

# 鹏华双债加利债券型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 21 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 月 20 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 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏华双债加利债券
基金主代码	000143
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	4,840,648,283.50 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，以企业债和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	1、大类资产配置 本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则。 2、债券投资策略 本基金债券投资将主要采取信用策略，同时辅之以久期策略、骑乘策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略，在合理控制风险、保持适当流动性的基础上，以企业债和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。 3、股票投资策略 本基金股票投资以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，从定量和定性两方面考察上市公司的增值潜力。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+2%

风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，为证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华双债加利债券 A	鹏华双债加利债券 C
下属分级基金的交易代码	000143	013149
报告期末下属分级基金的份额总额	4,423,992,386.14 份	416,655,897.36 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	鹏华双债加利债券 A	鹏华双债加利债券 C
1. 本期已实现收益	10,605,127.68	909,444.28
2. 本期利润	88,041,663.88	3,287,088.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0267	0.0128
4. 期末基金资产净值	8,115,864,386.55	421,325,659.35
5. 期末基金份额净值	1.8345	1.0112

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等未实现收益。

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

鹏华双债加利债券 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	1.44%	0.19%	1.20%	0.02%	0.24%	0.17%
过去六个月	2.18%	0.27%	2.39%	0.01%	-0.21%	0.26%
过去一年	7.10%	0.30%	4.75%	0.01%	2.35%	0.29%

过去三年	36.85%	0.33%	14.26%	0.01%	22.59%	0.32%
过去五年	42.85%	0.28%	23.76%	0.01%	19.09%	0.27%
自基金合同生效起至今	92.57%	0.28%	43.86%	0.02%	48.71%	0.26%

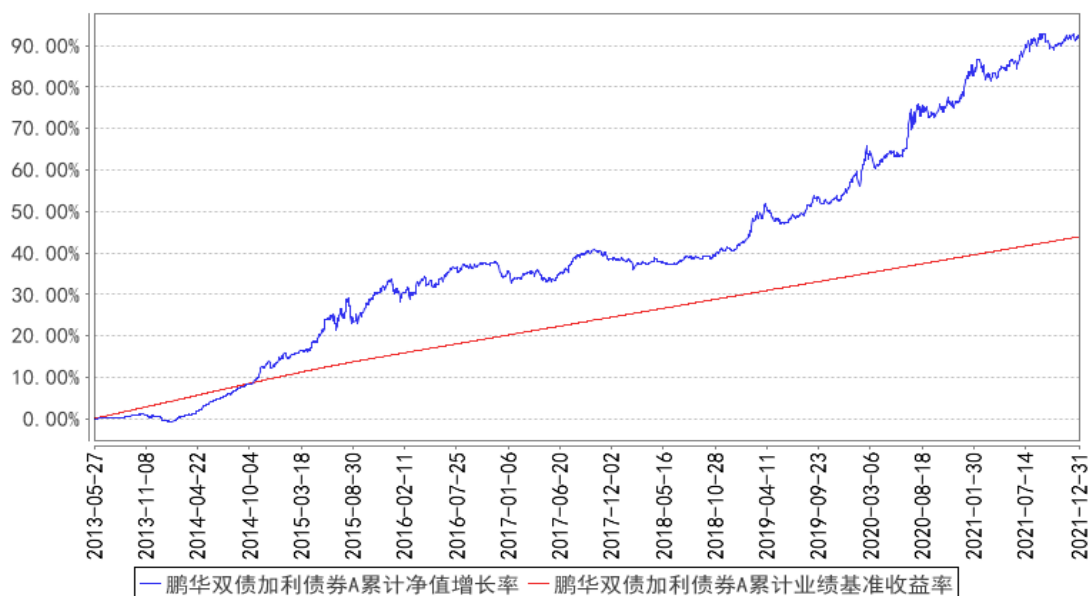
鹏华双债加利债券 C

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	1.38%	0.19%	1.20%	0.02%	0.18%	0.17%
自基金合同生效起至今	1.12%	0.25%	2.02%	0.01%	-0.90%	0.24%

