

鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资  
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：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 18 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 月 17 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	鹏华中债 1-3 年国开行债券指数
基金主代码	007000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 13 日
报告期末基金份额总额	3,546,985,533.10 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，将年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪误差进一步扩大。 1、资产配置策略 为实现紧密跟踪标的指数的投资目标，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于标的指数成份券和备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%。本基金将采用抽样复制和动态最优化的方法，主要以标的指数的成份券构成为基础，综合考虑债券流动性、基金日常申

	购赎回以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况，进行替代优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 2、债券投资策略 本基金通过抽样复制和动态最优化的方法进行被动式指数化投资，在力求跟踪误差最小化的前提下，本基金可采取适当方法，如“久期盯住”等优化策略对基金资产进行调整，降低交易成本，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。	
业绩比较基准	中债-1-3 年国开行债券指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
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。本基金为指数型基金，具有与标的指数以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华中债 1-3 年国开行债券指数 A	鹏华中债 1-3 年国开行债券指数 C
下属分级基金的交易代码	007000	007001
报告期末下属分级基金的份额总额	3,169,462,481.49 份	377,523,051.61 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

### § 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）	
	鹏华中债 1-3 年国开行债券指数 A	鹏华中债 1-3 年国开行债券指数 C
1. 本期已实现收益	16,668,770.00	2,584,851.97
2. 本期利润	25,863,816.09	3,848,103.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0102
4. 期末基金资产净值	3,328,489,545.58	396,124,185.00
5. 期末基金份额净值	1.0502	1.0493

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

鹏华中债 1-3 年国开行债券指数 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	1.01%	0.03%	0.93%	0.02%	0.08%	0.01%
过去六个月	1.98%	0.03%	1.86%	0.02%	0.12%	0.01%
过去一年	3.59%	0.03%	3.47%	0.03%	0.12%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.64%	0.05%	9.38%	0.04%	0.26%	0.01%

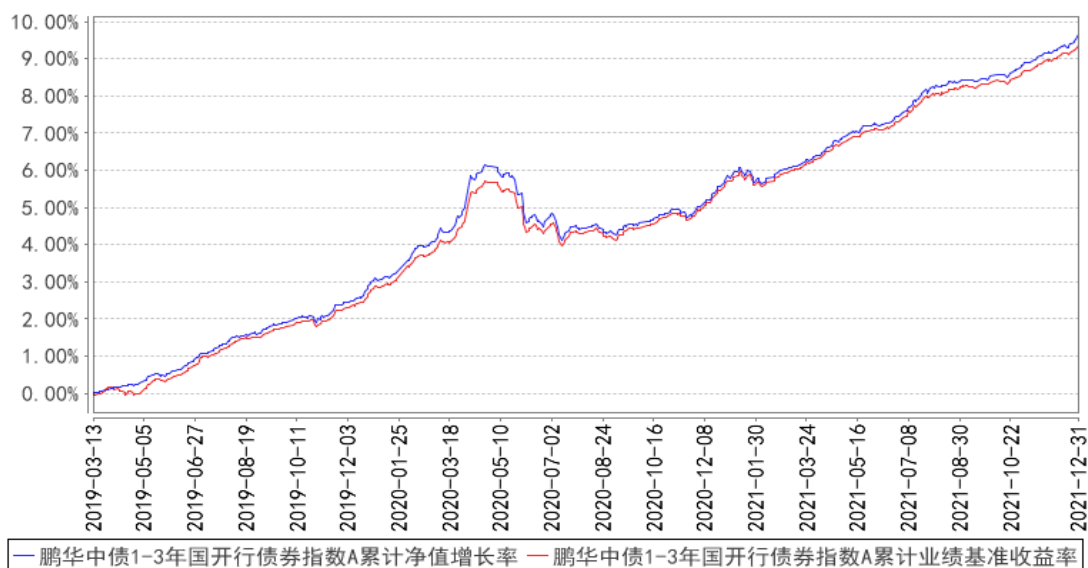
鹏华中债 1-3 年国开行债券指数 C

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	0.99%	0.02%	0.93%	0.02%	0.06%	0.00%
过去六个月	1.92%	0.03%	1.86%	0.02%	0.06%	0.01%
过去一年	3.50%	0.03%	3.47%	0.03%	0.03%	0.00%
自基金合同生效起至今	9.94%	0.05%	9.38%	0.04%	0.56%	0.01%

