

鹏华可转债债券型证券投资基金 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	鹏华可转债债券	
基金主代码	000297	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 2 月 3 日	
报告期末基金份额总额	5,219,691,128.64 份	
投资目标	在合理控制信用风险、保持适当流动性的基础上，以可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金主要投资于可转换债券等固定收益类品种，在有效控制风险的基础上，以可转换债券为主要投资标的，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×60%+中债总指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中具有较低风险收益特征的品种，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。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华可转债 A	鹏华可转债 C
下属分级基金的交易代码	000297	010964

报告期末下属分级基金的份额总额	2,564,148,025.22 份	2,655,543,103.42 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

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）	
	鹏华可转债 A	鹏华可转债 C
1. 本期已实现收益	109,041,870.63	82,973,132.17
2. 本期利润	334,990,753.24	258,980,421.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1577	0.1218
4. 期末基金资产净值	4,268,668,534.51	3,365,360,301.50
5. 期末基金份额净值	1.665	1.267

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

鹏华可转债 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	12.05%	1.16%	3.73%	0.49%	8.32%	0.67%
过去六个月	21.62%	0.96%	7.31%	0.40%	14.31%	0.56%
过去一年	35.59%	1.05%	10.58%	0.43%	25.01%	0.62%
过去三年	108.17%	1.06%	35.32%	0.51%	72.85%	0.55%
过去五年	100.72%	0.90%	34.65%	0.48%	66.07%	0.42%
自基金合同生效起至今	73.82%	0.96%	16.88%	0.90%	56.94%	0.06%

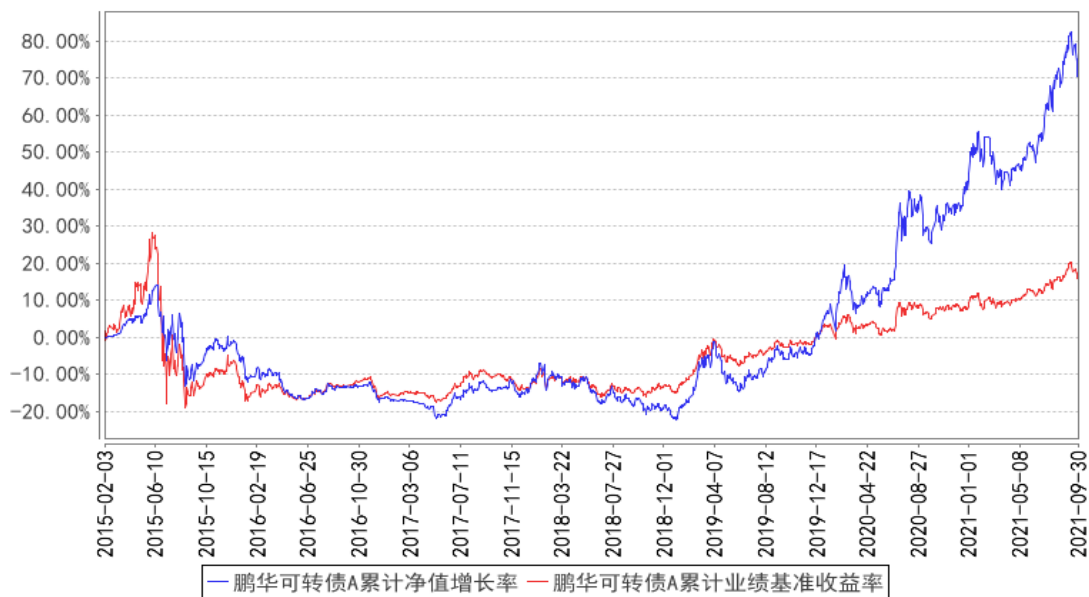
鹏华可转债 C

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	11.93%	1.17%	3.73%	0.49%	8.20%	0.68%
过去六个月	21.36%	0.96%	7.31%	0.40%	14.05%	0.56%
自基金合同生效起至今	26.70%	1.08%	9.23%	0.44%	17.47%	0.64%

