

# 鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）

## 2026 年第 2 季度报告

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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 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 07 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 鹏华丰利债券 (LOF)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 场内简称       | 鹏华丰利 LOF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 基金主代码      | 160622                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 基金运作方式     | 上市契约型开放式 (LOF)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 基金合同生效日    | 2013 年 4 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 报告期末基金份额总额 | 11, 091, 077, 618. 22 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投资目标       | 本基金在有效控制风险、保持适当流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投资策略       | 本基金债券投资将主要采取久期策略，同时辅之以信用利差策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略，在有效控制风险、保持适当流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。<br>1、资产配置策略<br>在资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率曲线变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析，比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率，在基金规定的投资比例范围内对不同久期、信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。<br>2、久期策略<br>本基金将主要采取久期策略，通过自上而下的组合久期管理策略，以实现对组合利率风险的有效控制。为控制风险，本基金采用以“目标久期”为中心的资产配置方式。目标久期的设定划分为两个层次：战略性配置和战术性配置。“目标久期”的战略性配置由投资决策委 |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |                  |                |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
|             | <p>员会确定，主要根据对宏观经济和资本市场的预测分析决定组合的目标久期。“目标久期”的战术性配置由基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的范围内进行调整。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>3、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依据之一，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测，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>4、骑乘策略</p> <p>本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即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>5、息差策略</p> <p>本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形，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>6、债券选择策略</p> <p>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。</p> <p>7、中小企业私募债的投资策略</p> <p>中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金将在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力避免可能存在的债券违约。</p> |                |                  |                |
| 业绩比较基准      | 中债总指数收益率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                |                  |                |
| 风险收益特征      | 本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，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       | 招商银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                  |                |
| 下属分级基金的基金简称 | 鹏华丰利债券 (LOF) A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 鹏华丰利债券 (LOF) C | 鹏华丰利债券 (LOF) D   | 鹏华丰利债券 (LOF) E |
| 下属分级基金的场内简称 | 鹏华丰利 LOF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | —              | —                | —              |
| 下属分级基金的交易代码 | 160622                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 017820         | 022261           | 022260         |
| 报告期末下属分级基金的 | 2,808,774,965.07                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 724,169,328.33 | 7,513,751,244.52 | 44,382,080.30  |

|               |          |          |          |          |
|---------------|----------|----------|----------|----------|
| 份额总额          | 份        | 份        | 份        | 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 | 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日） |                   |                      |                  |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|
|                 | 鹏华丰利债券 (LOF) A                      | 鹏华丰利债券 (LOF) C    | 鹏华丰利债券 (LOF) D       | 鹏华丰利债券 (LOF) E   |
| 1. 本期已实现收益      | 24, 869, 464. 59                    | 3, 421, 997. 49   | 74, 473, 883. 56     | 356, 280. 84     |
| 2. 本期利润         | 21, 248, 440. 85                    | 401, 403. 29      | 62, 502, 704. 34     | 632, 584. 46     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0079                             | 0. 0008           | 0. 0084              | 0. 0118          |
| 4. 期末基金资产净值     | 3, 228, 060, 707. 14                | 822, 753, 356. 58 | 9, 269, 742, 318. 31 | 49, 394, 574. 21 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 1493                             | 1. 1361           | 1. 2337              | 1. 1129          |

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

鹏华丰利债券 (LOF) A

| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④    |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 0. 75%  | 0. 13%    | 1. 17%     | 0. 05%        | -0. 42% | 0. 08% |
| 过去六个月 | 2. 27%  | 0. 14%    | 1. 98%     | 0. 05%        | 0. 29%  | 0. 09% |
| 过去一年  | 5. 14%  | 0. 15%    | 1. 33%     | 0. 07%        | 3. 81%  | 0. 08% |
| 过去三年  | 16. 61% | 0. 18%    | 12. 87%    | 0. 09%        | 3. 74%  | 0. 09% |

|                |        |       |        |       |        |       |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去五年           | 25.27% | 0.16% | 23.86% | 0.09% | 1.41%  | 0.07% |
| 过去七年           | 40.42% | 0.16% | 34.01% | 0.10% | 6.41%  | 0.06% |
| 过去十年           | 55.26% | 0.14% | 47.27% | 0.10% | 7.99%  | 0.04% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 94.16% | 0.16% | 72.55% | 0.11% | 21.61% | 0.05% |

