

# 鹏华丰润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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	鹏华丰润债券 (LOF)
场内简称	鹏华丰润 LOF
基金主代码	160617
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2010 年 12 月 2 日
报告期末基金份额总额	719,781,083.31 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，通过积极的投资策略，力争为基金持有人创造较高的当期收益。
投资策略	基金管理人将采取积极的投资策略，寻找各种可能的价值增长机会，力争实现超越基准的投资收益。1、资产配置策略 在大类资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势及利率变化趋势的重点分析，结合对股票市场趋势的研判及新股申购收益率的预测，比较未来一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率，在债券、股票一级市场及现金之间进行动态调整。2、资产流动性纵向分配策略 鉴于投资人对投资标的流动性需求随时间呈递增分布的规律，本基金在成立后初期将在以最小成本确保合理流动性水平的前提下，适当降低资产组合的流动性水平，争取累积较高的投资收益。当预期投资人对流动性的边际需求上升到一定程度(本基金界定为基金合同生效后三年)，本基金将调高投资组合的流动性水平并开放基金的申购、赎回，以优化投资回报及流动性给投资人带来的整体收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，

	低于混合型基金及股票型基金，为证券投资基金中的低风险品种。
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7月1日-2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	8,956,979.93
2. 本期利润	9,953,419.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0130
4. 期末基金资产净值	803,713,768.28
5. 期末基金份额净值	1.1166

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

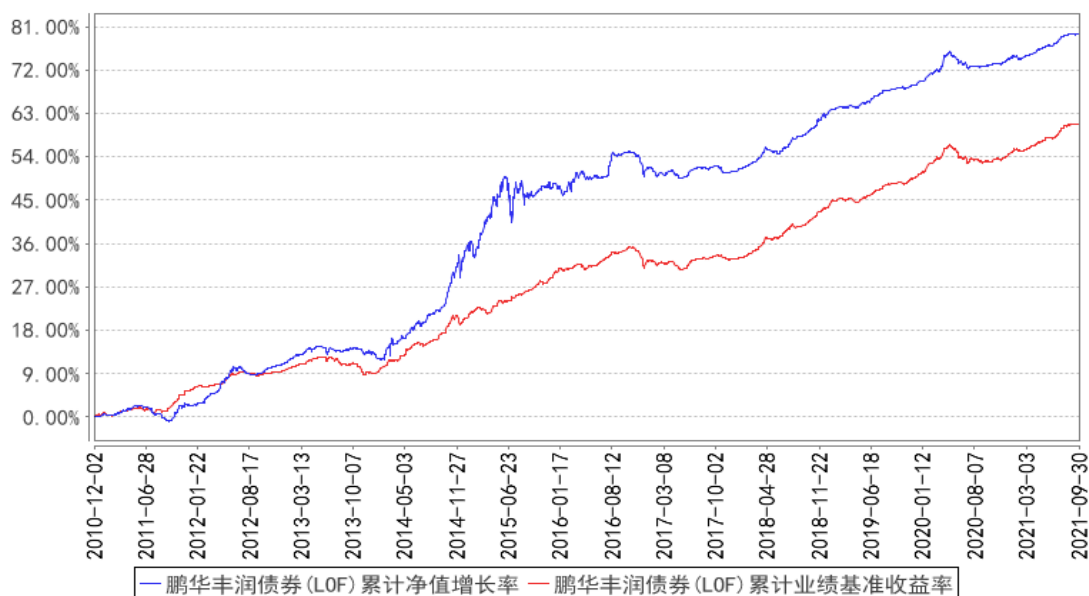
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.10%	0.04%	1.65%	0.06%	-0.55%	-0.02%
过去六个月	2.32%	0.04%	2.90%	0.05%	-0.58%	-0.01%
过去一年	3.81%	0.04%	5.13%	0.05%	-1.32%	-0.01%
过去三年	13.07%	0.07%	14.81%	0.07%	-1.74%	0.00%
过去五年	16.01%	0.08%	19.53%	0.07%	-3.52%	0.01%
自基金合同 生效起至今	79.58%	0.20%	60.88%	0.08%	18.70%	0.12%

注：业绩比较基准=中债综合指数收益率

##### 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

鹏华丰润债券 (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 2010 年 12 月 02 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		
刘太阳	基金经理	2019-09-04	-	15 年	刘太阳先生，国籍中国，理学硕士，15 年证券从业经验。曾任中国农业银行金融市场部高级交易员，从事债券投资交易工作；2011 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究工作，历任固定收益部研究员、基金经理、公募债券投资部总经理/基金经理。现担任债券投资一部总经理/基金经理。2012 年 09 月至 2018 年 04 月担任鹏华纯债债券型证券投资基金基金经理，2012 年 12 月至 2015 年 04 月担任鹏华月月发短期理财债券型证券投资基金基金经理，2013 年 04 月至 2016 年 04 月担任鹏华丰利分级债券型发起式证券投资基金基金经理，2013 年 05 月至 2018 年 12 月担任鹏华实业债纯债债券型

