鹏华睿丰债券型证券投资基金
2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2

1.1 重要提示 2
1.2 目录 3

§2 基金简介 5

2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 9
2.4 信息披露方式 9
2.5 其他相关资料 9

§3 主要财务指标和基金净值表现 9

3.1 主要会计数据和财务指标 9
3.2 基金净值表现 10
3.3 其他指标 12

§4 管理人报告 12

4.1 基金管理人及基金经理情况 12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 15
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 17
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 18
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 18
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 19

§5 托管人报告 19

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 19
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 19
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 19

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 19

6.1 资产负债表 19
6.2 利润表 21
6.3 净资产变动表 22
6.4 报表附注 23

§7 投资组合报告 46

7.1 期末基金资产组合情况 46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 46
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 54
7.6 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 55
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 55

7.8 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贵金属投资明细 55
7.9 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 55
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 55
7.11 本报告期投资基金情况 56
7.12 投资组合报告附注 56
§8 基金份额持有人信息 57
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 57
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 57
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 57
§9 开放式基金份额变动 58
§10 重大事件揭示 58
10.1 基金份额持有人大会决议 58
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 58
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 59
10.4 基金投资策略的改变 59
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 59
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 59
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 59
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 59
10.9 其他重大事件 62
§11 影响投资者决策的其他重要信息 63
11.1 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 63
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 63
§12 备查文件目录 63
12.1 备查文件目录 63
12.2 存放地点 64
12.3 查阅方式 64

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华睿丰债券型证券投资基金	
基金简称	鹏华睿丰债券	
基金主代码	025631	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 10 月 30 日	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	84,772,438.52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	鹏华睿丰债券 A	鹏华睿丰债券 C
下属分级基金的交易代码	025631	025632
报告期末下属分级基金的份额总额	84,177,149.20 份	595,289.32 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金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	1、资产配置策略 本基金通过对宏观环境、政策导向、大类资产风险收益状态、投资者行为、市场情绪、市场风险偏好等进行系统分析和评估，合理确定基金在股票、债券、基金等各类资产类别上的投资比例，并根据各类资产风险收益特征的相对变化和基金资产状况，适时动态调整各类资产的投资比例，并依靠严格的投资纪律和风险控制，以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。 2、债券投资策略 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、信用资产投资策略（含资产支持证券）、可转债投资策略及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。 （1）久期策略 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。 （2）收益率曲线策略 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。

	（3）骑乘策略 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。 （4）息差策略 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。 （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）信用资产投资策略（含资产支持证券） 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，结合对类似资产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资产进行投资。其中，本基金投资信用资产的评级范围为 AA+至 AAA，投资于各个信用等级信用资产占信用资产的大致比例如下： 信用等级　　占比 AAA　　50%-100% AA+　　0%-50% 其中，短期融资券、超短期融资券等短期信用资产的信用评级参考主体评级，其它信用资产采用债项评级，如无债项评级则参考主体评级。 本基金持有信用资产期间，如果其评级下降、不再符合上述约定，应在评级报告发布之日起 3 个月内调整至符合约定。 （7）可转债投资策略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，作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 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。 3、股票投资策略 本基金在股票投资方面主要采用量化模型选股策略构建投资组合，同时运用数量化方法优化组合交易并控制组合风险，实现超额收益。 （1）量化选股模型 本基金将以多因子量化选股模型构建股票组合。多因子模型针对个股构建价值、质量、动量、反转、成长、一致预期、市场交易行为数据等因子，通过量化方法处理因子与个股超额回报之间的特征关系，挑选出具有基本面逻辑支撑和统计意义有效的因子组合，进而得出具有稳定超额回报的股票组合。本基金对因子的有效性进行持续的跟踪，分析其变化规律，基金经理根据市场状况结合因子变化趋势，对模型使用的因子结构进行动态调整。 （2）组合优化策略 本基金将充分保证持股数量在一定的水平，通过分散化权重，降低组合集中度风险；对投资组合的因子暴露程度进行分析，合理控制组合整体风险水平。本基金将综合考虑市场变化、预期回报、预期风险、流动性以及交易成本等因素，对选股结果进行优化，以确定个股的权重，构建风险收益最优的组合。 （3）策略与模型的动态调整 基金管理人将根据市场变化趋势以及后续深入持续的研究，选择适合当前市场环境的投资策略，定期或不定期地对数量化模型进行复核与检验，并对模型涉及的因子与策略进行修正与调整，不断改善模型的有效性与稳定性，以使得本基金能够有效达成投资目标。 （4）港股通标的股票投资策略 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： 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。 4、存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。 5、基金投资策略 针对基金投资，本基金投资于全市场的股票型 ETF 及基金管理人旗下的权益类基金（包括股票型基金、计入权益类资产的混合型基金）。其中，计入权益类资产的混合型基金需至少符合下列两个条件之一： （1）基金合同约定的股票及存托凭证资产投资比例不低于基金资产的 60%； （2）最近四个季度定期报告中披露的股票及存托凭证资产占基金资产比例均不低于 60%。 本基金基于权益类基金投资目标的不同，将标的基金分为主动管理型基金和被动管理型基金两大类。其中，针对主动管理型基金，基金管理人采用定量分析和定性分析相结合的方式，基于对市场中长期投资趋势的判断，运用基金分析评价体系通过严格的量化规则筛选有潜在投资价值的标的纳入研究范围，主要参考基金规模、流动性、历史业绩、风险调整后的收益、持仓特征、风格暴露、行业板块配置等一系列量化指标对基金进行归因分析，精选出预期能够获得良好业绩的基金。 针对被动管理型基金，本基金从标的指数表现、跟踪误差、超额收益、流动性、规模变化等多角度进行分析，选取出表现稳定，符合未来市场发展方向的基金。对于增强型指数基金增加对增强效果的评估。 本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的基金，增加符合筛选标准的基金，以实现基金投资组合的优化。 6、国债期货投资策略 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。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新并公告。
业绩比较基准	中债-综合全价指数收益率×90%+中证全指指数收益率×8%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2%
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高于货币市场基金，但低于股票型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的

	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。

注：无。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高永杰	郭明
	联系电话	0755-81395402	(010)66105799
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006788533	95588
传真		0755-82021126	(010)66105798
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		张纳沙	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金中期报告置备地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	鹏华睿丰债券 A	鹏华睿丰债券 C
本期已实现收益	1,249,694.96	3,232.55
本期利润	1,567,731.70	6,755.04
加权平均基金份额本期利润	0.0249	0.0293
本期加权平均净	2.17%	2.59%

值利润率		
本期基金份额净值增长率	2.23%	2.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	11,630,781.08	80,958.13
期末可供分配基金份额利润	0.1382	0.1360
期末基金资产净值	97,601,598.17	681,880.17
期末基金份额净值	1.1595	1.1455
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2.78%	2.66%

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) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

鹏华睿丰债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.10%	0.17%	1.35%	0.13%	0.75%	0.04%
过去六个月	2.23%	0.19%	1.41%	0.13%	0.82%	0.06%
自基金合同生效	2.78%	0.16%	1.00%	0.12%	1.78%	0.04%