鹏华丰利债券 (LOF) C

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 0.64%  | 0.13%         | 1.17%          | 0.05%                 | -0.53% | 0.08% |
| 过去六个月          | 2.06%  | 0.14%         | 1.98%          | 0.05%                 | 0.08%  | 0.09% |
| 过去一年           | 4.71%  | 0.15%         | 1.33%          | 0.07%                 | 3.38%  | 0.08% |
| 过去三年           | 15.20% | 0.18%         | 12.87%         | 0.09%                 | 2.33%  | 0.09% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 16.58% | 0.18%         | 15.70%         | 0.09%                 | 0.88%  | 0.09% |

鹏华丰利债券 (LOF) D

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 0.74%  | 0.13%         | 1.17%          | 0.05%                 | -0.43% | 0.08% |
| 过去六个月          | 2.26%  | 0.14%         | 1.98%          | 0.05%                 | 0.28%  | 0.09% |
| 过去一年           | 5.14%  | 0.15%         | 1.33%          | 0.07%                 | 3.81%  | 0.08% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 23.37% | 0.54%         | 5.23%          | 0.10%                 | 18.14% | 0.44% |

鹏华丰利债券 (LOF) E

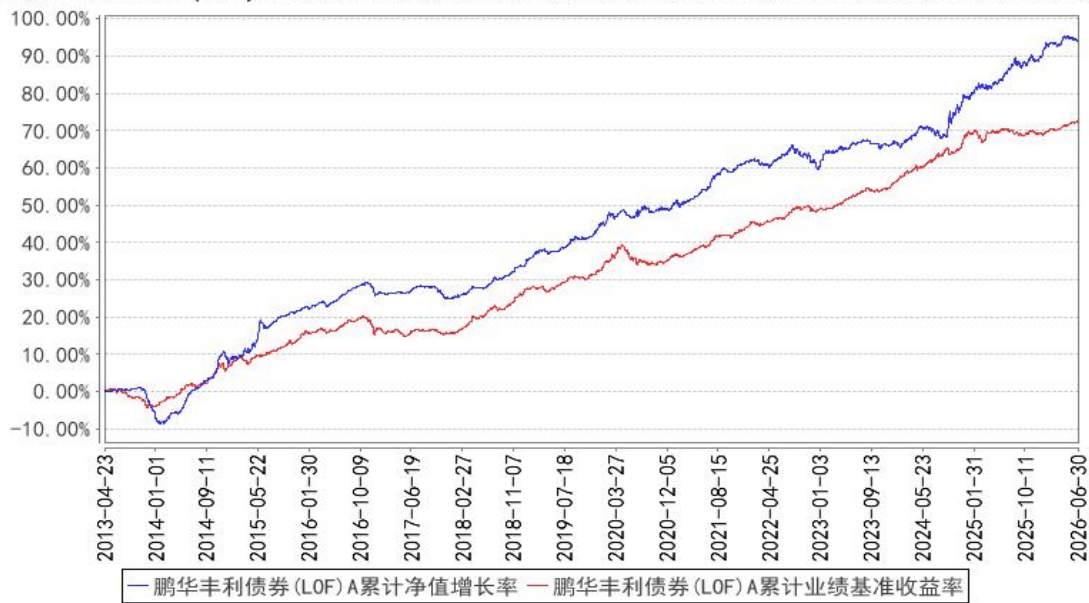
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④   |
|-------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.61%  | 0.13%         | 1.17%          | 0.05%                 | -0.56% | 0.08% |

|            |        |       |       |       |       |       |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去六个月      | 2.00%  | 0.14% | 1.98% | 0.05% | 0.02% | 0.09% |
| 过去一年       | 4.62%  | 0.15% | 1.33% | 0.07% | 3.29% | 0.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.29% | 0.20% | 5.23% | 0.10% | 6.06% | 0.10% |

