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
2026年第3季度报告

2026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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026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责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	5 年地债
场内简称	5 年地方债 ETF 鹏华
基金主代码	159972
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 23 日
报告期末基金份额总额	77,195,910.00 份
投资目标	本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.25%，年化跟踪误差不超过 3%。
投资策略	（一）分层抽样策略 本基金为指数基金，将采用分层抽样复制法对业绩比较基准进行跟踪。 分层抽样复制法指的是采用一定的抽样方法从构成指数的成份债券中抽取若干成份券构成用于复制指数跟踪组合的方法。采取该方法可以在控制跟踪误差的基础上，进一步减少了组合维护及再平衡的所需的费用。 本基金将首先通过对标的指数中各成份债券的信用评级、历史流动性及收益率等进行分析，初步选择流动性较好的成份券作为备选，其次将通过对标的指数按照久期、剩余期限、信用等级、到期收益率以及债券发行主体等进行分层抽样，以使构建组合与标的指数在以上特征上尽可能相似，达到复制标的指数、降低交易成本的目的。 由于采用抽样复制，本基金组合中的个券只数、权重与标的指数可能

	存在差异。此外本基金在控制跟踪误差的前提下，可通过风险可控的积极管理获得超额收益，以弥补基金费用等管理成本，控制与标的指数的偏离度。 （二）替代性策略 当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券及备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券及备选成份券外寻找其他债券构建替代组合，对指数进行跟踪复制。 替代组合的构建将以债券流动性为约束条件，按照与被替代债券久期相近、信用评级相似、到期收益率及剩余期限基本匹配为主要原则，控制替代组合与被替代债券的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 （三）债券投资策略 对于非成份券的债券，本基金综合运用久期调整、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。另外，本基金债券投资将适当运用杠杆策略，通过债券回购融入资金，然后买入收益率更高的债券以获得收益。 1、久期管理策略是根据对宏观经济环境、利率水平预期等因素，确定组合的整体久期，有效控制基金资产风险。 2、收益率曲线策略是指在确定组合久期以后，根据收益率曲线的形态特征进行利率期限结构管理，确定组合期限结构的分布方式，合理配置不同期限品种的配置比例。 3、类属配置包括现金、不同类型固定收益品种之间的配置。在确定组合久期和期限结构分布的基础上，根据各品种的流动性、收益性以及信用风险等确定各子类资产的配置权重，即确定债券、存款、回购以及现金等资产的比例。 （四）资产支持证券投资策略 对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素，研究资产支持证券的收益和风险匹配情况，在严格控制风险的基础上选择投资对象，追求稳定收益。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新公告。
业绩比较基准	中证 5 年期地方政府债指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 本基金属于指数基金，采用分层抽样复制策略，跟踪中证 5 年期地方政府债指数，其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	39,815,824.29
2.本期利润	35,039,300.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.5543
4.期末基金资产净值	9,251,390,449.74
5.期末基金份额净值	119.8430

