18.42
6	中期票据	1,350,207,400.00	30.96
7	可转债（可交换债）	315,592,780.93	7.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,467,090,395.33	102.42

### 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	210210	21 国开 10	2,000,000	203,180,000.00	4.66
2	188571	21 海通 07	1,500,000	149,535,000.00	3.43
3	019654	21 国债 06	1,212,870	121,396,158.30	2.78
4	210203	21 国开 03	1,000,000	101,340,000.00	2.32
5	132100019	21 电网 GN001	1,000,000	100,880,000.00	2.31

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	137835	东裕 02A	250,000	25,127,500.00	0.58
2	179840	荣茂 11 优	240,000	24,033,600.00	0.55
3	179913	21 信易 1A	230,000	23,029,900.00	0.53

### 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：无。

### 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：无。

## 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的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

国家开发银行

国家开发银行旗下分支机构在报告期内受到中国银行保险监督管理委员会大连监管局、陕西监管局、浙江监管局、国家外汇管理局广西壮族自治区分局、海南省分局和中国人民银行南宁中心支行的行政处罚。

2020年12月25日，中国银行保险监督管理委员会对国家开发银行的以下违法违规行为一、为违规的政府购买服务项目提供融资，二、项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况，三、违规变相发放土地储备贷款，四、设置不合理存款考核要求，以贷转存，虚增存款，五、贷款风险分类不准确，六、向资产管理公司以外的主体批量转让不良信贷资产，七、违规进行信贷资产拆分转让，隐匿信贷资产质量，八、向棚改业务代理结算行强制搭售低收益理财产品，九、扶贫贷款存贷挂钩，十、易地扶贫搬迁贷款“三查”不尽职，部分贷款资金未真正用于扶贫搬迁，十一、未落实同业业务交易对手名单制监管要求，十二、以贷款方式向金融租赁公司提供同业融资，未纳入同业借款业务管理，十三、以协定存款方式吸收同业存款，未纳入同业存款业务管理，十四、风险隔离不到位，违规开展资金池理财业务，十五、未按规定向投资者充分披露理财产品投资非标准化债权资产情况，十六、逾期未整改，屡查屡犯，违规新增业务，十七、利用集团内部交易进行子公司间不良资产非洁净出表，十八、违规收取小微企业贷款承诺费，十九、收取财务顾问费质价不符，二十、利用银团贷款承诺费浮利分费，二十一、向检查组提供虚假整改说明材料，二十二、未如实提供信贷资产转让台账，二十三、案件信息迟报、瞒报，二十四、

对以往监管检查中发现的国别风险管理问题整改不到位，对公司处以罚款 4880 万元。

2020 年 10 月 26 日，国家外汇管理局北京外汇管理部对国家开发银行违反银行交易记录管理规定的违法违规行为，对国家开发银行处以 60 万元人民币罚款，要求该行对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予处分。

海通证券股份有限公司

2021 年 9 月 8 日，中国证券监督管理委员会针对海通证券股份有限公司涉嫌在开展西南药业股份有限公司（现奥瑞德光电股份有限公司）财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责的违规行为，对公司进行立案调查。

2021 年 9 月 28 日，中国证监会重庆监管局针对海通证券股份有限公司在奥瑞德持续督导期未勤勉尽责的违规行为，对公司责令改正，没收财务顾问业务收入 100 万元，处以 300 万元罚款，对李春、贾文静给予警告，并分别处以 5 万元罚款。

招商证券股份有限公司

2021 年 5 月 26 日，中国人民银行深圳市中心支行针对任招商证券股份有限公司的以下行为：1. 未按规定履行客户身份识别义务；2. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告两项违法违规行为，对招商证券股份有限公司处以罚款人民币 173 万元。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

### 5.10.2 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

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	58,115.33
2	应收证券清算款	24,018,449.26
3	应收股利	-
4	应收利息	46,815,289.32
5	应收申购款	11,170,200.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,062,054.14

## 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	120002	18 中原 EB	36,109,783.10	0.83
2	113044	大秦转债	22,704,738.40	0.52
3	110048	福能转债	20,193,575.10	0.46
4	113026	核能转债	16,772,018.20	0.38
5	132017	19 新钢 EB	15,670,464.00	0.36
6	127027	靖远转债	13,326,210.80	0.31
7	127005	长证转债	11,385,919.20	0.26
8	128128	齐翔转 2	11,120,724.32	0.25
9	113599	嘉友转债	10,044,475.20	0.23
10	110047	山鹰转债	8,158,655.70	0.19
11	132014	18 中化 EB	8,128,907.50	0.19
12	128116	瑞达转债	7,726,319.33	0.18
13	110063	鹰 19 转债	7,332,319.60	0.17
14	113603	东缆转债	7,056,523.60	0.16
15	113009	广汽转债	6,922,564.00	0.16
16	113615	金诚转债	6,664,874.10	0.15
17	128029	太阳转债	5,471,154.00	0.13
18	113596	城地转债	4,976,048.70	0.11
19	123064	万孚转债	4,952,578.00	0.11
20	113025	明泰转债	4,927,970.60	0.11
21	113618	美诺转债	4,853,872.80	0.11
22	123099	普利转债	4,695,834.00	0.11
23	123096	思创转债	4,197,390.00	0.10
24	113550	常汽转债	3,817,559.20	0.09
25	128119	龙大转债	3,816,753.11	0.09
26	128140	润建转债	3,557,059.55	0.08
27	123090	三诺转债	3,484,018.80	0.08
28	128125	华阳转债	3,425,302.00	0.08
29	128109	楚江转债	3,242,687.40	0.07
30	110077	洪城转债	3,088,212.50	0.07
31	113033	利群转债	2,933,577.90	0.07
32	132020	19 蓝星 EB	2,609,244.00	0.06
33	128134	鸿路转债	2,592,550.66	0.06
34	128066	亚泰转债	2,468,010.40	0.06
35	128035	大族转债	2,417,940.00	0.06
36	128108	蓝帆转债	2,100,359.38	0.05
37	113614	健 20 转债	1,921,476.20	0.04
38	113616	韦尔转债	1,707,150.00	0.04

39	123059	银信转债	1,025,280.00	0.02
40	127030	盛虹转债	997,628.68	0.02
41	123104	卫宁转债	490,778.96	0.01
42	113579	健友转债	338,668.40	0.01
43	123086	海兰转债	329,108.80	0.01
44	128121	宏川转债	199,918.53	0.00
45	123103	震安转债	38,364.00	0.00

### 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：无。

### 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	1,937,282,912.95
报告期期间基金总申购份额	2,393,814,773.77
减：报告期期间基金总赎回份额	211,840,629.75
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	4,119,257,056.97

## § 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：无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

## § 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 (%)
机	1	20210701~20210801	594,485,268.84	-	-	594,485,268.84	14.43

构						
产品特有风险						
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。						

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

## 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

- (一) 《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- (二) 《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- (三) 《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）2021年第3季度报告》（原文）。

### 9.2 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。

### 9.3 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.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。

鹏华基金管理有限公司

2021年10月26日