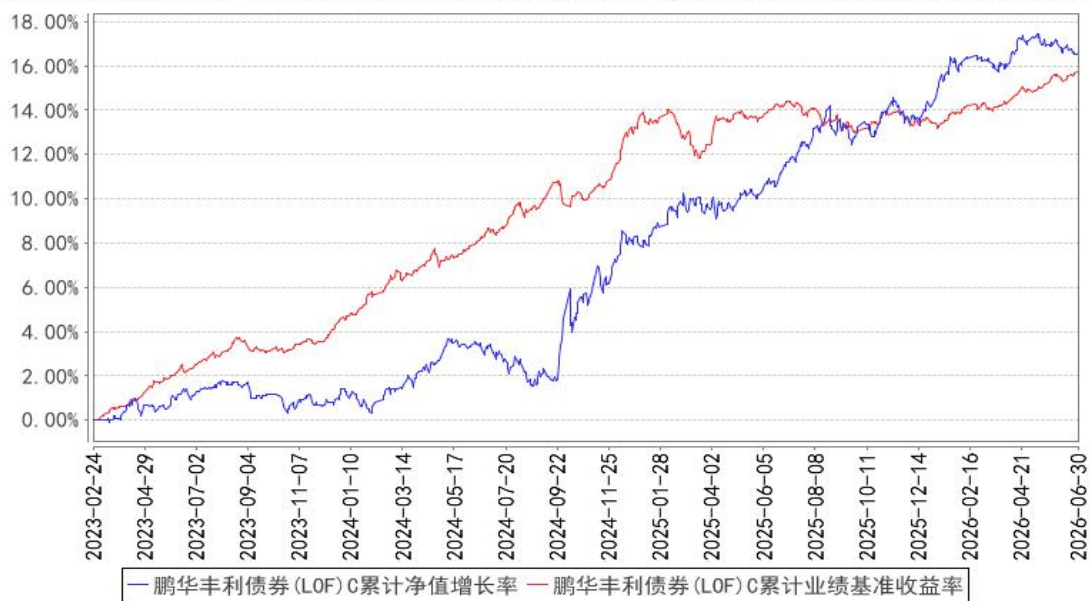
注：业绩比较基准=中债总指数收益率。

### 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

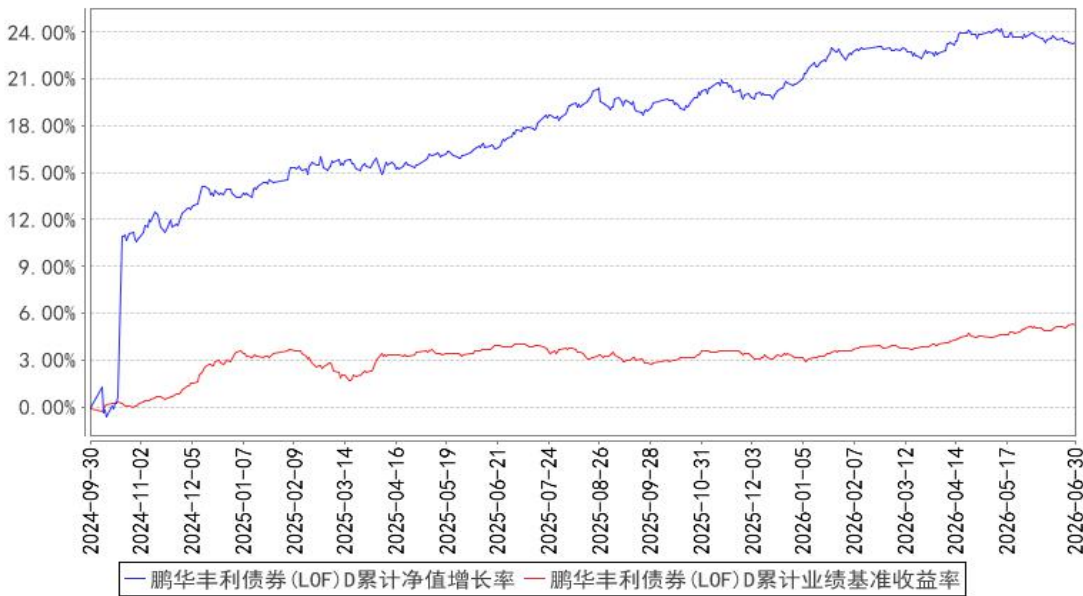
鹏华丰利债券 (LOF) A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