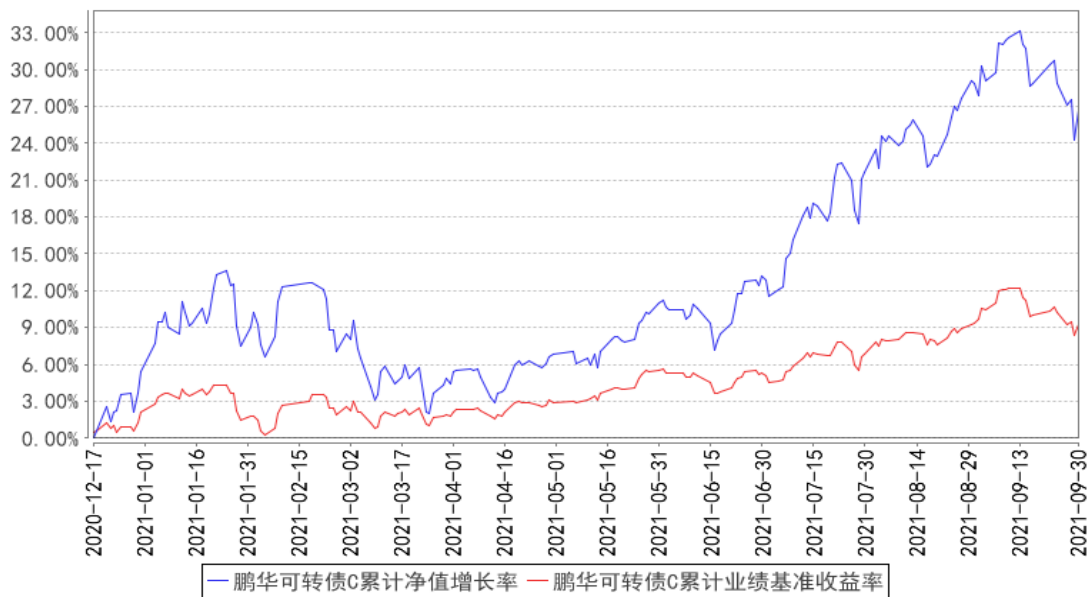
注：业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×60%+中债总指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10%

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

鹏华可转债A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



鹏华可转债C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 2015 年 02 月 03 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	2018-07-13	-	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，因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形，本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整，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。

报告期内本基金精选基本面优质、估值较为合理的转债和股票进行配置，对持有的个券和个股进行了一定的调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为 12.05%，同期业绩比较基准增长率为 3.73%，C 类份额净值增长率为 11.93%，同期业绩比较基准增长率为 3.73%。

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	1,088,024,284.22	13.81
	其中：股票	1,088,024,284.22	13.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,314,954,642.79	80.14

	其中：债券	6,314,954,642.79	80.14
	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	47,000,000.00	0.60
	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	124,951,826.24	1.59
8	其他资产	305,281,627.61	3.87
9	合计	7,880,212,380.86	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	1,245.60	0.00
B	采矿业	27,954,787.00	0.37
C	制造业	789,956,796.15	10.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,820,970.00	0.59
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,591.20	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	10,323,288.00	0.14
H	住宿和餐饮业	14,953,050.00	0.20
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,503,051.87	0.61
J	金融业	80,382,659.00	1.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	26,883,740.00	0.35
M	科学研究和技术服务业	46,243,105.40	0.61
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	1,088,024,284.22	14.25

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	300750	宁德时代	130,100	68,397,473.00	0.90
2	300760	迈瑞医疗	127,200	49,025,424.00	0.64
3	000661	长春高新	173,066	47,534,307.56	0.62
4	300122	智飞生物	292,607	46,521,586.93	0.61
5	002049	紫光国微	212,972	44,042,609.60	0.58
6	600399	抚顺特钢	1,911,300	41,551,662.00	0.54
7	688390	固德威	86,509	34,478,161.95	0.45
8	600702	舍得酒业	161,000	33,230,400.00	0.44
9	000776	广发证券	1,564,400	32,789,824.00	0.43
10	603606	东方电缆	1,034,100	30,816,180.00	0.40