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。

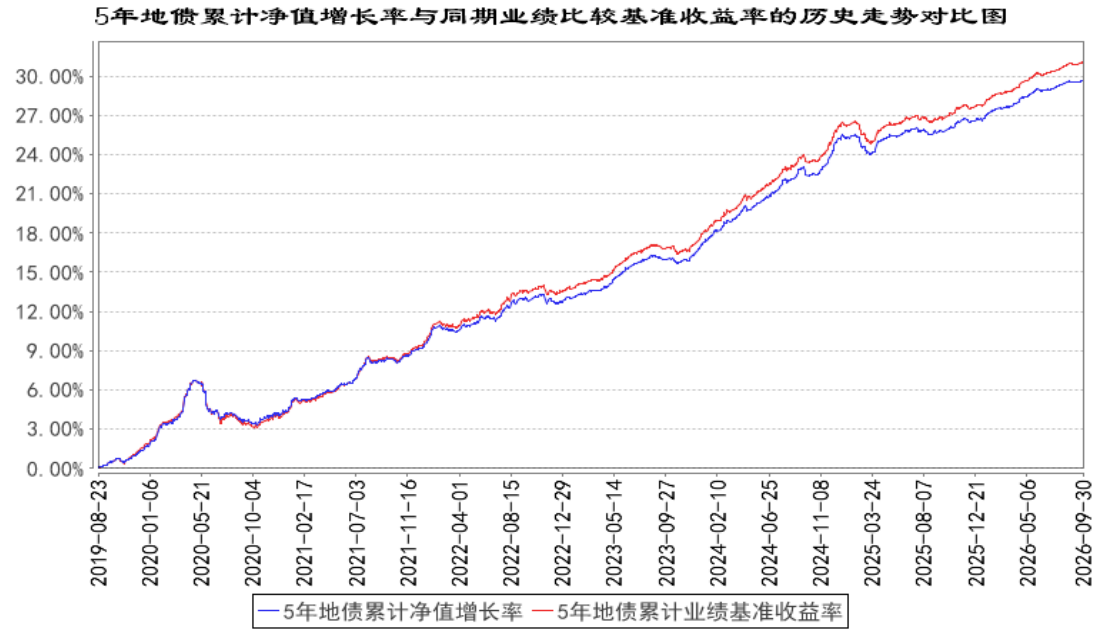
3.2 基金净值表现

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

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	0.49%	0.02%	0.53%	0.02%	-0.04%	0.00%
过去六个月	1.39%	0.02%	1.52%	0.03%	-0.13%	-0.01%
过去一年	3.06%	0.03%	3.28%	0.04%	-0.22%	-0.01%
过去三年	11.72%	0.05%	12.05%	0.06%	-0.33%	-0.01%
过去五年	19.63%	0.05%	20.76%	0.06%	-1.13%	-0.01%
过去七年	28.87%	0.06%	30.20%	0.07%	-1.33%	-0.01%
自基金合同生效起至今	29.62%	0.06%	30.95%	0.07%	-1.33%	-0.01%

注：业绩比较基准=中证 5 年期地方政府债指数收益率。

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 2019 年 08 月 23 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		
叶朝明	本基金的基金经理	2022-01-28	-	18 年	叶朝明先生，国籍中国，工商管理硕士，18 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 月担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理,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 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 2026 年 03 月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 2025 年 12 月担任鹏华稳华 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理,2021 年 12 月至 2026 年 05 月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 01 月至 2026 年 05 月担任鹏华中债 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 2026 年 05 月担任鹏华中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理,2022 年 12 月至 2025 年 12 月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 2025 年 12 月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 月至今担任鹏华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理,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,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	-	9 年	张羊城女士,国籍中国,经济学硕士,9 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。现担任现金投资部总经理助理/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,2026 年 03 月至今担任鹏华丰尊债券型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、分配等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

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%的交易共有 6 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，基本面继续面临供强需弱、结构分化的格局。需求方面，内需修复动能在二季度边际放缓的基础上进一步走弱。7-8 月社会消费品零售总额同比增速维持在较低水平，固定资产投资完成额累计同比增速自 6 月份的-5.7%下行至 8 月份的-7.2%，房地产开发投资增速、基础设施建设投资增速均进一步回落。出口保持较强韧性，对经济形成支撑，7-8 月按美元计价的出口同比增速稳定在 20%以上。通胀方面，CPI 总体平稳可控，8 月 CPI 同比上涨 0.8%、核心 CPI 同比 1.0%；国际原油等大宗商品价格维持高位，8 月份 PPI 同比涨幅上行至 3.8%。

货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，综合运用逆回购、买断式逆回购、MLF、国债买卖等工具，保持流动性合理充裕。三季度央行增加隔夜逆回购操作频率，更好匹配银行体系短期流动性需求，引导资金利率围绕政策利率平稳运行。三季度末，央行适时调整完善若干货币政策工具，包括调降 PSL 利率、扩大 PSL 支持领域、增加再贷款额度等，为经济平稳增长、高质量发展和金融市场稳定运行创造适宜的货币金融环境。

三季度债券市场整体呈震荡偏强走势。期间内，内需修复动能进一步放缓，政治局会议定调逆周期调节引发市场宽松预期，流动性环境保持平稳，机构配置及交易需求较强，收益率曲线明显平坦化，中长端收益率总体下行。其中，1 年国债收益率上行 10bp，3 年国债收益率下行 1bp，5 年国债收益率下行 3bp，10 年国债收益率下行 5bp，30 年国债收益率下行 14bp；1 年地方政府债收益率上行 4bp，3 年地方政府债收益率下行 2bp，5 年地方政府债收益率下行 4bp，10 年地方政府债收益率下行 10bp，30 年地方政府债收益率下行 15bp。

报告期内，本基金通过抽样复制和动态优化策略，在控制跟踪误差的前提下，保持产品流动性，提高产品收益。

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 0.49%，同期业绩比较基准增长率为 0.53%。

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	9,035,723,925.22	97.60
	其中：债券	9,035,723,925.22	97.60
	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	17,283,664.20	0.19
8	其他资产	205,268,707.82	2.22
9	合计	9,258,276,297.24	100.00

注：1、上表中的债券投资项含可退替代款估值增值，而 5.4 的合计项不含可退替代款估值增值。

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

注：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

注：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

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

注：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

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	252,390,730.29	2.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	8,783,333,194.93	94.94
10	合计	9,035,723,925.22	97.67

注：其他为地方政府债。

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	566714	江苏 2630	3,681,000	370,002,522.35	4.00
2	566992	江苏 2635	3,539,800	354,927,308.68	3.84
3	199589	广东 2626	3,300,000	334,296,780.81	3.61
4	566608	湖北 2641	2,800,000	281,338,936.98	3.04
5	566801	浙江 2641	2,500,000	251,099,109.60	2.71

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

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同约定的证券备选库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	30,149.72
2	应收证券清算款	205,238,558.10
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	205,268,707.82

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

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

注：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

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	52,885,910.00
报告期期间基金总申购份额	26,760,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	2,450,000.00
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	77,195,910.00

§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

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	20260701~20260930	20,282,958.00	8,360,000.00	0.00	28,642,958.00	37.10
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。

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合同》；

（二）《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托管协议》；

（三）《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 2026 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：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日