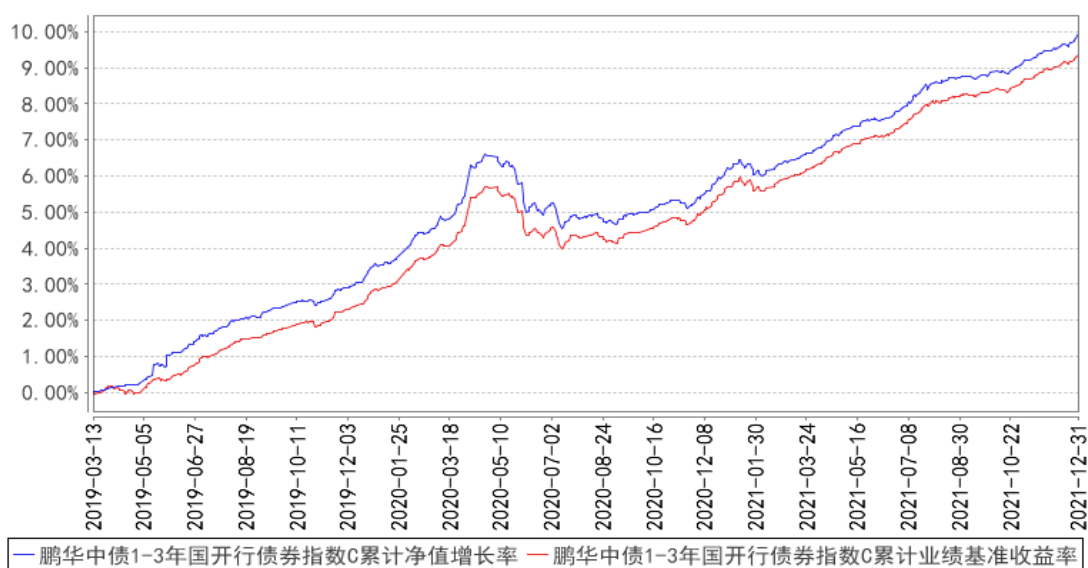
注：业绩比较基准=中债-1-3 年国开行债券指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

## 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

**鹏华中债1-3年国开行债券指数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**



**鹏华中债1-3年国开行债券指数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2019年03月13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

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		

李振宇	基金经理	2019-03-13	-	9 年	<p>李振宇先生，国籍中国，经济学硕士，9 年证券从业经验。曾任银华基金管理有限公司固定收益部基金经理助理，从事债券投资研究工作；2016 年 8 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任固定收益部投资经理，公募债券投资部副总经理/基金经理，现担任债券投资一部副总经理/基金经理</p> <p>2016 年 12 月至今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 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 07 月担任鹏华可转债债券型证券投资基金基金经理，2017 年 05 月至今担任鹏华丰康债券型证券投资基金基金经理，2017 年 05 月至 2019 年 06 月担任鹏华金城保本混合型证券投资基金基金经理，2018 年 06 月至 2019 年 10 月担任鹏华尊享 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 06 月至 2019 年 10 月担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2019 年 12 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理，2019 年 03 月至今担任鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，2019 年 05 月至今担任鹏华 9-10 年利率债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 06 月至 2019 年 06 月担任鹏华金城灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 06 月至 2020 年 10 月担任鹏华尊诚 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 2021 年 03 月担任鹏华金利债券型证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至今担任鹏华中证 5 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 09 月至今担任鹏华丰鑫债券型证券投资基金基金经理，2019 年 12 月至今担任鹏华 0-5 年利率债券型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 04 月至今担任鹏华中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，2020 年 07 月至今担任鹏华中证 0-4 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2020 年 08 月至今担任鹏华中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金基金经理</p>
-----	------	------------	---	-----	--

					理, 2020 年 09 月至今担任鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年)指数证券投资基金基金经理, 2020 年 09 月至今担任鹏华中债-0-3 年 AA+ 优选信用债指数证券投资基金基金经理, 李振宇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。
张丽娟	基金经理	2021-03-05	-	10 年	张丽娟女士, 国籍中国, 金融学硕士, 10 年证券从业经验。2011 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任营销策划部营销策划助理、高级营销策划经理, 2015 年 6 月任职于固定收益部, 历任研究员、高级研究员从事研究分析工作, 现担任债券投资一部基金经理。2020 年 02 月至 2021 年 04 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理, 2020 年 02 月至今担任鹏华丰瑞债券型证券投资基金基金经理, 2020 年 02 月至今担任鹏华纯债债券型证券投资基金基金经理, 2020 年 02 月至今担任鹏华丰腾债券型证券投资基金基金经理, 2020 年 08 月至 2021 年 09 月担任鹏华招华一年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2020 年 11 月至今担任鹏华丰颐债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 03 月至今担任鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理, 2021 年 03 月至今担任鹏华中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理, 2021 年 04 月至今担任鹏华丰登债券型证券投资基金基金经理, 张丽娟女士具备基金从业资格。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

