

鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资  
基金  
2025 年第 3 季度报告

2025 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 27 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 鹏华 0-5 年利率发起式债券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金主代码      | 008040                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基金合同生效日    | 2019 年 12 月 20 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 报告期末基金份额总额 | 13,856,899,766.53 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资目标       | 在严格控制投资风险的前提下，通过实施投资管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 投资策略       | <p>本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础上实施债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。</p> <p>本基金以剩余期限在 0-5 年（包含 5 年）的利率债债券为主要投资标的。本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略等投资策略。</p> <p>1、久期策略</p> <p>久期管理是债券投资的重要考量因素，本基金将采用以“目标久期”为中心、自上而下的组合久期管理策略。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，直至接近目标久期上限，以较多地获得债券价格上升</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                    |  |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--|
|                 | <p>带来的收益；反之，如果预期利率上升，本基金将缩短组合的久期，直至目标久期下限，以减小债券价格下降带来的风险。</p> <p>2、收益率曲线策略</p> <p>收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据，本基金将据此调整组合债券的搭配，即通过对收益率曲线形状变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，并进行动态调整。</p> <p>3、骑乘策略</p> <p>本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略，以达到增强组合的持有期收益的目的。该策略是指通过对收益率曲线的分析，在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券。在收益率曲线不变动的情况下，随着其剩余期限的衰减，债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅度的下滑，从而获得较高的资本收益；即使收益率曲线上升或进一步变陡，这一策略也能够提供更多的安全边际。</p> <p>4、息差策略</p> <p>本基金将采用息差策略，以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。该策略是指在回购利率低于债券收益率的情形下，通过正回购将所获得的资金投资于债券，利用杠杆放大债券投资的收益。</p> <p>5、个券选择策略</p> <p>本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。</p> |                    |  |
| 业绩比较基准          | 国证利率债 0-1 年指数收益率×20%+国证利率债 1-5 年指数收益率×75%+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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                    |  |
| 基金管理人           | 鹏华基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                    |  |
| 基金托管人           | 上海浦东发展银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    |  |
| 下属分级基金的基金简称     | 鹏华 0-5 年利率发起式债券 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 鹏华 0-5 年利率发起式债券 C  |  |
| 下属分级基金的交易代码     | 008040                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 020368             |  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 11,367,970,823.76 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2,488,928,942.77 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |                      |
|-----------------|-------------------------------------|----------------------|
|                 | 鹏华 0-5 年利率发起式债券 A                   | 鹏华 0-5 年利率发起式债券 C    |
| 1. 本期已实现收益      | -1, 536, 368. 63                    | -779, 210. 59        |
| 2. 本期利润         | -26, 235, 246. 93                   | -6, 200, 876. 19     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0. 0024                            | -0. 0024             |
| 4. 期末基金资产净值     | 12, 172, 631, 549. 95               | 2, 569, 349, 392. 12 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 0708                             | 1. 0323              |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 0-5 年利率发起式债券 A

| 阶段             | 净值增长率①  | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③     | ②－④    |
|----------------|---------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月          | -0. 24% | 0. 04%        | 0. 13%         | 0. 03%                | -0. 37% | 0. 01% |
| 过去六个月          | 0. 66%  | 0. 06%        | 0. 90%         | 0. 03%                | -0. 24% | 0. 03% |
| 过去一年           | 3. 14%  | 0. 08%        | 2. 01%         | 0. 04%                | 1. 13%  | 0. 04% |
| 过去三年           | 11. 03% | 0. 07%        | 8. 27%         | 0. 04%                | 2. 76%  | 0. 03% |
| 过去五年           | 20. 45% | 0. 06%        | 16. 48%        | 0. 04%                | 3. 97%  | 0. 02% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 22. 05% | 0. 07%        | 18. 59%        | 0. 05%                | 3. 46%  | 0. 02% |