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	365,151,662.20	4.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,949,802,980.59	77.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,314,954,642.79	82.72

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	110048	福能转债	1,328,410	304,245,742.30	3.99
2	110079	杭银转债	2,253,500	281,529,755.00	3.69
3	132018	G 三峡 EB1	1,963,310	256,879,480.40	3.36
4	110053	苏银转债	2,157,680	251,930,716.80	3.30
5	127030	盛虹转债	1,204,660	251,581,194.40	3.30

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：无。

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

中国光大银行

2020 年 10 月 20 日，国家外汇管理局北京外汇管理部针对中国光大银行股份有限公司违反银行交易记录管理规定的违法违规行为，对公司处以罚款 60 万元。

2020 年 10 月 20 日，国家外汇管理局北京外汇管理部针对中国光大银行股份有限公司违规开展外汇交易的违法违规行为，对公司处以 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。

江苏银行

2020 年 12 月 30 日，中国银行保险监督管理委员会江苏监管局针对江苏银行股份有限公司的以下违法违规行为 1. 个人贷款资金用途管控不严；2. 发放流动资金贷款偿还银行承兑汇票垫款；3. 理财投资和同业投资非标准化债权资产未严格比照自营贷款管理；4. 个人理财资金对接项目资本金；

5. 理财业务未与自营业务相分离；6. 理财资金投资非标准化债权资产的余额超监管比例要求，对公司处以罚款人民币 240 万元。

杭州银行

2021 年 5 月 18 日，中国银保监会浙江监管局对杭州银行股份有限公司的一、房地产项目融资业务不审慎；二、流动资金贷款管理不审慎，资金被挪用于支付土地出让金；三、授信投放不审慎，超额投放；四、理财资金管理不审慎，回流借款人母公司挪用于支付土地出让保证金；五、个人经营贷款管理不审慎，资金挪用于购房；六、个人消费贷款管理不审慎，资金挪用于购房的违法违规行为，对公司罚款 250 万元。

2021 年 1 月 12 日，中国人民银行杭州中心支行对杭州银行股份有限公司 1. 经收的海关税款存在延压情况，2. 零余额账户退库资金存在被占压情况的违法违规行为，对公司给予警告，并处罚款 25 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	875,391.22
2	应收证券清算款	151,276,364.47
3	应收股利	-
4	应收利息	16,754,909.51
5	应收申购款	136,374,962.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	305,281,627.61

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	110048	福能转债	304,245,742.30	3.99
2	132018	G 三峡 EB1	256,879,480.40	3.36
3	110053	苏银转债	251,930,716.80	3.30
4	127030	盛虹转债	251,581,194.40	3.30
5	113011	光大转债	243,863,992.00	3.19