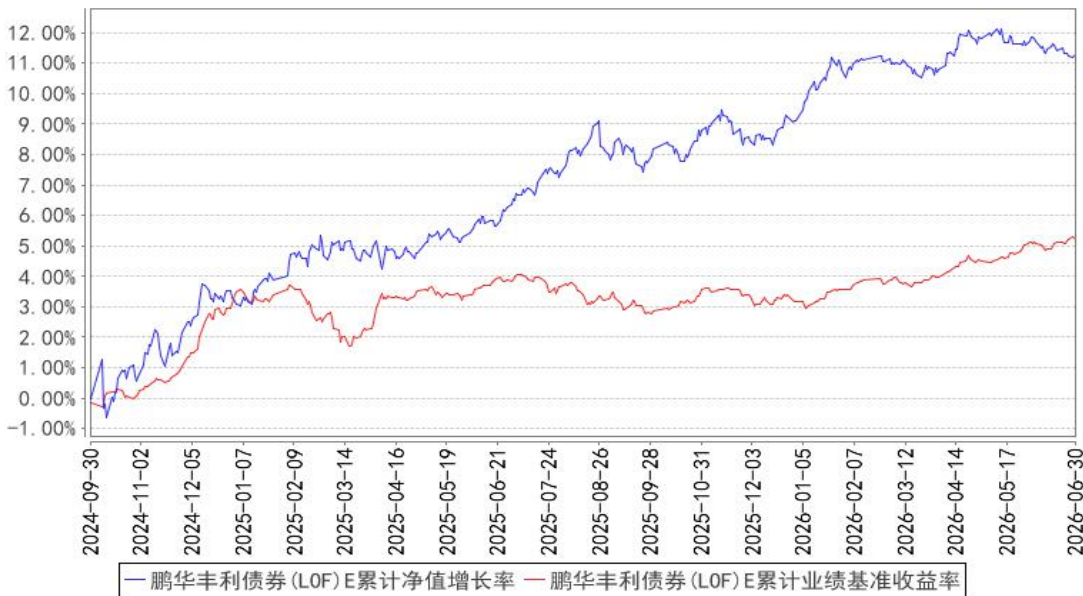
鹏华丰利债券 (LOF) C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华丰利债券 (LOF) D 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



鹏华丰利债券 (LOF) E 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 2013 年 04 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 |        |    |

|     |              |            |   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|--------------|------------|---|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 王石千 | 本基金的<br>基金经理 | 2018-04-12 | - | 12 年 | <p>王石千先生, 国籍中国, 经济学硕士, 12 年证券从业经验。2014 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任固定收益部高级债券研究员、债券投资一部基金经理、副总经理/基金经理。现担任多元资产投资部总经理/基金经理。2018 年 03 月至今担任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 04 月至 2020 年 02 月担任鹏华纯债债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 04 月至今担任鹏华丰利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2018 年 07 月至今担任鹏华可转债债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 10 月至 2019 年 11 月担任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 11 月至 2025 年 09 月担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2019 年 07 月至 2024 年 04 月担任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 09 月至 2020 年 12 月担任鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 09 月至 2021 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, 2020 年 07 月至今担任鹏华安惠混合型证券投资基金基金经理, 2020 年 07 月至今担任鹏华安睿两年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 02 月至今担任鹏华安悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 11 月至 2024 年 06 月担任鹏华安颐混合型证券投资基金基金经理, 2022 年 08 月至今担任鹏华永泽 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 2026 年 01 月担任鹏华畅享债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 02 月至 2025 年 06 月担任鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2025 年 11 月至今担任鹏华稳健增利债券型证券投资基金基金经理, 2025 年 12 月至今担任鹏华睿享 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理, 2025 年 12 月至今担任鹏华睿和 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理, 王石千先生具备基金从业资格。</p> |
|-----|--------------|------------|---|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配各环节得到公平对待。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，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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年二季度债券市场收益率整体下行。二季度，宏观经济内部分化，传统内需板块有所承压，融资需求下降，带动债券市场收益率下行，信用债市场受益于机构投资者配置需求，表现好于利率债。展望2026年三季度，内需总体保持平稳但融资需求或承压，货币政策维持稳定，债券市场收益率上行风险可能不大。

2026年二季度股票市场整体明显上涨，但行业表现分化加剧。二季度，随着美伊冲突烈度下降，市场风险偏好回升，AI硬件板块凭借高景气度得到资金青睐表现优异，传统内需板块表现有所承压。展望2026年三季度，AI硬件板块的基本面仍然领先于其他板块，但随着估值上行，股价的波动性也会增加；科技以外的板块在估值压缩后，景气度较好的细分行业也会呈现投资机会。

2026年二季度转债市场上涨，估值先升后降。二季度，转债市场在4月份跟随股票市场反弹，

5 月以来科技以外的股票表现承压，也拖累了可转债市场的表现，转债市场的估值也出现了小幅的压缩。展望 2026 年三季度，转债市场估值仍处高位，转债市场的弹性有所削弱；但科技以外的转债的正股经历了调整，改善了这些行业的可转债个券的赔率。

