鹏华丰泽债券型证券投资基金(LOF)
2025 年第 2 季度报告

2025 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 18 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰泽债券(LOF)
场内简称	鹏华丰泽 LOF
基金主代码	160618
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011 年 12 月 8 日
报告期末基金份额总额	2,006,970,239.36 份
投资目标	在适度控制风险的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，力争获取信用溢价，以最大程度上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信用策略，同时辅之以久期策略、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，在适度控制风险的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，力争获取信用溢价，以最大程度上取得超越基金业绩比较基准的收益。 1.资产配置策略 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。 2.信用策略

	本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，主要关注信用债收益率受信用利差曲线变动趋势和信用变化两方面影响，相应地采用以下两种投资策略： （1）信用利差曲线变化策略：首先分析经济周期和相关市场变化情况，其次分析标的债券市场容量、结构、流动性等变化趋势，最后综合分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定本基金信用债分行业投资比例。 （2）信用变化策略：信用债信用等级发生变化后，本基金将采用最新信用级别所对应的信用利差曲线对债券进行重新定价。 本基金将根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。 本基金分级运作期内将集中投资于主体评级为 AA+、AA、AA-级别的非国家信用债券。从信用等级的划分来看， AA 级为信用优良，代表发行人信用程度较高、违约风险较小，然而比起 AAA 级信用风险稍大，所以本基金在个券的选择当中尤其重视信用风险的评估和防范。本基金采用经认可的评级机构的评级结果进行债券筛选，同时辅之以内部评估体系对债券发行人以及债务信用风险的评估进行债券投资范围的调整及投资策略的运用。基金管理人内部信用评级体系是参考国际信用评级公司体系，同时结合国内具体情况建立起来的分行业的评级体系。信用分析师将采取自上而下的信用产品分析模式,分别从宏观、行业和发行人三个层面对信用风险进行分析。关键信用评级因素包括： （1）所有行业共同面临的系统性宏观经济风险； （2）发行人所属行业面临的特定风险； （3）发行人性质及管理水平； （4）发行人的行业地位及业务的稳定情况； （5）发行人运营能力及具体财务状况。 本基金分级运作期内还将辅助运用主体评级和债项评级的利差策略。主体评级是反映发行人信用状况的评级；债项评级是反映所发行债券信用状况的评级。在债券因增信措施被基金管理人评估为违约风险较小，而市场以主体评级为基础对债券定价而产生利差时，买入低估债券。 3.久期策略 本基金将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。基金管理人将根据对宏观经济周期所处阶段及其他相关因素的研判调整组合

	久期。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，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，以减小债券价格下降带来的风险。 4.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。 5.骑乘策略 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。 6.息差策略 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。 7.债券选择策略 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。	
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华丰泽债券(LOF)A	鹏华丰泽债券(LOF)C
下属分级基金的交易代码	022188	160618
报告期末下属分级基金的份额总额	21,030,143.16 份	1,985,940,096.20 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

注：无。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	
	鹏华丰泽债券(LOF)A	鹏华丰泽债券(LOF)C
1.本期已实现收益	65,110.51	17,287,451.89
2.本期利润	116,155.65	30,499,117.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0151
4.期末基金资产净值	21,616,951.05	3,154,182,484.18
5.期末基金份额净值	1.0279	1.5883

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

鹏华丰泽债券(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	1.03%	0.04%	1.53%	0.11%	-0.50%	-0.07%
过去六个月	1.28%	0.05%	0.74%	0.13%	0.54%	-0.08%
自基金合同生效起至今	2.79%	0.06%	3.12%	0.13%	-0.33%	-0.07%