				<p>证券投资基金基金经理, 2015年03月至2021年08月担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理, 2016年02月至2018年03月担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2016年04月至2018年04月担任鹏华丰利债券型证券投资基金(LOF)基金经理, 2016年08月至2020年02月担任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理, 2016年08月至2018年06月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理, 2016年08月至2017年09月担任鹏华丰安债券型证券投资基金基金经理, 2016年08月至今担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理, 2016年09月至2018年04月担任鹏华丰恒债券型证券投资基金基金经理, 2016年10月至2018年05月担任鹏华丰腾债券型证券投资基金基金经理, 2016年10月至2018年05月担任鹏华丰禄债券型证券投资基金基金经理, 2016年11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, 2016年12月至2018年05月担任鹏华普泰债券型证券投资基金基金经理, 2016年12月至2018年07月担任鹏华丰惠债券型证券投资基金基金经理, 2017年02月至2018年06月担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理, 2017年03月至2018年06月担任鹏华丰享债券型证券投资基金基金经理, 2017年03月至2018年04月担任鹏华丰康债券型证券投资基金基金经理, 2017年03月至2017年12月担任鹏华丰嘉债券型证券投资基金基金经理, 2017年03月至2018年06月担任鹏华丰玉债券型证券投资基金基金经理, 2017年04月至2018年05月担任鹏华丰瑞债券型证券投资基金基金经理, 2017年06月至2018年03月担任鹏华丰玺债券型证券投资基金基金经理, 2017年06月至2018年06月担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理, 2018年10月至2021年08月担任鹏华双债增利债券型证券投资基金基金经理, 2018年12月至2019年01月担任鹏华永诚一年定期开放债券型证券投资基</p>
--	--	--	--	--

					金基金经理, 2019年09月至今担任鹏华丰润债券型证券投资基金(LOF)基金经理, 2019年09月至今担任鹏华丰玉债券型证券投资基金基金经理, 2019年09月至2021年05月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理, 2019年09月至2020年12月担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理, 2019年10月至今担任鹏华丰庆债券型证券投资基金基金经理, 2020年03月至今担任鹏华安泽混合型证券投资基金基金经理, 2020年06月至今担任鹏华安惠混合型证券投资基金基金经理, 2021年06月至今担任鹏华永益3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2021年07月至今担任鹏华丰宁债券型证券投资基金基金经理, 刘太阳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。
吴国杰	基金经理	2021-04-07	-	4年	吴国杰先生, 国籍中国, 经济学博士, 4年证券从业经验。2017年07月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任固定收益部助理债券研究员、债券研究员, 现任职于固定收益研究部, 从事投研相关工作。2021年04月至今担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理, 2021年04月至今担任鹏华丰玉债券型证券投资基金基金经理, 2021年04月至今担任鹏华丰庆债券型证券投资基金基金经理, 2021年04月至今担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理, 2021年04月至今担任鹏华丰润债券型证券投资基金(LOF)基金经理, 2021年07月至今担任鹏华永益3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 吴国杰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遵规守信情况的说明

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

3季度以来，国内基本面在新一轮疫情、河南汛情，以及限电限产政策影响下，经济下行压力明显加大，而结构性通胀延续，PPI同比持续抬升，CPI同比则维持低位；货币政策方面，7月份，降准政策加速落地，市场流动性总体维持充裕。债券市场走势方面，7月份，随着降准政策的落地，市场宽松预期抬升，债市乐观情绪延续，现券收益率快速下行；而8-9月份，海内外大宗商品价格持续上行，全球通胀预期有所抬升，叠加美联储货 Taper 时点临近，以及国内宽信用信号增强，现券收益率略有上行。整体来看，3季度以来，收益率曲线有所下移。从主要指数表现来看，国债表现好于金融债和企业债。

本报告期内基金以持有利率债为主，3季度初，组合久期维持在中性偏长久期，3季度中，组合久期适度调降至中性水平；在资金面维持平稳的背景下，3季度以来组合杠杆水平总体维持在偏高水平。

#### 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1.10%，同期业绩比较基准增长率为1.65%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,076,789,000.00	97.93
	其中：债券	1,076,789,000.00	97.93
	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	8,540,370.97	0.78
8	其他资产	14,194,070.64	1.29
9	合计	1,099,523,441.61	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：无。

#### 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

注：无。

#### 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	1,076,789,000.00	133.98
	其中：政策性金融债	1,076,789,000.00	133.98
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,076,789,000.00	133.98

#### 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	200207	20 国开 07	2,300,000	231,380,000.00	28.79
2	190407	19 农发 07	2,100,000	211,071,000.00	26.26
3	190214	19 国开 14	1,800,000	180,954,000.00	22.51
4	200313	20 进出 13	1,000,000	101,270,000.00	12.60
5	210202	21 国开 02	1,000,000	100,560,000.00	12.51

#### 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

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。

#### 中国农业发展银行

中国农业发展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江苏监管局、上海监管局、浙江监管局、内蒙古监管局、达州监管分局、眉山监管分局、塔城监管分局、楚雄监管分局、南充监管分局、曲靖监管分局、宿州监管分局、黄冈监管分局、亳州监管分局、玉溪监管分局、阿克苏监管分局、晋城监管分局、开封监管分局、鹤壁监管分局、商丘监管分局、德州监管分局、国家税务总局泸溪县税务局、安仁县税务局、凤凰县税务局、衡阳市石鼓区税务局第二

税务所和国家外汇管理局常州市中心支局行政处罚。

中国进出口银行

中国进出口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天津监管局、新疆监管局、海南监管局、福建监管局的行政处罚。

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,193,561.02
5	应收申购款	509.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,194,070.64

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

### 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	831,040,100.43
报告期期间基金总申购份额	177,668.74
减：报告期期间基金总赎回份额	111,436,685.86
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	719,781,083.31

## § 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 (%)
机构	1	20210701~20210930	256,387,965.28	-	-	256,387,965.28	35.62
	2	20210701~20210930	428,303,737.19	-	100,000,000.00	328,303,737.19	45.61

#### 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) 《鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 基金合同》；
- (二) 《鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 托管协议》；
- (三) 《鹏华丰润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