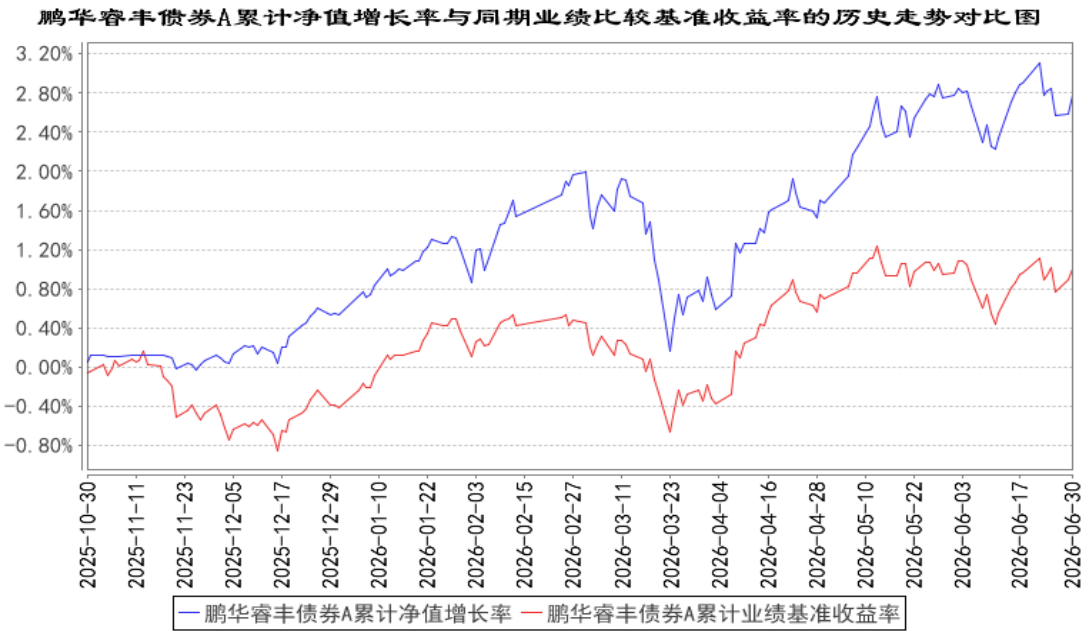
起至今						

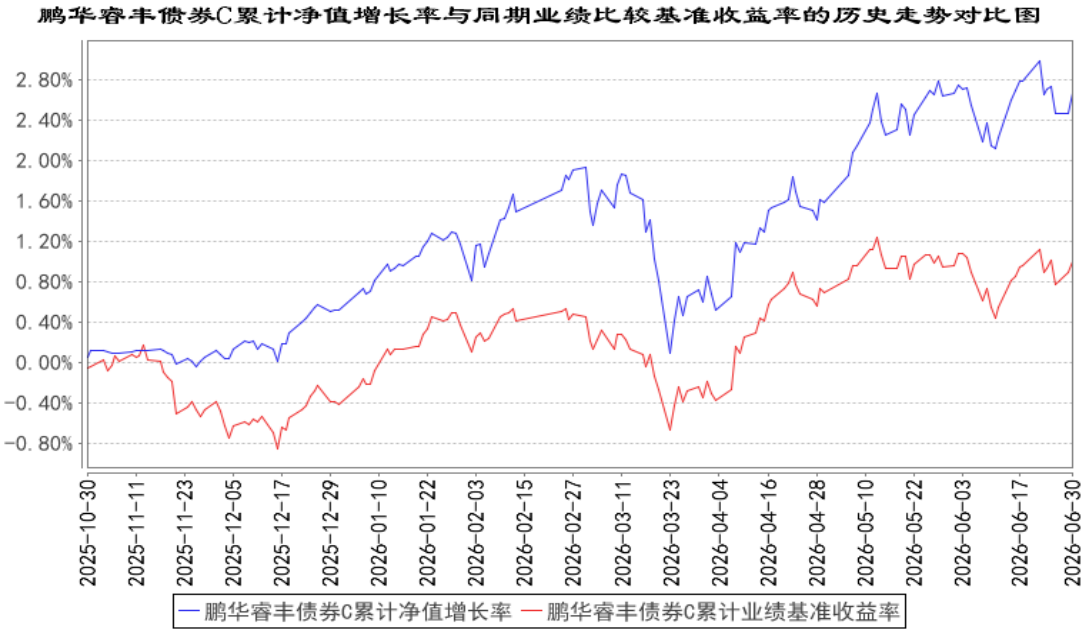
鹏华睿丰债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.05%	0.17%	1.35%	0.13%	0.70%	0.04%
过去六个月	2.13%	0.19%	1.41%	0.13%	0.72%	0.06%
自基金合同生效起至今	2.66%	0.16%	1.00%	0.12%	1.66%	0.04%

注：业绩比较基准=中债-综合全价指数收益率×90%+中证全指指数收益率×8%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 2025 年 10 月 30 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业，公司注册资本 15,000 万元人民币。截至本报告期末，公司管理资产总规模为 15,047 亿元，公司管理着 410 只公募基金，23 只社保基金、养老基金及划转资本组合。历经二十余年基金投资管理实践，公司在基金投资运作、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
方昶	本基金的基金经理	2025-10-30	-	12 年	方昶先生，国籍中国，经济学硕士，12 年证券从业经验。曾任中国工商银行资产管

					理部投资经理；2016 年 12 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任债券投资一部基金经理、总经理助理/基金经理、多元资产投资部副总经理/基金经理。现担任多元资产投资部联席总经理/基金经理。2018 年 07 月至 2020 年 02 月担任鹏华丰腾债券型证券投资基金基金经理，2018 年 10 月至今担任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2020 年 02 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理，2019 年 01 月至今担任鹏华丰恒债券型证券投资基金基金经理，2019 年 03 月至今担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理，2019 年 06 月至 2022 年 08 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 09 月至 2021 年 01 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，2019 年 09 月至今担任鹏华丰享债券型证券投资基金基金经理，2020 年 12 月至 2025 年 12 月担任鹏华安润混合型证券投资基金基金经理，2021 年 06 月至 2025 年 01 月担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 07 月至 2023 年 10 月担任鹏华永泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 09 月至今担任鹏华丰启债券型证券投资基金基金经理，2023 年 03 月至今担任鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 04 月至今担任鹏华稳健添利债券型证券投资基金基金经理，2024 年 03 月至今担任鹏华稳益 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2025 年 10 月至今担任鹏华睿丰债券型证券投资基金基金经理，2026 年 02 月至今担任鹏华添鑫 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理，方昶先生具备基金从业资格。
寇斌权	本基金的基金经理	2025-11-08	-	8 年	寇斌权先生，国籍中国，物理学博士，8 年证券从业经验。2018 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任量化及衍生品投资部大数据分析研究助理、量化研究员、高级量化研究员、资深量化研究员，现担任指数与量化投资部基金经理。2023 年 06 月至 2026 年 06 月担任鹏华弘华灵活配

					置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 09 月至 2025 年 06 月担任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 09 月至今担任鹏华弘达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月至 2026 年 04 月担任鹏华中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2023 年 12 月至今担任鹏华畅享债券型证券投资基金基金经理，2024 年 08 月至 2026 年 04 月担任鹏华上证科创板 50 成份增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2025 年 04 月至今担任鹏华中证 800 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 04 月至今担任鹏华中证 800 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2025 年 04 月至今担任鹏华安荣混合型证券投资基金基金经理，2025 年 06 月至今担任鹏华中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 07 月至今担任鹏华中证 800 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2025 年 08 月至今担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理，2025 年 11 月至今担任鹏华睿丰债券型证券投资基金基金经理，2026 年 04 月至今担任鹏华瑞衡鑫益 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2026 年 06 月至今担任鹏华瑞衡鑫诚债券型证券投资基金基金经理，寇斌权先生具备基金从业资格。
李欣蓉	本基金的基金经理助理	2026-03-17	-	8 年	李欣蓉女士，国籍中国，硕士研究生，8 年证券从业经验。2018 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任集中交易室助理交易员、债券交易员、高级债券交易员，债券投资一部债券研究员，现从事投资研究工作。李欣蓉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。