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

报告期内，经济下行压力仍在，货币政策方面，维稳态度明确，降准快速兑现；财政政策方面，结构性政策工具落地，稳增长政策信号明确但仍待实际发力；疫情反复压制消费恢复，地产下行风险尚未出清，基建投资受地方债务管控长期约束，出口制造业面临见顶压力，基本面呈现磨底态势。流动性方面，央行呵护意图明显，资金宽松。季度初通胀预期升温，再次降准预期持续落空，专项债供给压力增大，债券利率明显调整上行，在商品稳价政策后，通胀预期下降，货币政策维稳态度明确，债券利率回落，12 月后，在二次降准和 LPR 降息背景下，降息预期升温，利率快速下行，10 年国债向下突破 2.8%。报告期间 10 年期国债收益率下行 10.22BP，10 年期国开债收益率下行 11.42BP；3 年期 AAA、AA+ 中票收益率分别下行 27.57BP、24.57BP。报告期内，本基金严格执行抽样复制并动态优化策略，在控制跟踪误差的前提下，保持组合流动性，力争增厚投资收益，业绩表现良好。

### 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 1.01%，同期业绩比较基准增长率为 0.93%，C 类份额净值增长率为 0.99%，同期业绩比较基准增长率为 0.93%。

### 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	3,735,126,000.00	98.51
	其中：债券	3,735,126,000.00	98.51
	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	850,036.31	0.02
8	其他资产	55,743,643.07	1.47
9	合计	3,791,719,679.38	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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 报告期末指数投资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

无。

### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	3,735,126,000.00	100.28
	其中：政策性金融债	3,735,126,000.00	100.28
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	3,735,126,000.00	100.28

### 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	200202	20 国开 02	13,000,000	1,291,550,000.00	34.68
2	210218	21 国开 18	9,400,000	944,324,000.00	25.35
3	210212	21 国开 12	3,000,000	302,130,000.00	8.11
4	180204	18 国开 04	2,500,000	256,900,000.00	6.90
5	092118002	21 农发清发 02	1,700,000	171,241,000.00	4.60

### 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

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

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

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

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

中国进出口银行

2021 年 7 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会针对中国进出口银行的以下违法违规行为：一、违规投资企业股权；二、个别高管人员未经核准实际履职；三、监管数据漏报错报；四、违规向地方政府购买服务提供融资；五、违规变相发放土地储备贷款；六、向用地未获国务院批准的项目发放贷款；七、违规开展租金保理业务变相支持地方政府举债；八、租金保理业务基础交易不真实；九、向租赁公司发放用途不合规的流动资金贷款；十、违规向个别医疗机构新增融资；十一、个别并购贷款金额占比超出监管上限；十二、借并购贷款之名违规发放股权收购贷款；十三、违规向未取得“四证”的固定资产项目发放贷款；十四、违规发放流动资金贷款用于固定资产投资；十五、授信额度核定不审慎；十六、向无实际用款需求的企业发放贷款导致损失；十七、突破产能过剩行业限额要求授信；十八、项目贷款未按规定设定抵质押担保；十九、贷款风险分类不审慎；二十、信贷资产买断业务贷前调查不尽职；二十一、向借款人转嫁评估费用；二十二、同业业务交易对手名单制管理落实不到位；二十三、贸易背景审查不审慎；二十四、对以往监管通报问题整改不到位，对公司处以罚款 7345.6 万元。

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。

中国农业发展银行

2021 年 1 月 29 日，乌审旗住房和城乡建设局针对中国农业发展银行乌审旗支行未办理建筑施工许可证进行建设的违法违规行为，对其罚款 2479.3 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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	55,478,591.21
5	应收申购款	265,051.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,743,643.07

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

##### 5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

##### 5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

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	鹏华中债 1-3 年国开行债券 指数 A	鹏华中债 1-3 年国开行债 券指数 C
报告期期初基金份额总额	2,286,167,416.47	375,208,778.16
报告期期间基金总申购份额	1,046,000,579.63	3,901,168.71
减：报告期期间基金总赎回份额	162,705,514.61	1,586,895.26
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	3,169,462,481.49	377,523,051.61

## § 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

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20211001~20211223	694,307,459.38	-	-	694,307,459.38	19.57
	2	20211001~20211231	903,999,000.00	-	160,000,000.00	743,999,000.00	20.98
	3	20211224~20211231	482,764,313.99	475,239,045.72	-	958,003,359.71	27.01

#### 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) 《鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金 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 18 日