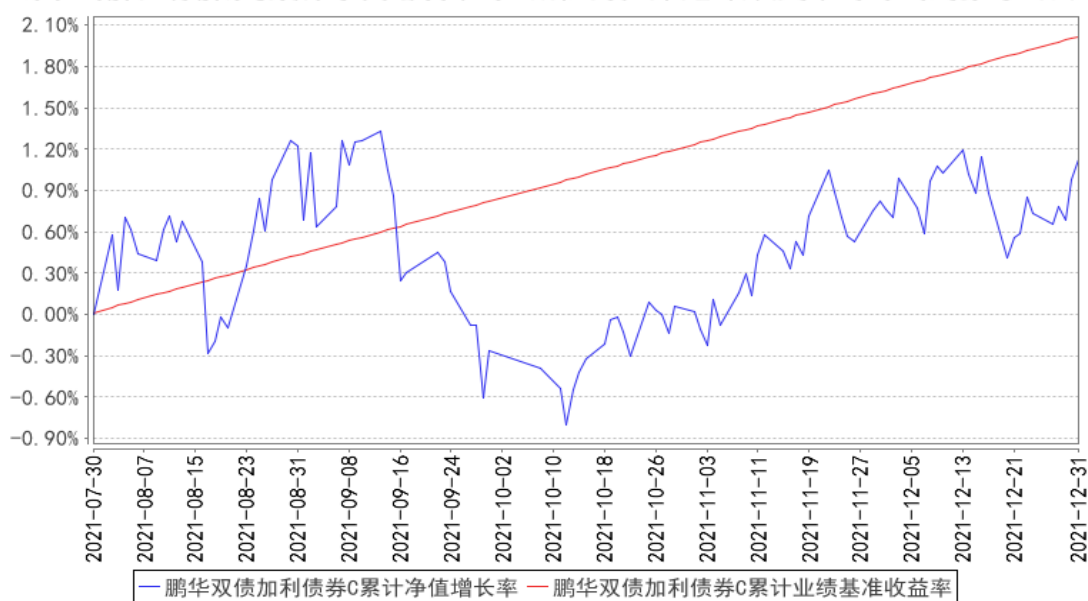
注：业绩比较基准=三年期银行定期存款利率（税后）+2%

### 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

鹏华双债加利债券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



鹏华双债加利债券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 2013 年 05 月 27 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	2018-03-28	-	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 2021 年 10 月担任鹏华永泽 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, 2021 年 11 月至今担任鹏华安颐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

21 年四季度债券市场收益率先上后下，10 月中上旬受能源价格上涨影响债券市场回调；其后商品价格回落、地产信用风险发酵，10 年期国债收益率再次回落到年内低点附近。预期在房地产销售快速下行的影响下，经济在 2022 年上半年仍可能有下行压力，货币政策仍可能维持偏宽松基调，债券市场收益率短期易下难上，但需要关注明年稳增长政策见效以后债券市场出现调整的可能性。

21 年四季度股票市场整体上涨，以中证 1000 为代表的小盘股表现好于沪深 300 为代表的大盘股，传媒、军工、通信、电子等行业表现靠前。预期后续企业盈利增速有随着经济下行的压力，但在后续政策稳增长、宽信用的基调下，权益市场的资金环境有所改善，预计市场仍会呈现结构性特征，关注景气度较好的行业和个股的投资机会。

21 年四季度转债市场继续上涨，转债指数表现好于三季度。转债市场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行，存续债券性价比继续下降。在短期债券市场风险仍然不大的情况下，转债市场可能继续有所表现，但需要注意转债市场估值偏高，投资性价比降低。

报告期内本基金以持有中高评级信用债为主，调整了可转债和股票的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为 1.44%，同期业绩比较基准增长率为 1.20%，C 类份额净值增长率为 1.38%，同期业绩比较基准增长率为 1.20%。

#### 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	1,578,083,983.62	15.70
	其中：股票	1,578,083,983.62	15.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,625,611,976.51	75.85
	其中：债券	7,625,611,976.51	75.85
	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	519,522,122.38	5.17
	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	258,045,710.53	2.57
8	其他资产	72,729,128.54	0.72
9	合计	10,053,992,921.58	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	30,621,474.00	0.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,021,732,468.37	11.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	83,999,729.10	0.98
E	建筑业	45,012,064.00	0.53
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	104,206,717.56	1.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	47,089,404.76	0.55
J	金融业	173,998,374.43	2.04
K	房地产业	10,997,496.00	0.13
L	租赁和商务服务业	2,413,510.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	15,944,797.40	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	42,067,948.00	0.49
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	1,578,083,983.62	18.48