4.1.3 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 1 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，国内经济总体保持平稳运行，但结构分化特征较为突出。一季度经济实现良好开局，二季度受外部环境、部分传统行业调整以及内需恢复仍不充分等因素影响，经济增速有所放缓。上半年国内生产总值同比增长 4.7%，其中一、二季度分别增长 5.0%和 4.3%。生产端表现总体好于需求端，出口和高技术制造业维持较高景气，房地产投资、部分商品消费及传统行业需求相对偏弱，新旧动能转换继续加快。宏观政策延续积极取向，财政支出和政府债券发行适度前置，货币政策保持适度宽松，市场流动性总体合理充裕。

债券市场方面，2026 年上半年，国内债券市场整体呈现震荡偏强、波动率下降的特征。经济基本面延续结构分化，内需及实体融资需求相对偏弱，货币政策保持适度宽松，银行、保险和理财等机构配置需求较强，对债券市场形成支撑。与此同时，积极财政政策带来的政府债券供给、物价阶段性回升以及权益市场风险偏好变化，又对利率下行空间形成一定约束。10 年期和 30 年期国债收益率主要分别在 1.70%—1.90%和 2.20%—2.40%区间内运行，整体振幅低于过去几年同期水平。

具体来看，年初至 2 月中旬，市场对货币政策宽松和流动性充裕的预期较强，银行及保险机构配置需求积极，债券收益率震荡下行，10 年期国债收益率一度下破 1.80%，收益率曲线趋于平

坦。2 月中下旬至 3 月，房地产政策调整、经济及出口数据改善，叠加中东地缘冲突推升油价和输入性通胀预期，长端及超长端利率有所上行；短端在宽松资金面支持下表现相对稳定，收益率曲线阶段性陡峭化。进入二季度后，随着地缘风险和通胀担忧边际缓和，资金面宽松成为债券市场的主要驱动力。4 月债券市场整体走强，特别国债供给节奏逐步明确后，超长端不确定性有所下降。5 月至 6 月，政府债券发行加快、资金利率边际回升，叠加权益市场走强，债券收益率转入低位震荡。至 6 月末，10 年期和 30 年期国债收益率分别运行在 1.73%和 2.24%附近。

资金市场方面，上半年银行间流动性总体充裕，DR001 和 DR007 均值分别约为 1.31%和 1.43%，较上年同期明显下降，春节、税期和季末等关键时点的资金价格波动相对有限。较低的资金成本有利于杠杆和票息策略，中短期限利率债、高等级信用债和银行资本补充工具获得较强配置需求。信用债市场总体表现较好，机构负债端相对稳定，而高收益资产供给不足，推动信用利差进一步压缩，部分品种信用利差降至历史低位。城投债受化债政策持续推进、尾部信用风险预期下降等因素支持，信用利差保持低位；产业债表现则相对分化。可转债市场整体跟随权益市场上涨，但内部结构同样分化，科技成长类转债表现较强，传统行业转债相对落后，转债价格和估值中枢处于较高水平。

报告期内，本组合债券投资方面，在兼顾流动性、安全性和收益性的基础上动态优化资产配置，根据流动性环境、收益率曲线变化以及信用利差压缩节奏，灵活调整组合久期和杠杆水平，适度提升高等级信用债及中短久期资产配置比例，把握利率波动带来的阶段性交易机会，在控制信用风险的基础上增厚组合收益。同时，持续加强信用风险跟踪，严格控制信用下沉幅度，优化持仓结构，提升组合收益来源的稳定性。

股票市场方面，2026 年上半年，A 股市场整体上涨，但指数、行业和个股之间分化显著，市场呈现出由人工智能硬件和半导体产业趋势驱动的结构性行情。上证指数、沪深 300 指数分别上涨 3.16%和 7.55%，深证成指上涨 19.82%，创业板指上涨 35.58%，科创 50 指数上涨 64.25%。科技成长类指数明显领先于传统价值类指数，中小盘成长指数整体好于上证 50、红利指数等偏价值风格指数。

从行情演绎看，年初市场风险偏好总体较高，国内流动性保持宽松，人工智能产业需求和科技企业盈利预期改善，推动科技板块率先上涨。2 月中下旬至 3 月，海外地缘局势升温，原油价格上涨带动全球通胀预期回升，海外利率预期和风险偏好反复变化，A 股市场波动加大。进入二季度后，随着外部风险阶段性缓和、国内资金面维持宽松以及人工智能产业景气得到订单和业绩数据验证，市场重新上行，半导体、算力、光模块、存储芯片、PCB 及电子材料等方向表现突出，创业板和科创板成为主要收益来源。但与此同时，资金集中度和板块拥挤度明显上升。港股市场表现

弱于 A 股。上半年恒生指数下跌 10.73%，恒生科技指数下跌 18.92%，恒生中国企业指数下跌 15.21%。港股市场一方面受到海外利率维持高位、离岸市场风险偏好波动以及新股和再融资供给增加等因素影响；另一方面，恒生科技指数以互联网平台、消费电子及新能源汽车等资产为主，对上半年全球人工智能硬件行情的覆盖程度相对有限，导致港股科技与 A 股硬科技板块表现明显分化。

报告期内，本基金权益端采用量化模型进行选股，继续坚持动态配置不同预测收益来源、不同预测周期的因子;并继续加大对低相关性、有效投资因子的研发力度。与此同时，持续跟踪市场波动加剧时期的资金面和情绪面对风格切换的影响。以稳健均衡、动态适应市场环境的风格、在模型长期有效性和对短期市场环境波动的适应性中寻找平衡。

4.4.2 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 2.23%，同期业绩比较基准增长率为 1.41%；C 类份额净值增长率为 2.13%，同期业绩比较基准增长率为 1.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年下半年，宏观经济有望延续温和修复态势，但内生动能仍不均衡：财政持续发力，超长期特别国债与新型政策性金融工具加快落地；内需、地产改善的持续性仍待观察，外部环境不确定性犹存。货币政策预计维持支持性立场，央行通过买断式逆回购等工具呵护流动性，资金面有望保持平稳充裕。

债市方面，收益率或延续低位震荡格局。票息保护偏薄叠加久期波动放大，市场对利空的敏感度上升：政府债供给提速、股市风险偏好回升引发的资金分流、机构负债端稳定性等因素可能阶段性推升长端波动；而基本面修复弹性有限与配置力量的存在，亦制约利率趋势性上行空间。组合操作上，本基金将维持中性久期，以票息策略为底仓，把握供给冲击与情绪扰动带来的波段配置机会，动态平衡收益增强与回撤控制，力争为持有人创造稳健回报。

权益市场方面，上半年整体出现较大分化，中东战争的忽然爆发，以及随后的阶段性缓和与反复，对非科技、非成长的例如周期板块带来较大扰动。AI 的共识逐步加深，持续性利好科技成长板块，上半年市场充分重估、定价了科技产业趋势和硬科技资产。展望 2026 年下半年，科技板块仍有产业催化和政策支撑，但估值继续扩张的约束也在增强。科技板块结构性机会仍然存在：其中半导体机会既来自周期修复，也来自国产替代向更深层次推进；AI 方向算力硬件仍是业绩兑现相对清晰的环节。但科技板块波动可能同步放大：部分细分方向交易拥挤度已经抬升，海外 AI 资本开支预期、美元流动性和全球科技股波动都可能放大板块波动或形成分化。科技公司研发强度高、盈利弹性大，行情能否延续关键要看产业趋势能否进一步落到订单、收入、利润和现金流。海外顶尖闭源模型与国产开源模型的竞争仍然是未来科技方向重要影响因素。国产开源模型如果没有被

