

鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金清算报告

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

公告日期：2023 年 7 月 20 日

一、重要提示

鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可〔2021〕32 号）批准，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”或“基金合同”）发售，基金合同于 2021 年 10 月 8 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 210,213,311.07 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）有关规定，基金合同生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 50 个工作日出现前述情形的，基金合同终止，不需召开基金份额持有人大会审议。截至 2023 年 6 月 13 日，本基金已出现连续 50 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，已触发基金合同中约定的本基金终止条款，基金合同自动终止。

本基金从 2023 年 6 月 21 日起进入清算期，由本基金管理人鹏华基金管理有限公司、基金托管人中信银行股份有限公司、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和上海市通力律师事务所组成基金财产清算小组履行基金财产清算程序，并由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对清算报告进行审计，上海市通力律师事务所对清算报告出具法律意见。

二、基金概况

1、基金基本情况

基金名称	鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金
基金简称	鹏华安源 5 个月持有期混合
基金主代码	011581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 8 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

最后运作日（2023 年 6 月 20 日）基金份额总额	2,257,805.89	
最后运作日（2023 年 6 月 20 日）基金份额净值	1.0007	
下属分级基金的基金简称	鹏华安源 5 个月持有期混合 A	鹏华安源 5 个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	011581	011582
最后运作日（2023 年 6 月 20 日）下属分级基金的份额总额	2,239,856.69	17,949.20
最后运作日（2023 年 6 月 20 日）下属分级基金的份额净值	1.0007	1.0007

2、基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金采用积极主动管理的投资方法，自上而下地进行大类资产配置、债券投资和股票投资等，在严格控制风险的前提下，力争基金资产的长期稳健增值。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>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、信用债的投资策略、可转债投资策略、可交换债券投资策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。</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。</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长、中、短期债券的搭配，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。</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。</p>

(5) 个券选择策略

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，结合信用等级、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。

(6) 信用债的投资策略

本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。其中，本基金投资信用债的评级范围为 AA 至 AAA，投资于各个信用等级信用债资产占基金总资产的大致比例如下。

信用等级 占比

AAA 30%-100%

AA+ 0%-70%

AA 0%-20%

(7) 可转换债券及可交换债券投资策略

1) 传统可转债投资策略

传统可转债即可转换公司债券，兼具债权和股权双重属性。债权属性是指投资者可以选择持有可转债到期，得到本金与利息收益；股权属性即股票期权属性，是指投资者可以在转股期间以约定的转股价格把可转债转换成股票。因此，可转债的价格由债权价格和期权价格两部分组成。

a. 个券选择策略。一方面，本基金将对所有可转债对应的标的股票进行深入研究，采用定性分析（行业地位、竞争优势、治理结构、市场开拓、创新能力等）与定量分析（P/B、P/E、PEG、DCF、DDM、NAV 等）相结合的方式挑选成长性好且估值合理的正股；另一方面，本基金将深入研究分析可转债自身的信用评估。综上所述，本基金将结合可转债自身的信用评估和其正股的价值分析，做为选取个券的重要依据。

b. 条款价值发现策略。可转债一般均设有一些特殊条款，包括修正转股价条款、回售条款、赎回条款等，这些条款在特定环境下对可转债价值有着较大的影响。本基金将通过有效分析相关信息力争把握各项条款给可转债带来的可能的投资机会。

c. 套利策略。可转债可以按照约定的价格转换为股票，因此在日常交易运作过程中会出现可转债与标的股票之间的套利机会。当处于转股期内的可转债市价低于转股价值，即可转债的转换溢价率为负时，买入可转债的同时卖出标的股票可以获得套利价差；反之，买入标的股票的同时卖出可转债也可以获取反向套利价差。在日常交易运作中，本基金将密切关注可转债与标的股票之间价格之间的对比关系，择机实施套利策略，以增强本基金的收益。

2) 分离交易可转债投资策略

本基金在对这类债券基本情况进行研究的同时，将重点分析附权部分对债券估值的影响。对于分离交易可转债的债券部分将按照债券投资策略进行管理，权证部分将在可交易之日起不超过 3 个月的时间内卖出。

