

# 鹏华产业债债券型证券投资基金

## 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 07 月 19 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 04 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏华产业债债券
基金主代码	206018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	1,614,623,280.00 份
投资目标	在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上，通过对产业债积极主动的投资管理，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	1. 资产配置策略 在资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率曲线变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析，比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率，在基金规定的投资比例范围内对不同久期、信用特征的券种及债券类资产与现金类资产之间进行动态调整。 2. 债券投资策略 本基金在债券投资中以产业债投资为主，一般情况下，在债券类投资产品中，产业债的收益率要高于国债、央行票据等其他债券的收益率。投资产业债是通过主动承担适度的信用风险来获取较高的收益，所以在个券的选择当中特别重视信用风险的评估和防范。 本基金将主要采取信用策略，同时辅之以久期策略、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，在适度控制风险的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，力争获取信用溢价，以最大程度上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	中国建设银行股份有限公司

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4月1日-2021年6月30日）
1. 本期已实现收益	16,617,515.91
2. 本期利润	28,182,548.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0199
4. 期末基金资产净值	1,809,688,809.45
5. 期末基金份额净值	1.121

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。

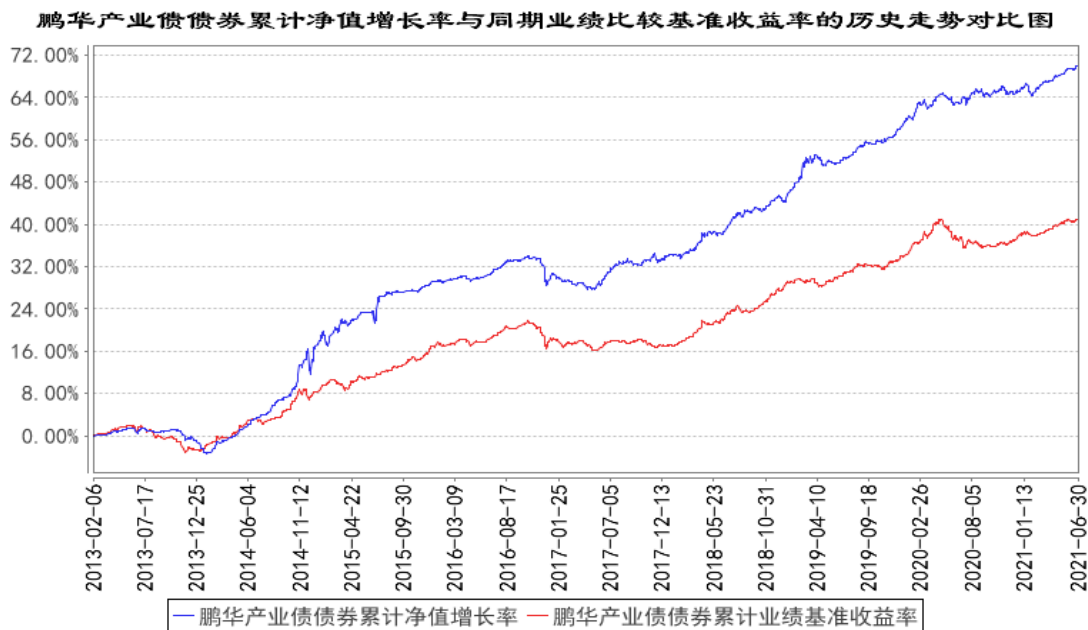
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	1.86%	0.07%	1.39%	0.06%	0.47%	0.01%
过去六个月	2.76%	0.10%	2.09%	0.07%	0.67%	0.03%
过去一年	4.40%	0.13%	2.49%	0.10%	1.91%	0.03%
过去三年	22.18%	0.14%	14.71%	0.11%	7.47%	0.03%
过去五年	30.01%	0.15%	18.89%	0.11%	11.12%	0.04%
自基金合同 生效起至今	70.00%	0.19%	40.95%	0.12%	29.05%	0.07%