海外闭源模型拉开显著代差的情况下、实际模型能力超过某一临界点之后，用户是否从性能最优转向性价比最优会对未来市场对 AI 估值产生较为深远的影响：大模型应用对算力、存储的长期需求是确定的，而未来算力、存储是否会从周期性成长属性转为公用事业属性值得持续性研究与跟踪。由于本轮 AI 革命形成了全球性共识和全球科技产业协作，科技板块形成了全球跨地区、跨市场的共振，那么海外市场的一些高风险敞口的交易一旦出现流动性风险也可能对于 A 股市场有传导和冲击。我们认为未来科技与非科技方向的轮动或者再平衡，有一定概率会出现极致再平衡。综上，下半年我们相对看好科技方向特别是与 AI 相关性比较高的产业链或双创成长板块，与现金流或红利风格的哑铃策略或轮动策略。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，由登记结算部、风控管理部、监察稽核部、各投资部门、研究部门负责人、基金经理等成员组成，估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规和基金估值运作等方面的专业能力。基金经理可与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不参与日常估值的执行。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，鹏华睿丰债券 A 期末可供分配利润为 11,630,781.08 元，期末基金份额净值 1.1595 元；鹏华睿丰债券 C 期末可供分配利润为 80,958.13 元，期末基金份额净值 1.1455 元。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

3、根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人--鹏华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华睿丰债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	4,043,689.87	1,095,973.94
结算备付金		1,387,284.19	193,439.82
存出保证金		6,953.78	14,011.92
交易性金融资产	6.4.7.2	88,592,713.25	77,676,564.71
其中：股票投资		9,983,761.80	7,117,659.50
基金投资		-	-
债券投资		78,608,951.45	70,558,905.21
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	183,729.72
应收股利		-	-
应收申购款		7,551,706.19	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		101,582,347.28	79,163,720.11
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 6 月 30 日**	**上年度末 2025 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		200,000.00	3,799,121.10
应付清算款		2,852,709.70	201,098.62
应付赎回款		119,983.89	52,667.16
应付管理人报酬		36,160.79	38,700.95
应付托管费		6,026.80	6,434.69
应付销售服务费		25.51	141.35
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,956.53	982.69
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	82,005.72	50,767.22
负债合计		3,298,868.94	4,149,913.78
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	84,772,438.52	66,143,148.22
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	13,511,039.82	8,870,658.11
净资产合计		98,283,478.34	75,013,806.33
负债和净资产总计		101,582,347.28	79,163,720.11

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额为 84,772,438.52 份，其中鹏华睿丰债券 A 基金份额总额为 84,177,149.20 份，基金份额净值 1.1595 元；鹏华睿丰债券 C 基金份额总额为 595,289.32 份，基金份额净值 1.1455 元。

6.2 利润表

会计主体：鹏华睿丰债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		1,982,746.51
1.利息收入		8,047.53
其中：存款利息收入	6.4.7.13	8,047.53
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“-”填列）		1,653,094.75
其中：股票投资收益	6.4.7.14	857,859.02
基金投资收益	6.4.7.15	-218,954.03
债券投资收益	6.4.7.16	950,489.31
资产支持证券投资收益	6.4.7.17	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-
股利收益	6.4.7.20	63,700.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	321,559.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	45.00
减：二、营业总支出		408,259.77
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	215,819.89
其中：暂估管理人报酬		-
2．托管费	6.4.10.2.2	35,970.00
3．销售服务费	6.4.10.2.3	256.79
4．投资顾问费		-
5．利息支出		78,373.24
其中：卖出回购金融资产支出		78,373.24
6．信用减值损失	6.4.7.24	-
7．税金及附加		1,147.18
8．其他费用	6.4.7.25	76,692.67

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,574,486.74
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,574,486.74
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		1,574,486.74

注：本基金合同于 2025 年 10 月 30 日生效，无上年度可比较期间及可比较数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华睿丰债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	66,143,148.22	-	8,870,658.11	75,013,806.33
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	66,143,148.22	-	8,870,658.11	75,013,806.33
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	18,629,290.30	-	4,640,381.71	23,269,672.01
（一）、综合收益总额	-	-	1,574,486.74	1,574,486.74
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	18,629,290.30	-	3,065,894.97	21,695,185.27
其中：1.基金申购款	28,356,826.77	-	4,448,928.20	32,805,754.97
2.基金赎回款	-9,727,536.47	-	-1,383,033.23	-11,110,569.70
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资	-	-	-	-

产减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	84,772,438.52	-	13,511,039.82	98,283,478.34

注：本基金合同于 2025 年 10 月 30 日生效，无上年度可比较期间及可比较数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明	聂连杰	郝文高
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华睿丰债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由国信证券资产管理有限公司旗下的国信睿丰债券型集合资产管理计划（以下简称“国信睿丰集合计划”）经中国证监会 2025 年 9 月 6 日证监许可[2025]1979 号文准予变更注册而来。根据本基金的基金管理人于 2025 年 10 月 30 日发布的《鹏华基金管理有限公司关于国信睿丰债券型集合资产管理计划正式变更为鹏华睿丰债券型证券投资基金的公告》和《鹏华睿丰债券型证券投资基金基金合同》，国信睿丰集合计划的管理人经与托管人协商一致，自 2025 年 10 月 30 日起，国信睿丰集合计划变更为“鹏华睿丰债券型证券投资基金”,《国信睿丰债券型集合资产管理计划资产管理合同》同日失效,《鹏华睿丰债券型证券投资基金基金合同》同日生效，原国信睿丰集合计划份额变更为本基金对应类别的基金份额，基金份额总额为 76,399,024.24 份。国信睿丰集合计划变更后，基金托管人与基金登记机构保持不变；变更后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《鹏华睿丰债券型证券投资基金基金合同》相关条款执行。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14 号)、中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《公开募集证券投资基金信息披

露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》和《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华睿丰债券型证券投资基金基金合同》以及在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》和财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，截至 2027 年 12 月 31 日适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行

为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；对金融同业往来利息收入，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	4,043,689.87
等于：本金	4,043,386.83
加：应计利息	303.04
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	4,043,689.87

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		9,880,228.17	-	9,983,761.80	103,533.63
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	35,706,823.26	451,501.79	36,266,601.79	108,276.74
	银行间市场	41,714,882.95	479,849.66	42,342,349.66	147,617.05
	合计	77,421,706.21	931,351.45	78,608,951.45	255,893.79
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		87,301,934.38	931,351.45	88,592,713.25	359,427.42

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	18,206.62
其中：交易所市场	15,878.07
银行间市场	2,328.55
应付利息	-
预提费用	63,799.10
合计	82,005.72

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华睿丰债券 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	65,702,695.48	65,702,695.48
本期申购	27,719,289.59	27,719,289.59
本期赎回（以“-”号填列）	-9,244,835.87	-9,244,835.87
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	84,177,149.20	84,177,149.20

鹏华睿丰债券 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	440,452.74	440,452.74
本期申购	637,537.18	637,537.18
本期赎回（以“-”号填列）	-482,700.60	-482,700.60
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	595,289.32	595,289.32