鹏华 0-5 年利率发起式债券 C

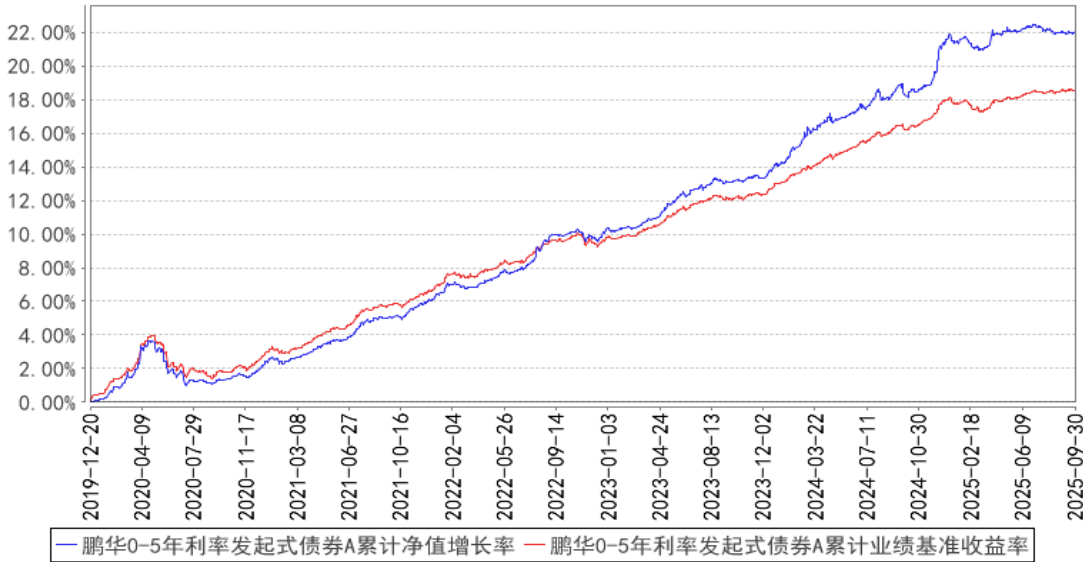
| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③     | ②－④    |
|-------|---------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月 | -0. 24% | 0. 04%        | 0. 13%         | 0. 03%                | -0. 37% | 0. 01% |

|                |       |       |       |       |        |       |
|----------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去六个月          | 0.65% | 0.06% | 0.90% | 0.03% | -0.25% | 0.03% |
| 过去一年           | 3.24% | 0.08% | 2.01% | 0.04% | 1.23%  | 0.04% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 4.65% | 0.08% | 3.12% | 0.04% | 1.53%  | 0.04% |

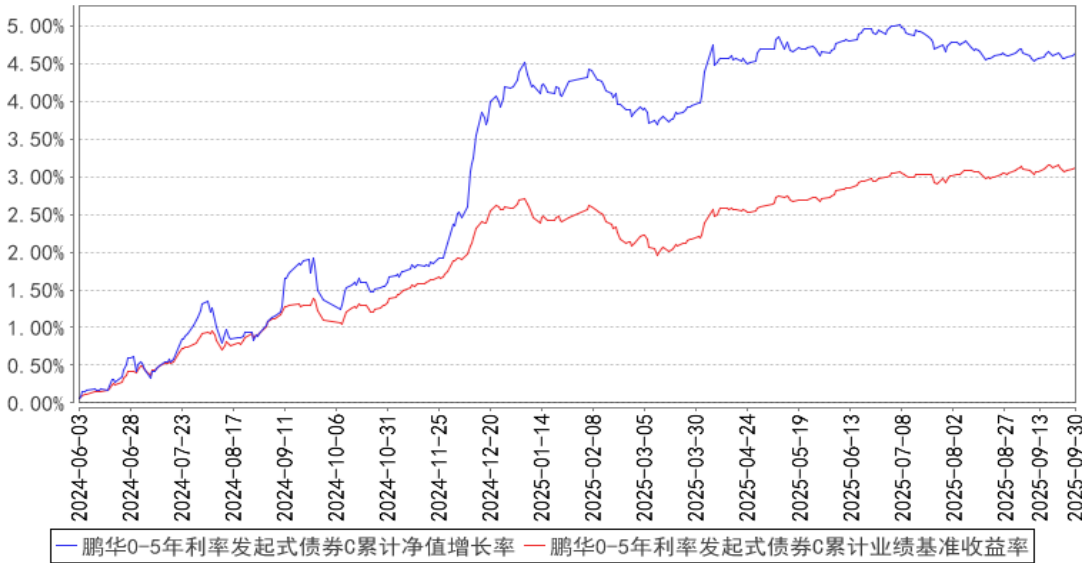
注：业绩比较基准=国证利率债 0-1 年指数收益率×20%+国证利率债 1-5 年指数收益率×75%+银行活期存款利率（税后）×5%。鹏华 0-5 年利率发起式债券 C 基金份额的首次确认日为 2024 年 06 月 03 日。