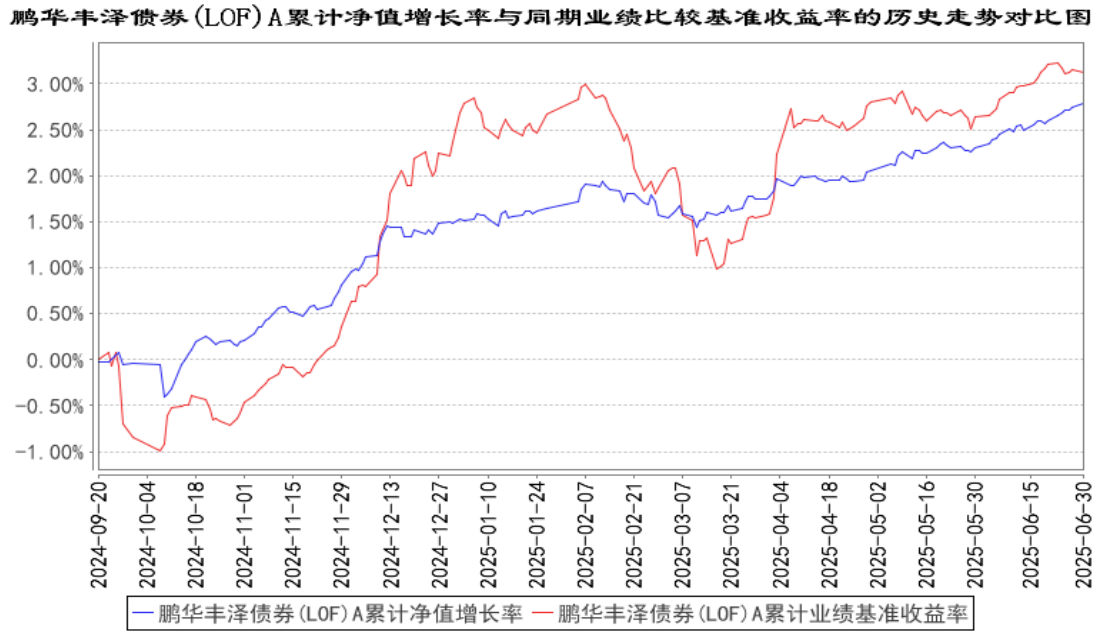
鹏华丰泽债券(LOF)C

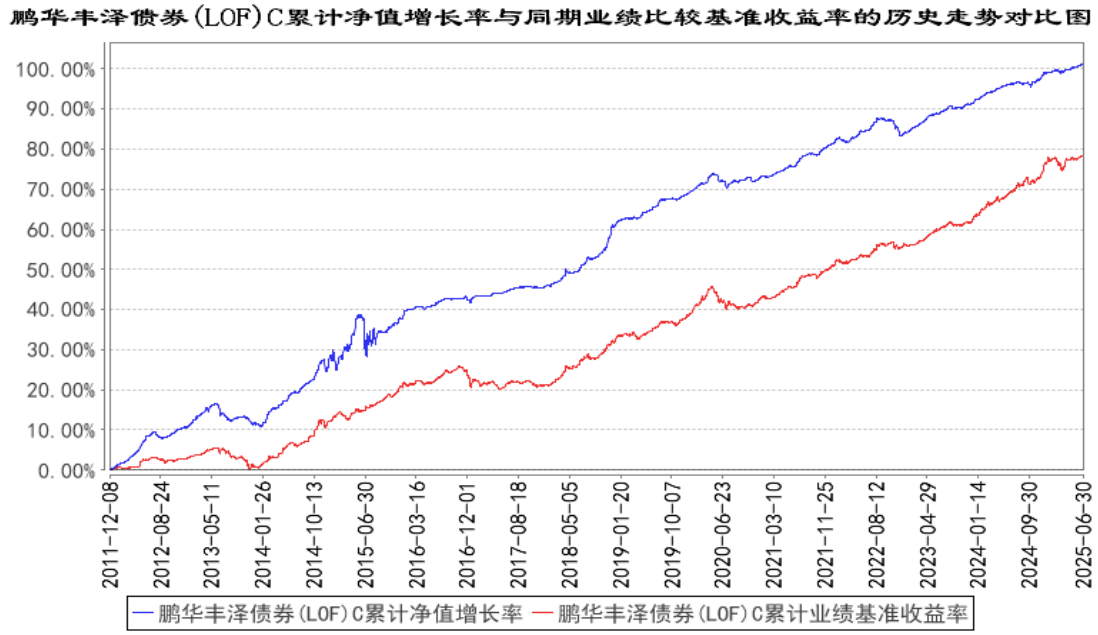
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.96%	0.04%	1.53%	0.11%	-0.57%	-0.07%
过去六个月	1.13%	0.05%	0.74%	0.13%	0.39%	-0.08%
过去一年	2.56%	0.06%	5.10%	0.12%	-2.54%	-0.06%
过去三年	9.05%	0.05%	16.28%	0.10%	-7.23%	-0.05%

过去五年	17.12%	0.05%	25.28%	0.09%	-8.16%	-0.04%
自基金合同生效起至今	101.32%	0.17%	78.27%	0.11%	23.05%	0.06%

注：业绩比较基准=中债总指数收益率。鹏华丰泽债券（LOF）A 基金份额的首次确认日为 2024 年 09 月 20 日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、本基金基金合同于 2011 年 12 月 08 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比