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

鹏华睿丰债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,770,482.80	1,046,622.25	8,817,105.05
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	7,770,482.80	1,046,622.25	8,817,105.05
本期利润	1,249,694.96	318,036.74	1,567,731.70
本期基金份额交易产生的变动数	2,610,603.32	429,008.90	3,039,612.22
其中：基金申购款	3,774,616.97	584,111.31	4,358,728.28
基金赎回款	-1,164,013.65	-155,102.41	-1,319,116.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,630,781.08	1,793,667.89	13,424,448.97

鹏华睿丰债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	51,727.70	1,825.36	53,553.06
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	51,727.70	1,825.36	53,553.06
本期利润	3,232.55	3,522.49	6,755.04
本期基金份额交易产生的变动数	25,997.88	284.87	26,282.75
其中：基金申购款	85,395.58	4,804.34	90,199.92
基金赎回款	-59,397.70	-4,519.47	-63,917.17
本期已分配利润	-	-	-
本期末	80,958.13	5,632.72	86,590.85

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	6,524.10
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,499.16
其他	24.27
合计	8,047.53

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	857,859.02
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	857,859.02

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	29,485,274.68
减：卖出股票成本总额	28,581,299.02
减：交易费用	46,116.64
买卖股票差价收入	857,859.02

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	1,278,311.30
减：卖出/赎回基金成本总额	1,497,154.30
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	111.03
基金投资收益	-218,954.03

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日

债券投资收益——利息收入	617,291.50
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	333,197.81
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	950,489.31

6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	170,815,103.17
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	168,531,199.33
减：应计利息总额	1,945,163.53
减：交易费用	5,542.50
买卖债券差价收入	333,197.81

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	62,860.45
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	840.00
合计	63,700.45

6.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	321,559.23
股票投资	24,222.28
债券投资	297,336.95
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2.衍生工具	-
权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	321,559.23

6.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	45.00
合计	45.00

6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	929.04
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	185.76

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.24 信用减值损失

注：无。

6.4.7.25 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	14,827.52
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行汇划费用	3,593.57
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	76,692.67

6.4.7.26 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司(“鹏华基金公司”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人
国信证券股份有限公司(“国信证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金基金合同于 2025 年 10 月 30 日生效，截至本报告期末不满一年，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
国信证券	60,908,453.72	100.00

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
国信证券	32,739,604.00	100.00

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
国信证券	1,075,790,000.00	100.00

6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例（%）
国信证券	2,775,465.60	100.00

6.4.10.1.5 权证交易

注：无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
国信证券	27,461.67	100.00	15,878.07	100.00

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，以扣除证管费、经手费等费用后的净额列示。佣金率由协议签订方参考市场价格确定。佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》相关要求。

2.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	215,819.89
其中：应支付销售机构的客户维护费	95,903.51
应支付基金管理人的净管理费	119,916.38

注：1、支付基金管理人鹏华基金公司的管理人报酬年费率为 0.60%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费

用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	35,970.00

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。日托管费＝前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华睿丰债券 A	鹏华睿丰债券 C	合计
国信证券	-	204.92	204.92
鹏华基金公司	-	2.22	2.22
合计	-	207.14	207.14

注：鹏华睿丰债券 A 基金份额不支付销售服务费;支付基金销售机构的鹏华睿丰债券 C 基金份额的销售服务费年费率为 0.2%，逐日计提，按月支付，日销售服务费=前一日分类基金资产净值×0.2%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	4,043,689.87	6,524.10

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。本基金在上年度可比期间未成立。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

注：无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 200,000.00 元，于 2026 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金。本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券、公开发行的次级债、政府支持机构债）、股票（包括主板、创业板及其他经中国证监会允许基金投资的股票）、存托凭证、港股通标的股票、资产支持证券、同业存单、债券回购、银行存款、国债期货、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资公募基金的非基金中基金、货币市场基金、非本基金管理人管理的基金（全市场的股票型 ETF 除外））以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的银行，与该银行存款相

关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。下列表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	52,710,780.07	15,225,642.74
AAA 以下	-	-
未评级	10,201,821.65	5,027,733.70
合计	62,912,601.72	20,253,376.44

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构作出。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时或于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2026 年 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额 200,000.00 元将在一个月内到期且计息外，本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过

卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,043,689.87	-	-	-	4,043,689.87
结算备付金	1,387,284.19	-	-	-	1,387,284.19
存出保证金	6,953.78	-	-	-	6,953.78
交易性金融资产	15,696,349.73	41,179,788.23	21,732,813.49	9,983,761.80	88,592,713.25
应收申购款	-	-	-	7,551,706.19	7,551,706.19

资产总计	21,134,277.57	41,179,788.23	21,732,813.49	17,535,467.99	101,582,347.28
负债					
应付赎回款	-	-	-	119,983.89	119,983.89
应付管理人报酬	-	-	-	36,160.79	36,160.79
应付托管费	-	-	-	6,026.80	6,026.80
应付清算款	-	-	-	2,852,709.70	2,852,709.70
卖出回购金融资产款	200,000.00	-	-	-	200,000.00
应付销售服务费	-	-	-	25.51	25.51
应交税费	-	-	-	1,956.53	1,956.53
其他负债	-	-	-	82,005.72	82,005.72
负债总计	200,000.00	-	-	3,098,868.94	3,298,868.94
利率敏感度缺口	20,934,277.57	41,179,788.23	21,732,813.49	14,436,599.05	98,283,478.34
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,095,973.94	-	-	-	1,095,973.94
结算备付金	193,439.82	-	-	-	193,439.82
存出保证金	14,011.92	-	-	-	14,011.92
交易性金融资产	50,305,528.77	20,253,376.44	-	7,117,659.50	77,676,564.71
应收清算款	-	-	-	183,729.72	183,729.72
资产总计	51,608,954.45	20,253,376.44	-	7,301,389.22	79,163,720.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	52,667.16	52,667.16
应付管理人报酬	-	-	-	38,700.95	38,700.95
应付托管费	-	-	-	6,434.69	6,434.69
应付清算款	-	-	-	201,098.62	201,098.62
卖出回购金融资产款	3,799,121.10	-	-	-	3,799,121.10
应付销售服务费	-	-	-	141.35	141.35
应交税费	-	-	-	982.69	982.69
其他负债	-	-	-	50,767.22	50,767.22
负债总计	3,799,121.10	-	-	350,792.68	4,149,913.78
利率敏感度缺口	47,809,833.35	20,253,376.44	-	6,950,596.54	75,013,806.33

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日 ）
	市场利率下降 25 个基点	366,064.22	197,324.94
	市场利率上升 25 个基点	-362,618.07	-195,921.90

注：无。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注:无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券投资品种，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产、可转换债券及可交换债券资产的投资比例不超过基金资产的 20%（其中，投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%）；本基金持有其他基金，其市值不超过基金资产净值的 10%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以

内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。其中，计入权益类资产的混合型基金需至少符合下列两个条件之一：

1、基金合同约定的股票及存托凭证资产投资比例不低于基金资产的 60%；

2、最近四个季度定期报告中披露的股票及存托凭证资产占基金资产比例均不低于 60%。

如果法律法规或监管机构对该比例要求有变更的，本基金在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	9,983,761.80	10.16	7,117,659.50	9.49
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	9,983,761.80	10.16	7,117,659.50	9.49

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 10.16%，因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	9,983,761.80
第二层次	78,608,951.45
第三层次	-
合计	88,592,713.25