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



注：1、本基金基金合同于 2013 年 02 月 06 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		
祝松	基金经理	2014-03-14	-	15 年	祝松先生，国籍中国，经济学硕士，15 年证券从业经验。曾任职于中国工商银行深圳市分行资金营运部，从事债券投资及理财产品组合投资管理；招商银行总行金融市场部，担任代客理财投资经理，从事人民币理财产品组合的投资管理工作。2014 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券投资管理工作；现担任公募债券投资部副总经理、基金经理。2014 年 02 月至 2019 年 09 月担任鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2014 年 02 月至 2018 年 04 月担任鹏华普天债券证券投资基金基金经理，2014 年 03 月至今担任

				<p>鹏华产业债债券型证券投资基金基金经理, 2015 年 03 月至 2018 年 03 月担任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理, 2015 年 12 月至 2018 年 04 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 02 月至 2018 年 04 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 06 月至 2018 年 04 月担任鹏华金城保本混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 06 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰茂债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 12 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰惠债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 12 月至今担任鹏华永盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 12 月至 2018 年 07 月担任鹏华丰盈债券型证券投资基金基金经理, 2017 年 03 月至今担任鹏华永安 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2017 年 05 月至今担任鹏华永泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 01 月至 2019 年 09 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, 2018 年 02 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 06 月至今担任鹏华尊晟 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2019 年 08 月至今担任鹏华金利债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 08 月至今担任鹏华尊信 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2019 年 09 月至今担任鹏华丰泽债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2019 年 10 月至今担任鹏华尊享 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2020 年 03 月至今担任鹏华丰诚债券型证券投资基金基金经理, 祝松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。</p>
--	--	--	--	--

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%的交易次数为 2 次，主要原因在于指数基金成份股交易不活跃导致。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年二季度我国债券市场整体呈小幅震荡走势，与上季末相比，上证国债指数上涨 0.86%，银行间中债综合财富指数上涨 1.23%。经济基本面维持平稳，货币政策保持中性，地方政府债发行进度不及预期，二季度市场资金面整体较为宽松，债券市场延续小幅上涨走势，但由于市场对经济走势和政策预期仍然存在分歧，市场利率下行幅度有限。信用债方面，融资收紧与风险偏好下降共同导致的“资产荒”未有明显缓解，二季度信用和流动性利差整体继续压缩。

权益及可转债市场方面，二季度股票市场整体反弹，但结构性行情依然突出，部分“核心资产”反弹幅度较大，半导体、新能源车等领域景气度以及预期高涨，板块整体创出新高，二季度上证综指上涨 4.34%，创业板指上涨 26.05%；转债方面，二季度转债市场整体跟随股市表现较好，中证转债指数上涨 4.45%，个券分化明显，部分新能源标的表现突出。

报告期内本基金以买入并持有中高评级信用债为主，小幅加仓了利率债，组合久期有所提升。此外，报告期内本基金对可转债和可交换债进行了小幅波段操作和个券调整。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为 1.86%，同期业绩比较基准增长率为 1.39%。

#### 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	3,239,221.65	0.15
	其中：股票	3,239,221.65	0.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,952,276,583.72	92.79
	其中：债券	1,952,276,583.72	92.79
	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	89,581,601.35	4.26
8	其他资产	58,968,896.27	2.80
9	合计	2,104,066,302.99	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	3,239,221.65	0.18
C	制造业	-	-
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	-	-

0	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	3,239,221.65	0.18

### 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	601899	紫金矿业	334,285	3,239,221.65	0.18

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	238,241,100.00	13.16
	其中：政策性金融债	158,149,100.00	8.74
4	企业债券	1,200,368,150.00	66.33
5	企业短期融资券	10,009,000.00	0.55
6	中期票据	314,684,000.00	17.39
7	可转债（可交换债）	188,974,333.72	10.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,952,276,583.72	107.88

### 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	200215	20 国开 15	800,000	81,112,000.00	4.48
2	155346	19 安租 01	500,000	50,370,000.00	2.78
3	149028	20CATL01	500,000	50,215,000.00	2.77
4	163106	20 潍柴 01	500,000	50,150,000.00	2.77