例已达到基金合同中规定的各项比例。鹏华丰泽债券（LOF）A 基金份额的首次确认日为 2024 年 09 月 20 日。

3.3 其他指标

注：无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
祝松	基金经理	2019-09-04	-	19 年	祝松先生,国籍中国,经济学硕士,19 年证券从业经验。曾任职于中国工商银行深圳市分行资金营运部，从事债券投资及理财产品组合投资管理；招商银行总行金融市场部，担任代客理财投资经理，从事人民币理财产品组合的投资管理工作。2014 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券投资管理工作，历任固定收益部基金经理、公募债券投资部副总经理/基金经理，现担任债券投资一部总经理/基金经理。2014 年 02 月至 2018 年 04 月担任鹏华普天债券证券投资基金基金经理，2014 年 02 月至 2019 年 09 月担任鹏华丰润债券型证券投资基金（LOF）基金经理，2014 年 03 月至今担任鹏华产业债债券型证券投资基金基金经理，2015 年 03 月至 2018 年 03 月担任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理，2015 年 12 月至 2018 年 04 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理，2016 年 02 月至 2018 年 04 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 06 月至 2018 年 04 月担任鹏华金城保本混合型证券投资基金基金经理，2016 年 06 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰茂债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2018 年 07 月担任鹏华丰盈债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰惠债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至今担任鹏华永盛一年定期开放债券型证券投资基金基金

					经理，2017 年 03 月至 2022 年 05 月担任鹏华永安 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2017 年 05 月至今担任鹏华永泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2018 年 01 月至 2019 年 09 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，2018 年 02 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理，2019 年 06 月至 2022 年 05 月担任鹏华尊晟 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至 2023 年 01 月担任鹏华金利债券型证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至 2023 年 06 月担任鹏华尊信 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 09 月至今担任鹏华丰泽债券型证券投资基金（LOF） 基金经理，2019 年 10 月至 2021 年 12 月担任鹏华尊享 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 03 月至今担任鹏华丰诚债券型证券投资基金基金经理，2021 年 09 月至 2023 年 07 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理，2022 年 01 月至今担任鹏华丰康债券型证券投资基金基金经理，2022 年 09 月至 2024 年 04 月担任鹏华永平 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 06 月至今担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理，2024 年 01 月至今担任鹏华尊和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2024 年 04 月至今担任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理，2024 年 10 月至今担任鹏华安荣混合型证券投资基金基金经理，2024 年 12 月至今担任鹏华安泽混合型证券投资基金基金经理，2025 年 06 月至今担任鹏华丰润债券型证券投资基金（LOF）基金经理,祝松先生具备基金从业资格。
邓明明	基金经理	2020-10-20	-	11 年	邓明明先生,国籍中国,金融学硕士,11 年证券从业经验。曾任融通基金管理有限公司固定收益研究员、专户投资经理；2019 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究分析工作，现担任

					债券投资一部总经理助理/基金经理。2019 年 06 月至今担任鹏华永安 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至今担任鹏华金利债券型证券投资基金基金经理，2019 年 10 月至 2021 年 12 月担任鹏华尊享 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 11 月至 2021 年 05 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理，2019 年 11 月至 2021 年 05 月担任鹏华丰惠债券型证券投资基金基金经理，2019 年 11 月至 2021 年 05 月担任鹏华丰茂债券型证券投资基金基金经理，2020 年 06 月至 2021 年 08 月担任鹏华永融一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 07 月至今担任鹏华锦润 86 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 10 月至今担任鹏华丰泽债券型证券投资基金（LOF）基金经理，2020 年 12 月至 2024 年 01 月担任鹏华尊和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 03 月至今担任鹏华锦利两年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 03 月至 2023 年 08 月担任鹏华双季享 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2022 年 04 月至今担任鹏华永宁 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 08 月至 2024 年 04 月担任鹏华永平 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 11 月至今担任鹏华永鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月至今担任鹏华金享混合型证券投资基金基金经理，2024 年 04 月至今担任鹏华双季乐 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理，2024 年 07 月至今担任鹏华尊和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，邓明明先生具备基金从业资格。
张静娴	基金经理	2025-05-08	-	7 年	张静娴女士，国籍中国，金融硕士，7 年证券从业经验。曾任东方证券高级分析师。2020 年 11 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任固定收益研究部债券研究员、高级债券研究员、基金经理助理/资深债券研究员，现担任债券投资一部基

					金经理。2025 年 05 月至今担任鹏华安荣混合型证券投资基金基金经理，2025 年 05 月至今担任鹏华安泽混合型证券投资基金基金经理，2025 年 05 月至今担任鹏华丰泽债券型证券投资基金(LOF)基金经理，2025 年 05 月至今担任鹏华金享混合型证券投资基金基金经理,张静娴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

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度，宏观经济的主题为外部冲击，一方面贸易保护主义抬头，美国关税政策的不确定性对全球经济增长预计造成拖累，另一方面地缘政治的不稳定性也加剧了对区域通胀和增长的担忧。国内政策在这一宏观变局之下，货币政策支持作用更加明显，5 月份降准降息。财政