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,983,761.80	9.83
	其中：股票	9,983,761.80	9.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	78,608,951.45	77.38
	其中：债券	78,608,951.45	77.38
	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	5,430,974.06	5.35
8	其他各项资产	7,558,659.97	7.44
9	合计	101,582,347.28	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	11,892.00	0.01
B	采矿业	284,717.00	0.29
C	制造业	6,593,528.00	6.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	429,176.00	0.44
E	建筑业	40,797.00	0.04
F	批发和零售业	10,770.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	114,265.00	0.12
H	住宿和餐饮业	1,799.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	925,123.80	0.94
J	金融业	769,987.00	0.78
K	房地产业	84,835.00	0.09
L	租赁和商务服务业	49,569.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	229,849.00	0.23
N	水利、环境和公共设施管理业	239,746.00	0.24

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,435.00	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	176,015.00	0.18
S	综合	18,258.00	0.02
	合计	9,983,761.80	10.16

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	200	254,000.00	0.26
2	600519	贵州茅台	200	237,098.00	0.24
3	300750	宁德时代	500	196,505.00	0.20
4	300502	新易盛	240	145,680.00	0.15
5	688008	澜起科技	400	123,960.00	0.13
6	600887	伊利股份	5,100	122,196.00	0.12
7	601168	西部矿业	4,100	111,274.00	0.11
8	600000	浦发银行	12,900	111,069.00	0.11
9	601318	中国平安	2,300	109,802.00	0.11
10	688213	思特威-W	1,000	107,070.00	0.11
11	603806	福斯特	6,200	104,098.00	0.11
12	003816	中国广核	26,400	103,224.00	0.11
13	600919	江苏银行	9,400	101,332.00	0.10
14	000967	盈峰环境	9,500	100,035.00	0.10
15	002080	中材科技	1,100	99,000.00	0.10
16	605011	杭州热电	6,400	98,944.00	0.10
17	600166	福田汽车	33,800	98,358.00	0.10
18	600929	雪天盐业	21,600	98,064.00	0.10
19	605286	同力天启	3,800	96,862.00	0.10
20	000779	甘咨询	12,100	94,259.00	0.10
21	600292	电投水电	7,800	93,912.00	0.10
22	603063	禾望电气	1,600	84,624.00	0.09
23	002065	东华软件	11,700	83,538.00	0.08
24	300408	三环集团	500	83,450.00	0.08
25	603986	兆易创新	100	81,500.00	0.08
26	605577	龙版传媒	9,200	81,052.00	0.08
27	002266	浙富控股	15,700	79,442.00	0.08
28	601858	中国科传	4,500	77,895.00	0.08
29	000338	潍柴动力	2,820	76,845.00	0.08

30	605077	华康股份	7,100	76,751.00	0.08
31	300127	银河磁体	2,700	75,465.00	0.08
32	600517	国网英大	16,100	75,348.00	0.08
33	603019	中科曙光	700	75,061.00	0.08
34	600150	中国船舶	2,200	74,338.00	0.08
35	002158	汉钟精机	2,000	74,160.00	0.08
36	688041	海光信息	200	74,060.00	0.08
37	600320	振华重工	17,900	73,927.00	0.08
38	002484	江海股份	700	73,500.00	0.07
39	301297	富乐德	1,200	73,488.00	0.07
40	600690	海尔智家	3,600	73,476.00	0.07
41	002615	哈尔斯	10,400	71,760.00	0.07
42	600637	东方明珠	8,600	71,466.00	0.07
43	600201	生物股份	6,100	71,065.00	0.07
44	002913	奥士康	1,100	70,334.00	0.07
45	300604	长川科技	200	68,284.00	0.07
46	300857	协创数据	200	67,980.00	0.07
47	688347	华虹宏力	200	67,260.00	0.07
48	601677	明泰铝业	3,900	64,740.00	0.07
49	301631	壹连科技	900	64,674.00	0.07
50	300274	阳光电源	400	63,608.00	0.06
51	603085	天成自控	5,800	63,046.00	0.06
52	688099	晶晨股份	600	61,740.00	0.06
53	688141	杰华特	400	61,400.00	0.06
54	300684	中石科技	1,000	61,000.00	0.06
55	600098	广州发展	10,300	60,873.00	0.06
56	601939	建设银行	6,300	60,669.00	0.06
57	301095	广立微	500	59,025.00	0.06
58	600011	华能国际	7,400	56,166.00	0.06
59	300398	飞凯材料	900	55,575.00	0.06
60	603033	三维股份	5,500	55,220.00	0.06
61	605218	伟时电子	3,300	54,549.00	0.06
62	300711	广哈通信	3,300	54,120.00	0.06
63	002444	巨星科技	1,700	52,870.00	0.05
64	002895	川恒股份	1,800	52,560.00	0.05
65	002539	云图控股	4,600	52,072.00	0.05
66	600183	生益科技	300	52,020.00	0.05
67	600266	城建发展	13,300	52,003.00	0.05
68	601988	中国银行	9,000	51,480.00	0.05
69	301316	慧博云通	1,300	51,194.00	0.05
70	600176	中国巨石	700	51,016.00	0.05
71	603993	洛阳钼业	2,900	50,895.00	0.05
72	603737	三棵树	2,100	50,610.00	0.05

73	000811	冰轮环境	900	50,598.00	0.05
74	002993	奥海科技	700	50,127.00	0.05
75	002396	星网锐捷	2,600	49,842.00	0.05
76	002552	宝鼎科技	800	48,800.00	0.05
77	300619	金银河	1,560	48,531.60	0.05
78	600640	国脉文化	5,000	48,350.00	0.05
79	002258	利尔化学	3,800	48,298.00	0.05
80	603315	福鞍股份	3,200	47,936.00	0.05
81	002353	杰瑞股份	300	45,750.00	0.05
82	603699	纽威股份	900	45,270.00	0.05
83	300504	天邑股份	2,700	43,551.00	0.04
84	603228	景旺电子	600	43,446.00	0.04
85	000902	新洋丰	3,700	42,772.00	0.04
86	688123	聚辰股份	200	42,520.00	0.04
87	688779	五矿新能	5,200	42,172.00	0.04
88	600461	洪城环境	4,600	41,676.00	0.04
89	603688	石英股份	500	41,305.00	0.04
90	300982	苏文电能	2,700	40,797.00	0.04
91	601601	中国太保	1,400	39,928.00	0.04
92	603612	索通发展	2,200	39,886.00	0.04
93	301129	瑞纳智能	1,900	39,653.00	0.04
94	300006	莱美药业	7,700	39,501.00	0.04
95	600362	江西铜业	900	38,970.00	0.04
96	600318	新力金融	6,400	38,528.00	0.04
97	688252	天德钰	1,600	38,400.00	0.04
98	688486	龙迅股份	600	38,148.00	0.04
99	301087	可孚医疗	800	38,120.00	0.04
100	688372	伟测科技	200	37,200.00	0.04
101	601766	中国中车	7,100	36,920.00	0.04
102	300226	上海钢联	2,400	36,744.00	0.04
103	002666	德联集团	9,300	36,735.00	0.04
104	688191	智洋创新	1,020	36,414.00	0.04
105	301251	威尔高	680	36,230.40	0.04
106	600783	鲁信创投	1,800	35,856.00	0.04
107	301031	中熔电气	300	35,835.00	0.04
108	002475	立讯精密	500	35,200.00	0.04
109	301180	万祥科技	2,800	35,084.00	0.04
110	301018	申菱环境	300	34,683.00	0.04
111	603383	顶点软件	1,300	34,528.00	0.04
112	601020	华钰矿业	1,400	33,586.00	0.03
113	600391	航发科技	1,000	33,450.00	0.03
114	601155	新城控股	3,200	32,832.00	0.03
115	600115	中国东航	8,600	32,766.00	0.03