3) 可交换债券投资策略

	<p>可交换债券具有股性和债性，其中债性，即选择持有可交换债券至到期以获取票面价值和票面利息；而对于股性的分析则需关注目标公司的股票价值。本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和可交换债券的纯债部分价值分析综合开展投资决策。</p> <p>4) 可转换债券及可交换债券投资比例</p> <p>本基金投资于可转换债券及可交换债券的比例不高于基金总资产的 20%。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司，构建股票投资组合。本基金将重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素等因素进行自上而下的行业遴选；同时结合对上市公司的竞争力分析、管理层分析等定性分析和对上市公司的关键估值方法（包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等）等定量分析进行自下而上的个股精选。</p> <p>本基金所投资港股通标的股票除适用上述个股投资策略外，还需关注：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司； 2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司； 3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。 <p>4、国债期货投资策略</p> <p>本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。</p> <p>6、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，力争在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。</p> <p>未来，如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管部门允许投资的其他模式，基金管理人可相应调整，不需召开基金份额持有人大会。</p>
业绩比较基准	<p>中证综合债指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×25%+恒生指数收益率×5%（经汇率估值调整）</p>
风险收益特征	<p>本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、</p>

	债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
--	---

三、基金运作情况

1、基金基本情况

鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金经中国证监会《关于准予鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2021]32 号)批准，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2021 年 10 月 8 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 210,213,311.07 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。自 2021 年 10 月 8 日至 2023 年 6 月 20 日期间，本基金按基金合同约定正常运作。

2、清算原因

据《基金合同》“第五部分 基金备案”中“三、基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模”的约定：“《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 50 个工作日出现前述情形的，基金合同终止，不需召开基金份额持有人大会审议。法律法规或中国证监会另有规定时，从其规定。”截至 2023 年 6 月 13 日日终，本基金基金资产净值已连续 50 个工作日低于 5000 万元。根据《基金合同》的上述约定，基金管理人应当终止《基金合同》。本基金管理人将根据《基金合同》的约定终止《基金合同》并进入基金财产的清算程序，无须召开基金份额持有人大会审议。

本基金于 2023 年 6 月 14 日在指定媒介就本基金《基金合同》终止及进行基金财产清算事宜进行了公告，详见《鹏华基金管理有限公司关于鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》。

3、清算起始日

本基金从 2023 年 6 月 21 日起进入清算期，清算期间为 2023 年 6 月 21 日至 2023 年 6 月 30 日。

4、清算报表编制基础

本基金的清算报表是在非持续经营的前提下参考《企业会计准则》及证券投资基金会计核算业务指引》的有关规定编制的。自本基金最后运作日起，资产负债按清算价格计价，由于报告性质所致，本清算报表并无比较期间的相关数据列示。

四、财务会计报告

资产负债表

会计主体：鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 20 日

单位：人民币元

资 产	最后运作日 2023 年 6 月 20 日
资 产：	
银行存款	9,034,629.66
结算备付金	61,321.37
存出保证金	10,302.08
交易性金融资产	6,067,792.82
其中：股票投资	-
基金投资	-
债券投资	6,067,792.82
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	289,551.78
应收利息	-
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-

资产总计	15,463,597.71
负债和所有者权益	最后运作日 2023年6月20日
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	13,137,528.40
应付管理人报酬	5,124.86
应付托管费	1,024.99
应付销售服务费	27.80
应付交易费用	27,684.79
应交税费	371.52
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	32,400.00
负债合计	13,204,162.36
所有者权益:	
实收基金	2,257,805.89
未分配利润	1,629.46
所有者权益合计	2,259,435.35
负债和所有者权益总计	15,463,597.71