5	188050	21 国发 01	500,000	50,055,000.00	2.77
---	--------	----------	---------	---------------	------

## 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

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。

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	21,975.34
2	应收证券清算款	23,834,676.39
3	应收股利	-
4	应收利息	33,984,812.69
5	应收申购款	1,127,431.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,968,896.27

### 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	128081	海亮转债	9,700,600.10	0.54
2	128057	博彦转债	9,689,982.48	0.54
3	128048	张行转债	8,853,488.00	0.49
4	110043	无锡转债	8,647,063.20	0.48
5	123059	银信转债	7,607,813.31	0.42
6	128107	交科转债	7,382,080.00	0.41
7	123049	维尔转债	7,234,601.64	0.40
8	127020	中金转债	6,901,885.20	0.38
9	110073	国投转债	6,354,890.00	0.35

10	128034	江银转债	5,347,947.20	0.30
11	128109	楚江转债	5,145,238.00	0.28
12	110067	华安转债	5,134,676.00	0.28
13	113602	景 20 转债	4,964,586.00	0.27
14	113508	新风转债	4,647,198.00	0.26
15	127005	长证转债	3,967,531.80	0.22
16	127019	国城转债	3,644,800.00	0.20
17	128097	奥佳转债	3,594,629.61	0.20
18	128141	旺能转债	3,565,296.00	0.20
19	110051	中天转债	3,563,174.90	0.20
20	110064	建工转债	3,553,920.00	0.20
21	132020	19 蓝星 EB	3,444,950.40	0.19
22	113615	金诚转债	3,356,208.00	0.19
23	113596	城地转债	3,046,748.00	0.17
24	113534	鼎胜转债	3,029,770.20	0.17
25	123081	精研转债	2,917,172.24	0.16
26	113011	光大转债	2,762,362.00	0.15
27	113606	荣泰转债	2,744,384.00	0.15
28	113550	常汽转债	2,629,734.30	0.15
29	123083	朗新转债	2,555,696.00	0.14
30	128131	崇达转 2	2,467,200.00	0.14
31	128078	太极转债	2,271,410.00	0.13
32	127024	盈峰转债	2,245,854.15	0.12
33	128022	众信转债	2,195,560.50	0.12
34	128095	恩捷转债	2,102,414.60	0.12
35	113569	科达转债	1,940,000.00	0.11
36	128075	远东转债	1,751,955.84	0.10
37	128035	大族转债	1,659,000.00	0.09
38	127013	创维转债	1,588,433.00	0.09
39	110063	鹰 19 转债	1,491,393.60	0.08
40	110047	山鹰转债	1,480,542.30	0.08
41	128136	立讯转债	1,169,500.00	0.06
42	113014	林洋转债	1,084,000.00	0.06
43	113043	财通转债	1,066,900.00	0.06
44	113034	滨化转债	1,049,017.40	0.06
45	113033	利群转债	1,002,000.00	0.06
46	128117	道恩转债	912,240.00	0.05
47	127022	恒逸转债	875,564.00	0.05
48	123091	长海转债	676,570.76	0.04
49	123063	大禹转债	669,060.00	0.04
50	113604	多伦转债	666,232.50	0.04
51	128128	齐翔转 2	651,126.00	0.04

52	128125	华阳转债	650,502.00	0.04
53	113598	法兰转债	647,340.00	0.04
54	123070	鹏辉转债	629,050.49	0.03
55	128138	侨银转债	543,250.00	0.03
56	110060	天路转债	444,358.00	0.02
57	132022	20 广版 EB	350,945.00	0.02
58	113025	明泰转债	288,642.20	0.02
59	113574	华体转债	10,264.00	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	1,403,418,549.90
报告期期间基金总申购份额	297,438,560.06
减：报告期期间基金总赎回份额	86,233,829.96
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	1,614,623,280.00

### § 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) 《鹏华产业债债券型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华产业债债券型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华产业债债券型证券投资基金 2021 年第 2 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 7 月 20 日