116	600483	福能股份	3,200	32,608.00	0.03
117	300933	中辰股份	5,300	32,224.00	0.03
118	600100	同方股份	4,700	32,195.00	0.03
119	600036	招商银行	900	31,950.00	0.03
120	600875	东方电气	1,100	31,647.00	0.03
121	300373	扬杰科技	200	31,446.00	0.03
122	600276	恒瑞医药	600	31,224.00	0.03
123	300687	赛意信息	1,000	31,000.00	0.03
124	603630	拉芳家化	2,400	30,672.00	0.03
125	603158	腾龙股份	2,500	30,575.00	0.03
126	601699	潞安环能	2,100	29,988.00	0.03
127	603219	富佳股份	1,900	29,602.00	0.03
128	300672	国科微	100	29,500.00	0.03
129	688352	颀中科技	1,200	29,016.00	0.03
130	301221	光庭信息	980	28,919.80	0.03
131	688385	复旦微电	400	28,516.00	0.03
132	601899	紫金矿业	1,100	27,654.00	0.03
133	600416	湘电股份	2,800	27,440.00	0.03
134	300113	顺网科技	1,500	27,315.00	0.03
135	605376	博迁新材	100	27,130.00	0.03
136	002923	润都股份	2,800	26,488.00	0.03
137	300236	上海新阳	200	26,300.00	0.03
138	002384	东山精密	100	26,235.00	0.03
139	600490	鹏欣资源	4,500	26,190.00	0.03
140	300365	恒华科技	5,600	25,648.00	0.03
141	000708	中信特钢	2,000	25,240.00	0.03
142	603259	药明康德	200	24,902.00	0.03
143	000534	万泽股份	900	24,624.00	0.03
144	600926	杭州银行	1,700	24,565.00	0.02
145	601156	东航物流	1,500	24,180.00	0.02
146	603291	联合水务	3,000	24,120.00	0.02
147	601336	新华保险	400	23,864.00	0.02
148	603179	新泉股份	480	23,832.00	0.02
149	000935	四川双马	900	23,481.00	0.02
150	600328	中盐化工	3,900	23,400.00	0.02
151	301051	信濠光电	1,200	23,280.00	0.02
152	002947	恒铭达	300	22,815.00	0.02
153	688799	华纳药厂	500	22,435.00	0.02
154	300806	斯迪克	200	22,400.00	0.02
155	600026	中远海能	1,200	21,528.00	0.02
156	300862	蓝盾光电	1,000	20,840.00	0.02
157	603013	亚普股份	1,300	20,527.00	0.02
158	603633	徕木股份	3,000	20,430.00	0.02

159	601882	海天精工	1,000	20,230.00	0.02
160	002852	道道全	2,800	19,852.00	0.02
161	300510	金冠股份	6,300	19,656.00	0.02
162	688772	珠海冠宇	1,000	19,630.00	0.02
163	603897	长城科技	600	19,476.00	0.02
164	601872	招商轮船	1,100	19,327.00	0.02
165	601126	四方股份	300	18,960.00	0.02
166	000975	山金国际	1,100	18,700.00	0.02
167	601688	华泰证券	900	18,558.00	0.02
168	603568	伟明环保	1,200	18,456.00	0.02
169	600409	三友化工	3,000	18,330.00	0.02
170	000532	华金资本	1,700	18,258.00	0.02
171	688107	安路科技	400	18,240.00	0.02
172	301085	亚康股份	300	18,183.00	0.02
173	603977	国泰集团	1,100	18,161.00	0.02
174	688351	微电生理	800	18,128.00	0.02
175	688660	电气风电	2,100	18,102.00	0.02
176	002011	盾安环境	1,700	18,037.00	0.02
177	300842	帝科股份	200	17,834.00	0.02
178	600685	中船防务	700	17,808.00	0.02
179	603386	骏亚科技	900	17,757.00	0.02
180	002273	水晶光电	500	17,740.00	0.02
181	688676	金盘科技	200	16,928.00	0.02
182	603950	长源东谷	200	16,886.00	0.02
183	301468	博盈特焊	400	16,684.00	0.02
184	688136	科兴制药	800	16,568.00	0.02
185	603058	永吉股份	1,900	16,549.00	0.02
186	603885	吉祥航空	1,600	16,464.00	0.02
187	603395	红四方	800	16,000.00	0.02
188	601288	农业银行	2,500	15,175.00	0.02
189	300381	溢多利	2,700	15,174.00	0.02
190	300479	神思电子	1,100	14,894.00	0.02
191	688209	英集芯	500	14,540.00	0.01
192	601665	齐鲁银行	2,500	14,425.00	0.01
193	300257	开山股份	500	14,340.00	0.01
194	603317	天味食品	1,100	14,311.00	0.01
195	300025	华星创业	3,400	14,280.00	0.01
196	603268	松发股份	100	13,928.00	0.01
197	688150	莱特光电	200	13,724.00	0.01
198	300787	海能实业	1,500	13,680.00	0.01
199	688159	有方科技	300	13,317.00	0.01
200	300523	辰安科技	700	12,866.00	0.01
201	301102	兆讯传媒	1,500	12,825.00	0.01

202	300151	昌红科技	500	12,475.00	0.01
203	002636	金安国纪	100	11,997.00	0.01
204	603698	航天工程	300	11,568.00	0.01
205	301391	卡莱特	200	11,420.00	0.01
206	300659	中孚信息	1,200	11,400.00	0.01
207	601061	中信金属	1,000	10,770.00	0.01
208	601838	成都银行	600	10,620.00	0.01
209	603960	克来机电	600	10,446.00	0.01
210	300602	飞荣达	200	10,240.00	0.01
211	300260	新莱应材	100	10,046.00	0.01
212	603507	振江股份	300	9,867.00	0.01
213	002317	众生药业	400	9,828.00	0.01
214	600389	江山股份	500	9,760.00	0.01
215	603206	嘉环科技	600	9,558.00	0.01
216	002536	飞龙股份	200	9,436.00	0.01
217	688518	联赢激光	300	9,270.00	0.01
218	600353	旭光电子	200	9,120.00	0.01
219	601985	中国核电	1,000	9,030.00	0.01
220	300134	大富科技	1,000	8,550.00	0.01
221	601801	皖新传媒	1,700	8,381.00	0.01
222	000931	中关村	2,000	8,220.00	0.01
223	688126	沪硅产业	200	7,978.00	0.01
224	002772	众兴菌业	700	7,952.00	0.01
225	601928	凤凰传媒	900	7,911.00	0.01
226	688173	希荻微	400	7,656.00	0.01
227	002046	国机精工	100	7,365.00	0.01
228	002155	湖南黄金	300	7,161.00	0.01
229	605222	起帆电缆	300	6,996.00	0.01
230	300942	易瑞生物	1,200	6,936.00	0.01
231	600499	科达制造	500	6,900.00	0.01
232	300446	航天智造	400	6,732.00	0.01
233	301153	中科江南	400	6,516.00	0.01
234	600888	新疆众和	400	6,356.00	0.01
235	600361	创新新材	1,700	6,120.00	0.01
236	002142	宁波银行	200	5,938.00	0.01
237	605399	晨光新材	400	5,876.00	0.01
238	603118	共进股份	400	4,844.00	0.00
239	688579	地纬智能	600	4,554.00	0.00
240	600131	国网信通	300	4,380.00	0.00
241	600446	金证股份	400	4,024.00	0.00
242	600467	好当家	2,000	3,940.00	0.00
243	300389	艾比森	300	3,846.00	0.00
244	688590	新致软件	300	3,729.00	0.00