五、清算情况

在清算期间，基金财产清算小组对本基金的资产、负债进行清算，全部清算工作按清算原则和清算手续进行。具体清算情况如下：

1、清算费用

按照《基金合同》的规定，清算费用是指基金财产清算小组在进行基金清算过程中发生的所

有合理费用，清算费用由基金财产清算小组优先从基金财产中支付。

2、资产处置情况

(1) 备付金、保证金、应收款和其他资产处置情况

序号	项目	最后运作日账面价值	清算金额	清算期期末账面价值
1	结算备付金	61,321.37	1,229.53	60,091.84
2	存出保证金	10,302.08	46.23	10,255.85
3	应收证券清算款	289,551.78	289,551.78	0.00
4	应收利息	-	-	-
5	应收股利	-	-	-
6	应收申购款	-	-	-
7	递延所得税资产	-	-	-
8	其他资产	-	-	-

(2) 金融资产处置情况

序号	项目	最后运作日账面价值	清算期内最后处置日	清算金额	清算期期末账面价值
1	股票投资	-	-	-	-
2	基金投资	-	-	-	-
3	债券投资	6,067,792.82	2023年6月27日	6,067,849.39	0.00
4	资产支持证券投资	-	-	-	-
5	贵金属投资	-	-	-	-
6	衍生金融资产	-	-	-	-
7	买入返售金融资产	-	-	-	-

3、负债清偿情况

序号	项目	最后运作日金额	清算期变动金额(账面价)	清算期期末金额
----	----	---------	--------------	---------

			值减少以“-”填列)	
1	短期借款	-	-	-
2	交易性金融负债	-	-	-
3	衍生金融负债	-	-	-
4	卖出回购金融资 产款	-	-	-
5	应付证券清算款	-	-	-
6	应付赎回款	13,137,528.40	-13,137,528.40	0.00
7	应付管理人报酬	5,124.86	-	5,124.86
8	应付托管费	1,024.99	-	1,024.99
9	应付销售服务费	27.80	-	27.80
10	应付交易费用	27,684.79	155.00	27,839.79
11	应交税费	371.52	222.90	594.42
12	应付利息	-	-	-
13	应付利润	-	-	-
14	递延所得税负债	-	-	-
15	其他负债	32,400.00	150.00	32,550.00

注：其他负债为预提审计费、银行汇划费、银行间账户维护费及账户查询费用。

4、清算期的清算损益情况

项目	2023 年 6 月 21 日 至 2023 年 6 月 30 日
一、收入	654.05
1. 利息收入	1,551.50
其中：存款利息收入	1,551.50
债券利息收入	
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”号填列）	93.07

其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	693.07
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-600.00
3. 公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-990.52
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”填列）	-
二、费用	173.88
1. 管理人报酬	
2. 托管费	-
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	-
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	173.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-
减：所得税费用	-
四、净利润总额（净亏损以“-”号填列）	480.17

5、资产处置及负债清偿后的剩余资产分配情况

单位：人民币元

项目	金额
一、最后运作日2023年6月20日基金净资产	2,259,435.35
鹏华安源5个月持有期混合A	2,241,473.76
鹏华安源5个月持有期混合C	17,961.59
加：清算期间净收益	480.17

加：应付利润结转实收基金金额	-
减：净赎回金额（含费用）	-
二、2023年6月30日基金净资产	2,259,915.52
鹏华安源5个月持有期混合A	2,241,950.12
鹏华安源5个月持有期混合A	17,965.40

根据本基金的基金合同约定，依据基金财产清算的分配方案，将基金财产清算后的全部剩余资产扣除基金财产清算费用、交纳所欠税款并清偿基金债务后，按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

清算期结束日次日至清算款划出日前一日的银行存款产生的利息归基金份额持有人所有。于清算划款日的应收利息余额由基金管理人以自有资金先行垫付，基金管理人垫付资金到账日起孳生的利息归基金管理人所有。垫付资金及其孳生的利息将于清算期后返还给基金管理人。

6、基金财产清算报告的告知安排

本清算报告已经基金托管人复核，在经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见书后，报中国证监会备案并向基金份额持有人公告。

六、备查文件目录

1、备查文件目录

- （1）鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金资产负债表及审计报告；
- （2）关于《鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金清算报告》的法律意见。

2、存放地点

基金管理人的办公场所。

3、查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人的办公场所免费查阅。

鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金财产清算小组

2023 年 7 月 20 日