### 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	600004	白云机场	4,273,871	51,542,884.26	0.60



2	601688	华泰证券	2,850,900	50,631,984.00	0.59
3	600887	伊利股份	1,196,400	49,602,744.00	0.58
4	002241	歌尔股份	901,788	48,786,730.80	0.57
5	000792	盐湖股份	1,286,300	45,522,157.00	0.53
6	601669	中国电建	5,570,800	45,012,064.00	0.53
7	300320	海达股份	2,653,800	42,832,332.00	0.50
8	000776	广发证券	1,714,500	42,159,555.00	0.49
9	603568	伟明环保	1,151,600	42,067,948.00	0.49
10	688036	传音控股	263,594	41,357,898.60	0.48

#### 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	692,673,900.00	8.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	503,457,200.00	5.90
	其中：政策性金融债	102,160,000.00	1.20
4	企业债券	2,271,726,100.00	26.61
5	企业短期融资券	2,090,628,200.00	24.49
6	中期票据	1,633,642,700.00	19.14
7	可转债（可交换债）	433,483,876.51	5.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,625,611,976.51	89.32

#### 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	019654	21 国债 06	2,419,870	242,059,596.10	2.84
2	012105530	21 余杭创投 SCP001	2,200,000	220,176,000.00	2.58
3	210009	21 付息国债 09	2,000,000	203,320,000.00	2.38
4	102101792	21 百联集 MTN001	1,600,000	160,752,000.00	1.88
5	102101282	21 华电股 MTN001	1,500,000	151,080,000.00	1.77

#### 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

国家开发银行

2021 年 3 月 3 日，国家外汇管理局海南省分局针对国家开发银行海南省分行擅自提供对外担保的违法违规行为，对其给予警告并处罚款 4266.16 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	2,656,688.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	68,604,340.69
5	应收申购款	1,468,098.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,729,128.54

## 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	110053	苏银转债	37,315,357.20	0.44
2	113011	光大转债	29,252,902.80	0.34
3	123107	温氏转债	26,707,142.80	0.31
4	113044	大秦转债	24,845,068.80	0.29
5	110075	南航转债	22,869,533.50	0.27
6	113516	苏农转债	22,002,971.40	0.26
7	110079	杭银转债	20,991,217.00	0.25
8	113050	南银转债	19,163,107.20	0.22
9	113026	核能转债	16,849,258.10	0.20
10	128129	青农转债	16,502,181.30	0.19
11	128048	张行转债	16,322,665.55	0.19
12	127005	长证转债	15,509,840.40	0.18
13	123070	鹏辉转债	15,153,689.60	0.18
14	110043	无锡转债	14,971,250.00	0.18
15	128034	江银转债	14,764,276.80	0.17
16	113013	国君转债	12,072,665.40	0.14
17	127027	靖远转债	9,948,614.40	0.12
18	113625	江山转债	9,600,352.50	0.11
19	128116	瑞达转债	9,064,396.80	0.11
20	128109	楚江转债	6,514,607.20	0.08
21	110047	山鹰转债	6,435,427.20	0.08
22	132014	18 中化 EB	5,934,350.90	0.07
23	128134	鸿路转债	5,924,443.20	0.07
24	123111	东财转 3	5,151,017.04	0.06
25	127006	敖东转债	5,103,783.00	0.06
26	128081	海亮转债	5,096,614.60	0.06
27	128140	润建转债	4,340,128.50	0.05
28	128119	龙大转债	2,965,680.90	0.03
29	132017	19 新钢 EB	2,860,480.00	0.03
30	118000	嘉元转债	2,549,665.80	0.03
31	113608	威派转债	2,287,795.50	0.03
32	123075	贝斯转债	2,151,215.60	0.03
33	113599	嘉友转债	2,128,484.80	0.02
34	113588	润达转债	1,951,585.10	0.02
35	113621	彤程转债	1,904,121.00	0.02
36	128125	华阳转债	1,601,325.00	0.02
37	113537	文灿转债	1,529,716.10	0.02
38	128072	翔鹭转债	1,043,196.00	0.01

39	128066	亚泰转债	859,708.20	0.01
40	132020	19 蓝星 EB	731,718.00	0.01
41	127038	国微转债	217,425.87	0.00
42	110063	鹰 19 转债	210,355.20	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

项目	鹏华双债加利债券 A	鹏华双债加利债券 C
报告期期初基金份额总额	2,584,942,806.03	47,436,502.31
报告期期间基金总申购份额	2,144,042,455.80	391,717,837.64
减：报告期期间基金总赎回份额	304,992,875.69	22,498,442.59
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	4,423,992,386.14	416,655,897.36

### § 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) 《鹏华双债加利债券型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华双债加利债券型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华双债加利债券型证券投资基金 2021 年第 4 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

2022 年 1 月 21 日