报告期内本基金以持有中高评级信用债和可转债为主。债券方面，本基金保持了中等偏长久期；转债方面，本基金在报告期内降低了可转债的仓位，对可转债的持仓个券进行了调整。

#### 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 0.75%，同期业绩比较基准增长率为 1.17%；C 类份额净值增长率为 0.64%，同期业绩比较基准增长率为 1.17%；D 类份额净值增长率为 0.74%，同期业绩比较基准增长率为 1.17%；E 类份额净值增长率为 0.61%，同期业绩比较基准增长率为 1.17%。

#### 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            | 14,758,684,244.77 | 97.63        |
|    | 其中：债券             | 14,758,684,244.77 | 97.63        |
|    | 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          | 48,900,000.00     | 0.32         |
|    | 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      | 163,528,719.16    | 1.08         |
| 8  | 其他资产              | 145,444,847.14    | 0.96         |
| 9  | 合计                | 15,116,557,811.07 | 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      | 1,992,842,601.93  | 14.91        |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 8,528,424,851.11  | 63.79        |
|    | 其中：政策性金融债 | 2,478,615,090.41  | 18.54        |
| 4  | 企业债券      | 2,824,454,415.01  | 21.13        |
| 5  | 企业短期融资券   | 80,331,826.85     | 0.60         |
| 6  | 中期票据      | 95,701,068.51     | 0.72         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 1,236,929,481.36  | 9.25         |
| 8  | 同业存单      | -                 | -            |
| 9  | 其他        | -                 | -            |
| 10 | 合计        | 14,758,684,244.77 | 110.39       |

### 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  | 250208  | 25 国开 08     | 16,300,000 | 1,634,008,906.85 | 12.22        |
| 2  | 2600002 | 26 超长特别国债 02 | 11,300,000 | 1,128,787,874.32 | 8.44         |
| 3  | 250218  | 25 国开 18     | 5,000,000  | 511,779,178.08   | 3.83         |
| 4  | 019827  | 26 国债 01     | 3,710,780  | 373,483,297.09   | 2.79         |
| 5  | 019792  | 25 国债 19     | 2,775,000  | 280,411,621.24   | 2.10         |

### 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外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。  
中国工商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、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。

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。

### 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   | 192,436.28     |
| 2  | 应收证券清算款 | 140,515,538.06 |
| 3  | 应收股利    | —              |
| 4  | 应收利息    | —              |
| 5  | 应收申购款   | 4,736,872.80   |
| 6  | 其他应收款   | —              |
| 7  | 其他      | —              |
| 8  | 合计      | 145,444,847.14 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1  | 113043 | 财通转债 | 90,894,603.77 | 0.68         |

|    |        |         |               |      |
|----|--------|---------|---------------|------|
| 2  | 113046 | 金田转债    | 75,716,046.04 | 0.57 |
| 3  | 127089 | 晶澳转债    | 68,636,632.91 | 0.51 |
| 4  | 113661 | 福 22 转债 | 67,839,393.58 | 0.51 |
| 5  | 118034 | 晶能转债    | 64,676,670.25 | 0.48 |
| 6  | 123241 | 欧通转债    | 53,385,167.85 | 0.40 |
| 7  | 123131 | 奥飞转债    | 47,392,287.10 | 0.35 |
| 8  | 127067 | 恒逸转 2   | 46,655,894.96 | 0.35 |
| 9  | 123114 | 三角转债    | 41,771,411.90 | 0.31 |
| 10 | 123247 | 万凯转债    | 35,898,130.08 | 0.27 |
| 11 | 127050 | 麒麟转债    | 35,254,077.70 | 0.26 |
| 12 | 118031 | 天 23 转债 | 33,759,888.31 | 0.25 |
| 13 | 127040 | 国泰转债    | 32,813,621.34 | 0.25 |
| 14 | 118059 | 顾中转债    | 28,169,032.81 | 0.21 |
| 15 | 127056 | 中特转债    | 26,777,951.17 | 0.20 |
| 16 | 113052 | 兴业转债    | 24,400,882.25 | 0.18 |
| 17 | 127045 | 牧原转债    | 21,846,334.50 | 0.16 |
| 18 | 123178 | 花园转债    | 21,342,939.55 | 0.16 |
| 19 | 113697 | 应流转债    | 21,034,576.26 | 0.16 |
| 20 | 123119 | 康泰转 2   | 20,524,450.77 | 0.15 |
| 21 | 127037 | 银轮转债    | 20,118,255.94 | 0.15 |
| 22 | 118050 | 航宇转债    | 20,089,318.87 | 0.15 |
| 23 | 110087 | 天业转债    | 19,795,548.09 | 0.15 |
| 24 | 113056 | 重银转债    | 18,650,312.76 | 0.14 |
| 25 | 123107 | 温氏转债    | 17,759,087.88 | 0.13 |
| 26 | 128134 | 鸿路转债    | 17,507,880.82 | 0.13 |
| 27 | 113053 | 隆 22 转债 | 16,775,117.74 | 0.13 |
| 28 | 110085 | 通 22 转债 | 15,610,453.17 | 0.12 |
| 29 | 123158 | 宙邦转债    | 15,158,059.40 | 0.11 |
| 30 | 113062 | 常银转债    | 14,557,033.15 | 0.11 |
| 31 | 113042 | 上银转债    | 14,279,067.78 | 0.11 |
| 32 | 123211 | 阳谷转债    | 13,952,291.62 | 0.10 |
| 33 | 127082 | 亚科转债    | 13,000,374.97 | 0.10 |
| 34 | 113615 | 金诚转债    | 12,806,918.22 | 0.10 |
| 35 | 127030 | 盛虹转债    | 12,442,803.27 | 0.09 |
| 36 | 113694 | 清源转债    | 10,885,337.26 | 0.08 |
| 37 | 111018 | 华康转债    | 10,483,989.77 | 0.08 |
| 38 | 113051 | 节能转债    | 9,589,814.93  | 0.07 |
| 39 | 128135 | 洽洽转债    | 9,469,122.03  | 0.07 |
| 40 | 113058 | 友发转债    | 9,127,516.30  | 0.07 |
| 41 | 113691 | 和邦转债    | 8,976,241.99  | 0.07 |
| 42 | 127027 | 能化转债    | 8,626,273.89  | 0.06 |
| 43 | 110093 | 神马转债    | 8,065,297.79  | 0.06 |