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0-5年利率发起式债券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0-5年利率发起式债券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 2019 年 12 月 20 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。鹏华 0-5 年利率发起式债券 C 基金份额的首次确认日为 2024 年 06 月 03 日。

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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 叶朝明 | 本基金的基金经理 | 2022-01-28  | -    | 17 年   | 叶朝明先生, 国籍中国, 工商管理硕士, 17 年证券从业经验。曾任职于招商银行总行, 从事本外币资金管理相关工作; 2014 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司, 从事货币基金管理工作, 现担任董事总经理 (MD) / 现金投资部总经理/基金经理。2014 年 02 月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理, 2015 年 01 月至今担任鹏华安盈宝货币市场基金基金经理, 2015 年 07 月至今担任鹏华添利宝货币市场基金基金经理, 2016 年 01 月至今担任鹏华添利交易型货币市场基金基金经理, 2017 年 05 月至 2021 年 08 月担任鹏华聚财通货币市场基金基金经理, 2017 年 06 月至 2021 年 08 月担任 |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>鹏华盈余宝货币市场基金基金经理，2017 年 06 月至今担任鹏华金元宝货币市场基金基金经理，2018 年 08 月至 2021 年 08 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 09 月至 2021 年 08 月担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理，2018 年 09 月至 2021 年 08 月担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理，2018 年 11 月至 2021 年 08 月担任鹏华弘泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2021 年 10 月担任鹏华弘康灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至今担任鹏华浮动净值型发起式货币市场基金基金经理，2019 年 10 月至今担任鹏华稳利短债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 06 月至 2021 年 08 月担任鹏华中短债 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 2024 年 10 月担任鹏华稳泰 30 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至今担任鹏华稳瑞中短债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至今担任鹏华稳华 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至今担任鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2022 年 01 月至今担任鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 01 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，2022 年 01 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，2022 年 01 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，2022 年 01 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，2022 年 12 月至今担任鹏华弘安灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 03 月至今担任鹏华稳福中短债债券型证券投资基金基金经理，2023 年 05 月至今担任鹏华盈余宝货币市场基金基金经理，2025 年 02 月至今担任鹏华添泽 120 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，</p> |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |          |            |   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|----------|------------|---|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |          |            |   |     | 2025 年 02 月至今担任鹏华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，叶朝明先生具备基金从业资格。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 张羊城 | 本基金的基金经理 | 2023-11-17 | - | 8 年 | 张羊城女士，国籍中国，经济学硕士，8 年证券从业经验。2017 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任集中交易室债券交易员、公募债券投资部债券研究员、现金投资部基金经理助理。现担任现金投资部基金经理。2023 年 11 月至今担任鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 11 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，2023 年 11 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，2023 年 11 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，2023 年 11 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，2024 年 04 月至今担任鹏华永平 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2025 年 07 月至今担任鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金经理，张羊城女士具备基金从业资格。 |

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：本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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、分配各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

#### 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

2025 年三季度，经济整体表现较为平稳。7 月 PMI 数据略有回落，8-9 月逐步回升，但仍在荣枯线下运行。需求端，固定资产投资和基建投资增速有所下滑，房地产开发投资同比降幅扩大。社零增速在国补政策影响减弱后略有回落，服务业消费表现好于商品消费。出口方面，关税政策谈判仍在进行，7-8 月出口增速继续维持韧性。金融数据方面，尽管 7-8 月新增信贷弱于去年同期，但在政府债融资放量推动下社融增速保持稳定。通胀数据方面，CPI 同比转为小幅负增长，核心 CPI 同比增速略有回升，PPI 同比降幅缩小。海外方面，美联储 9 月降息 25BP，后续可能继续降息，人民币汇率小幅升值。央行继续实施适度宽松的货币政策，公开市场操作投放较为积极，三季度回购利率整体明显回落，DR007、R007 均值分别为 1.50%、1.53%，较上一季度下行 14BP、16BP。受到市场风险偏好提升影响，债券收益率出现较大幅度上行，其中 1 年国债收益率上行 3BP，3 年国债收益率上行 12BP，5 年国债收益率上行 9BP，10 年国债收益率上行 21BP，30 年国债收益率上行 39BP，1 年国开债收益率上行 13BP，3 年国开债收益率上行 20BP，5 年国开债收益率上行 23BP，10 年国开债收益率上行 35BP。