245	002912	中新赛克	200	3,688.00	0.00
246	601898	中煤能源	300	3,654.00	0.00
247	600872	中炬高新	200	3,472.00	0.00
248	300492	华图山鼎	100	3,435.00	0.00
249	600282	南钢股份	700	3,213.00	0.00
250	600596	新安股份	200	3,192.00	0.00
251	605186	健麾信息	100	3,136.00	0.00
252	600330	天通股份	100	3,084.00	0.00
253	000050	深天马 A	300	2,973.00	0.00
254	002558	巨人网络	100	2,756.00	0.00
255	300322	硕贝德	100	2,520.00	0.00
256	002624	完美世界	200	2,484.00	0.00
257	002324	普利特	200	2,414.00	0.00
258	603050	科林电气	100	1,956.00	0.00
259	600489	中金黄金	100	1,805.00	0.00
260	600754	锦江酒店	100	1,799.00	0.00
261	603615	茶花股份	100	1,615.00	0.00
262	600674	川投能源	100	1,417.00	0.00
263	603273	天元智能	100	1,295.00	0.00
264	600963	岳阳林纸	400	1,216.00	0.00
265	600167	联美控股	200	1,118.00	0.00
266	000166	申万宏源	200	880.00	0.00
267	301025	读客文化	100	776.00	0.00
268	601399	国机重装	100	350.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	275,572.00	0.37
2	300502	新易盛	202,395.00	0.27
3	600887	伊利股份	171,994.00	0.23
4	000338	潍柴动力	164,778.20	0.22
5	600201	生物股份	155,522.00	0.21
6	601766	中国中车	154,167.00	0.21
7	000333	美的集团	153,019.00	0.20
8	601231	环旭电子	152,837.00	0.20
9	601168	西部矿业	149,281.00	0.20
10	000811	冰轮环境	148,752.00	0.20
11	600000	浦发银行	147,628.00	0.20
12	600150	中国船舶	146,750.00	0.20
13	603315	福鞍股份	144,818.00	0.19
14	300319	麦捷科技	144,645.00	0.19
15	300933	中辰股份	140,617.00	0.19

16	600320	振华重工	139,079.00	0.19
17	002128	电投能源	136,081.00	0.18
18	000725	京东方 A	136,030.00	0.18
19	600011	华能国际	133,159.00	0.18
20	003816	中国广核	132,709.00	0.18

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300502	新易盛	217,349.00	0.29
2	300319	麦捷科技	206,118.00	0.27
3	000333	美的集团	203,458.00	0.27
4	301217	铜冠铜箔	190,704.00	0.25
5	600036	招商银行	180,700.00	0.24
6	300373	扬杰科技	166,650.00	0.22
7	601231	环旭电子	165,638.00	0.22
8	300308	中际旭创	164,747.00	0.22
9	300323	华灿光电	163,297.00	0.22
10	601958	金钼股份	162,714.00	0.22
11	301328	维峰电子	160,720.00	0.21
12	300750	宁德时代	159,525.00	0.21
13	002244	滨江集团	158,549.00	0.21
14	301238	瑞泰新材	155,058.00	0.21
15	301458	钧崴电子	153,292.00	0.20
16	600926	杭州银行	149,318.00	0.20
17	000415	渤海租赁	145,391.00	0.19
18	002558	巨人网络	142,124.00	0.19
19	688235	百济神州	142,062.00	0.19
20	002128	电投能源	140,843.00	0.19

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	31,423,179.04
卖出股票收入（成交）总额	29,485,274.68

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	5,569,440.14	5.67

2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,342,349.66	43.08
	其中：政策性金融债	10,126,909.59	10.30
4	企业债券	30,697,161.65	31.23
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	78,608,951.45	79.98

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	250431	25 农发 31	100,000	10,126,909.59	10.30
2	232380066	23 中行二级资本债 03A	80,000	8,519,757.59	8.67
3	2228041	22 农业银行二级 01	80,000	8,157,249.32	8.30
4	102310	国债 2513	55,000	5,569,440.14	5.67
5	242380021	23 建行永续债 02	50,000	5,319,669.59	5.41

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

7.8 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贵金属投资明细

注：无。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

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。

7.10.2 本期国债期货投资评价

无。

7.11 本报告期投资基金情况

7.11.1 投资政策及风险说明

无。

7.11.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

注：无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

成都银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局四川监管局的处罚。

中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

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。

中国农业银行股份有限公司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。

中国银行股份有限公司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。

7.12.2 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规定的证券备选库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	6,953.78
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,551,706.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,558,659.97

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
鹏华睿丰债券 A	399	210,970.30	40,522,332.02	48.14	43,654,817.18	51.86
鹏华睿丰债券 C	25	23,811.57	0.00	0.00	595,289.32	100.00
合计	424	199,935.00	40,522,332.02	47.80	44,250,106.50	52.20

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	鹏华睿丰债券 A	52,677.66	0.0626
	鹏华睿丰债券 C	-	-
	合计	52,677.66	0.0621

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鹏华睿丰债券 A	-
	鹏华睿丰债券 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有	鹏华睿丰债券 A	0~10

本开放式基金	鹏华睿丰债券 C	-
	合计	0~10

注：1、截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额。

2、截至本报告期末，本基金的基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华睿丰债券 A	鹏华睿丰债券 C
基金合同生效日（2025 年 10 月 30 日）基金份额总额	74,031,544.12	2,367,480.12
本报告期期初基金份额总额	65,702,695.48	440,452.74
本报告期基金总申购份额	27,719,289.59	637,537.18
减：本报告期基金总赎回份额	9,244,835.87	482,700.60
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	84,177,149.20	595,289.32

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人的重大人事变动：

报告期内，公司原副总经理李伟先生因个人原因辞职，经公司第六届董事会第三百三十八次会议审议通过，自 2026 年 4 月 3 日起，李伟先生不再担任公司副总经理。

本公司已将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

注：无。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
国信证券	2	60,908,453.72	100.00	27,461.67	100.00	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-

华西证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	4	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（以下简称《规定》），基金管理人制定了相应的管理制度规范交易单元选择的标准和程序。基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券公司，选择标准包括：财务状况良好，经营行为规范；有完备的合规管理流程和制度，风险控制能力较强；研究、交易等服务能力较强，交易设施能够为投资组合提供有效的交易执行；中国证监会或有权机关规定的其他条件等。

2.选择程序如下：

（1）基金管理人根据上述标准评估并确定选用的证券公司；

（2）基金管理人与提供证券交易服务的证券公司签订协议，并办理开立交易账户等事宜；

（3）基金管理人定期对证券公司进行评价，依据评价结果选择交易单元。

3.根据《规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率；其他类型基金股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍。

10.8.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的	成交金额	占当期基金成交总额的比例(%)

						比例(%)		
国信证券	32,739,604.00	100.00	1,075,790,000.00	100.00	-	-	2,775,465.60	100.00
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华睿丰债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 21 日
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与东方证券股份有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 02 月 04 日
3	鹏华睿丰债券型证券投资基金 2025 年年度报告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 30 日
4	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与海南有知有行基金销售有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 31 日
5	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 04 日
6	鹏华基金管理有限公司关于暂停客服电话服务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 17 日

7	鹏华睿丰债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 21 日
8	鹏华基金管理有限公司关于终止中证金牛(北京)基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 05 月 30 日
9	鹏华基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 24 日

注：无。

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260624~20260630	0.00	18,974,900.81	0.00	18,974,900.81	22.38
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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（一）《鹏华睿丰债券型证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华睿丰债券型证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华睿丰债券型证券投资基金 2026 年中期报告》（原文）。

12.2 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。

12.3 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 8 月 28 日