|    |        |         |              |      |
|----|--------|---------|--------------|------|
| 44 | 123214 | 东宝转债    | 6,914,893.06 | 0.05 |
| 45 | 110086 | 精工转债    | 6,503,948.58 | 0.05 |
| 46 | 118039 | 煜邦转债    | 6,394,351.36 | 0.05 |
| 47 | 123225 | 翔丰转债    | 5,558,575.07 | 0.04 |
| 48 | 123189 | 晓鸣转债    | 5,452,330.01 | 0.04 |
| 49 | 123216 | 科顺转债    | 5,182,081.77 | 0.04 |
| 50 | 110090 | 爱迪转债    | 5,126,865.16 | 0.04 |
| 51 | 118013 | 道通转债    | 3,509,087.45 | 0.03 |
| 52 | 113649 | 丰山转债    | 3,425,845.75 | 0.03 |
| 53 | 113648 | 巨星转债    | 3,293,091.51 | 0.02 |
| 54 | 113652 | 伟 22 转债 | 2,534,527.80 | 0.02 |
| 55 | 123251 | 华医转债    | 1,932,461.20 | 0.01 |
| 56 | 118035 | 国力转债    | 1,740,227.86 | 0.01 |
| 57 | 127078 | 优彩转债    | 1,289,040.74 | 0.01 |
| 58 | 123192 | 科思转债    | 580,038.60   | 0.00 |
| 59 | 128128 | 齐翔转 2   | 539,628.21   | 0.00 |
| 60 | 118036 | 力合转债    | 436,111.17   | 0.00 |
| 61 | 123122 | 富瀚转债    | 265.32       | 0.00 |

#### 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                            | 鹏华丰利债券<br>(LOF) A | 鹏华丰利债券<br>(LOF) C | 鹏华丰利债券<br>(LOF) D | 鹏华丰利债券<br>(LOF) E |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 2,591,301,514.70  | 293,522,939.40    | 7,053,516,441.93  | 95,454,657.22     |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 307,315,479.30    | 484,999,496.14    | 1,647,698,928.42  | 143,192,571.95    |
| 减：报告期期间基金总赎回<br>份额            | 89,842,028.93     | 54,353,107.21     | 1,187,464,125.83  | 194,265,148.87    |
| 报告期期间基金拆分变动份<br>额（份额减少以“-”填列） | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 报告期期末基金份额总额                   | 2,808,774,965.07  | 724,169,328.33    | 7,513,751,244.52  | 44,382,080.30     |

### § 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

注：无。

### 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）《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- （二）《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- （三）《鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）2026 年第 2 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 7 月 20 日