报告期内，基金整体保持偏防守久期应对，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-0.24%，同期业绩比较基准增长率为 0.13%；C 类份额净值增长率为-0.24%，同期业绩比较基准增长率为 0.13%。

#### 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            | 14,733,137,942.45 | 99.91        |
|    | 其中：债券             | 14,733,137,942.45 | 99.91        |
|    | 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      | 12,518,840.17     | 0.08         |
| 8  | 其他资产              | 69,528.17         | 0.00         |
| 9  | 合计                | 14,745,726,310.79 | 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。

## 5.4 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      | 52,796,095.89     | 0.36         |
| 2  | 央行票据      | —                 | —            |
| 3  | 金融债券      | 14,680,341,846.56 | 99.58        |
|    | 其中：政策性金融债 | 14,680,341,846.56 | 99.58        |
| 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        | 14,733,137,942.45 | 99.94        |

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  | 09240202 | 24 国开清发 02 | 10,900,000 | 1,105,395,876.71 | 7.50         |
| 2  | 250203   | 25 国开 03   | 10,300,000 | 1,017,562,679.45 | 6.90         |
| 3  | 240403   | 24 农发 03   | 9,900,000  | 1,007,711,778.08 | 6.84         |
| 4  | 220203   | 22 国开 03   | 7,800,000  | 803,166,000.00   | 5.45         |
| 5  | 240413   | 24 农发 13   | 7,600,000  | 764,219,561.64   | 5.18         |

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

国家开发银行在报告编制日前一年内受到国家金融监管总局北京监管局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。

中国进出口银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。

中国农业发展银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。

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    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 69,528.17 |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 69,528.17 |

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

| 项目                        | 鹏华 0-5 年利率发起式债券 A | 鹏华 0-5 年利率发起式债券 C |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 11,748,603,433.08 | 2,696,104,030.36  |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,922,150,136.13  | 611,875,196.53    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 2,302,782,745.45  | 819,050,284.12    |
| 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               | 11,367,970,823.76 | 2,488,928,942.77  |

§ 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目              | 持有份<br>额总数 | 持有份额占基金总<br>份额比例(%) | 发起份额总数        | 发起份额占基金总<br>份额比例(%) | 发起份额承诺<br>持有期限 |
|-----------------|------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------|
| 基金管理人固<br>有资金   | -          | -                   | 10,000,000.00 | 0.07                | 三年             |
| 基金管理人高<br>级管理人员 | -          | -                   | -             | -                   | -              |
| 基金经理等人<br>员     | -          | -                   | -             | -                   | -              |
| 基金管理人股<br>东     | -          | -                   | -             | -                   | -              |
| 其他              | -          | -                   | -             | -                   | -              |
| 合计              | -          | -                   | 10,000,000.00 | 0.07                | -              |

注：1、本基金自 2019 年 11 月 25 日至 2019 年 12 月 19 日止期间公开发售，于 2019 年 12 月 20 日基金合同正式生效。

2、本基金管理人在募集期间认购本基金份额 10,000,000.00 份，该发起份额承诺持有期限已满三年，发起份额已全部赎回。

3、本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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<br>达到或者超过 20%<br>的时间区间 | 期初<br>份额         | 申购<br>份额       | 赎回<br>份额 | 持有份额             | 份额占<br>比(%) |
| 机构                                                                                                                             | 1              | 20250704~20250930               | 2,762,098,202.26 | 934,317,013.92 | 0.00     | 3,696,415,216.18 | 26.68       |
| 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

投份额；

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。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- （一）《鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资基金 2025 年第 3 季度报告》（原文）。

### 10.2 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。

### 10.3 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：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2025 年 10 月 27 日