6	113025	明泰转债	188,657,715.60	2.47
7	128095	恩捷转债	184,384,444.77	2.42
8	113009	广汽转债	149,203,833.00	1.95
9	132009	17 中油 EB	131,228,358.40	1.72
10	113026	核能转债	130,697,582.40	1.71
11	127005	长证转债	126,100,404.48	1.65
12	113044	大秦转债	112,866,302.40	1.48
13	128134	鸿路转债	104,981,603.86	1.38
14	110073	国投转债	102,322,018.50	1.34
15	113615	金诚转债	102,056,652.60	1.34
16	113582	火炬转债	96,927,397.50	1.27
17	113616	韦尔转债	87,912,525.00	1.15
18	128128	齐翔转 2	83,400,576.00	1.09
19	110075	南航转债	72,863,280.00	0.95
20	128081	海亮转债	66,038,984.00	0.87
21	118000	嘉元转债	65,878,533.50	0.86
22	110051	中天转债	62,926,072.80	0.82
23	123099	普利转债	62,713,886.10	0.82
24	113603	东缆转债	57,293,935.30	0.75
25	113607	伟 20 转债	51,766,451.10	0.68
26	128029	太阳转债	51,552,249.84	0.68
27	123103	震安转债	50,666,567.52	0.66
28	123090	三诺转债	49,223,507.24	0.64
29	113528	长城转债	47,515,836.50	0.62
30	113043	财通转债	47,023,275.60	0.62
31	127020	中金转债	45,982,211.28	0.60
32	110063	鹰 19 转债	43,137,963.00	0.57
33	128017	金禾转债	37,105,972.24	0.49
34	128119	龙大转债	36,871,606.75	0.48
35	128125	华阳转债	36,256,070.28	0.47
36	110074	精达转债	35,076,493.90	0.46
37	123104	卫宁转债	34,927,122.56	0.46
38	128048	张行转债	34,094,954.40	0.45
39	113013	国君转债	33,886,857.20	0.44
40	123096	思创转债	33,288,180.60	0.44
41	128035	大族转债	33,275,574.00	0.44
42	128108	蓝帆转债	31,605,158.34	0.41
43	128109	楚江转债	31,183,241.10	0.41
44	113602	景 20 转债	30,343,707.10	0.40
45	128096	奥瑞转债	28,681,809.84	0.38
46	132015	18 中油 EB	28,677,064.10	0.38
47	123083	朗新转债	28,500,597.42	0.37

48	110047	山鹰转债	27,955,480.70	0.37
49	128141	旺能转债	27,631,671.65	0.36
50	123070	鹏辉转债	26,768,951.74	0.35
51	110043	无锡转债	24,903,558.00	0.33
52	123035	利德转债	20,962,936.50	0.27
53	123064	万孚转债	20,498,459.68	0.27
54	120004	20 华菱 EB	20,455,751.36	0.27
55	128135	洽洽转债	18,972,065.82	0.25
56	113516	苏农转债	17,994,311.10	0.24
57	128139	祥鑫转债	17,509,440.00	0.23
58	110076	华海转债	17,498,908.80	0.23
59	113037	紫银转债	17,027,536.90	0.22
60	128097	奥佳转债	15,145,961.10	0.20
61	128114	正邦转债	12,991,311.92	0.17
62	127022	恒逸转债	12,665,970.00	0.17
63	123082	北陆转债	11,002,806.75	0.14
64	113599	嘉友转债	10,576,807.20	0.14
65	113033	利群转债	10,443,412.80	0.14
66	113548	石英转债	10,200,493.60	0.13
67	128144	利民转债	9,491,139.14	0.12
68	128121	宏川转债	9,198,038.43	0.12
69	113596	城地转债	8,998,378.20	0.12
70	127024	盈峰转债	8,480,999.40	0.11
71	113598	法兰转债	8,229,300.10	0.11
72	120003	19 华菱 EB	7,113,754.12	0.09
73	132020	19 蓝星 EB	7,084,972.00	0.09
74	123078	飞凯转债	6,727,775.40	0.09
75	113606	荣泰转债	6,359,880.80	0.08
76	128129	青农转债	5,834,698.20	0.08
77	123075	贝斯转债	5,545,488.96	0.07
78	128066	亚泰转债	5,401,345.76	0.07
79	123056	雪榕转债	5,322,170.32	0.07
80	113605	大参转债	5,207,230.80	0.07
81	128136	立讯转债	5,175,294.48	0.07
82	113574	华体转债	4,561,950.60	0.06
83	127011	中鼎转 2	4,145,124.75	0.05
84	113579	健友转债	3,110,780.40	0.04
85	128123	国光转债	1,514,912.50	0.02

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

项目	鹏华可转债 A	鹏华可转债 C
报告期期初基金份额总额	1,756,718,596.31	1,703,637,647.24
报告期期间基金总申购份额	1,266,731,749.35	1,815,712,618.71
减：报告期期间基金总赎回份额	459,302,320.44	863,807,162.53
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	2,564,148,025.22	2,655,543,103.42

§ 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

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

注：无。

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）《鹏华可转债债券型证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华可转债债券型证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华可转债债券型证券投资基金 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