政策则通过加快发债进度和支出力度稳定经济大局。经济整体平稳，相较于一季度增速略有回落。

债券市场在关税政策冲击和货币政策放松的大基调下，利率整体呈现震荡下行，利差压缩的走势，赚钱效应显著。信用债表现优于利率债，长久期好于短久期。

当前市场的主线仍是流动性松紧，在适度宽松的货币政策基调下，流动性整体处于合理充裕状态，并且季节性被基本熨平，整体仍然指向债券市场机会大于风险。

组合操作上，二季度整体维持了中性偏长久期和中性仓位水平，根据市场节奏灵活调整了券种结构。转债操作方面，综合评估在 5 月底加仓了转债，并保持在中性偏高的仓位水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期C类份额净值增长率为0.96%,同期业绩比较基准增长率为1.53%;A 类份额净值增长率为 1.03%，同期业绩比较基准增长率为 1.53%。

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	3,587,765,503.57	97.19
	其中：债券	3,587,765,503.57	97.19
	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	98,989,150.68	2.68
8	其他资产	4,844,172.65	0.13
9	合计	3,691,598,826.90	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	163,005,120.85	5.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,350,779,953.43	42.53
	其中：政策性金融债	272,980,356.16	8.60
4	企业债券	484,634,619.57	15.26
5	企业短期融资券	20,271,621.92	0.64
6	中期票据	1,177,134,512.30	37.07
7	可转债（可交换债）	391,939,675.50	12.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,587,765,503.57	112.97

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	250210	25 国开 10	2,700,000	272,980,356.16	8.60
2	232480073	24 工行二级资本债 02BC	1,200,000	124,221,422.47	3.91
3	019723	23 国债 20	1,000,000	101,916,931.51	3.21
4	242480007	24 工行永续债 01	800,000	83,082,673.97	2.62
5	242400009	24 农行永续债 02	800,000	81,720,149.04	2.57

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

国家开发银行在报告编制日前一年内受到国家金融监管总局北京监管局的处罚。

中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行的处罚。

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外汇管理局北京市分局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	64,261.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,779,911.27
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	4,844,172.65

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	113056	重银转债	12,595,260.27	0.40
2	113037	紫银转债	10,267,520.55	0.32
3	113052	兴业转债	9,959,320.55	0.31
4	128129	青农转债	9,953,082.89	0.31
5	127016	鲁泰转债	7,782,168.49	0.25
6	127103	东南转债	7,421,831.51	0.23
7	127031	洋丰转债	7,189,597.81	0.23
8	110089	兴发转债	6,988,084.93	0.22
9	113065	齐鲁转债	6,476,952.06	0.20
10	110073	国投转债	5,806,719.18	0.18
11	113046	金田转债	5,686,423.29	0.18
12	123114	三角转债	4,932,109.59	0.16
13	113054	绿动转债	4,747,769.86	0.15
14	113639	华正转债	4,646,438.63	0.15
15	123182	广联转债	4,519,597.95	0.14
16	127101	豪鹏转债	4,511,776.71	0.14
17	123216	科顺转债	4,489,709.59	0.14
18	123108	乐普转 2	4,385,476.16	0.14
19	113691	和邦转债	4,330,070.14	0.14
20	127019	国城转债	4,322,666.85	0.14
21	110097	天润转债	4,283,831.51	0.13
22	123197	光力转债	4,265,352.99	0.13
23	123149	通裕转债	4,233,549.59	0.13
24	123113	仙乐转债	4,227,120.00	0.13
25	118009	华锐转债	4,197,051.65	0.13
26	118032	建龙转债	4,193,653.88	0.13
27	123124	晶瑞转 2	4,121,850.53	0.13
28	123158	宙邦转债	3,953,194.79	0.12
29	118048	利扬转债	3,921,468.16	0.12
30	118027	宏图转债	3,906,717.53	0.12
31	113062	常银转债	3,857,501.92	0.12
32	128132	交建转债	3,850,829.97	0.12
33	110082	宏发转债	3,790,463.01	0.12
34	110087	天业转债	3,783,720.55	0.12
35	113652	伟 22 转债	3,747,621.70	0.12
36	127026	超声转债	3,726,563.01	0.12
37	128131	崇达转 2	3,725,777.28	0.12
38	113043	财通转债	3,715,495.89	0.12

39	127024	盈峰转债	3,705,987.12	0.12
40	113593	沪工转债	3,668,701.64	0.12
41	127059	永东转 2	3,650,339.77	0.11
42	127069	小熊转债	3,629,988.71	0.11
43	118025	奕瑞转债	3,618,421.51	0.11
44	118008	海优转债	3,611,941.64	0.11
45	111004	明新转债	3,594,772.60	0.11
46	118000	嘉元转债	3,546,777.37	0.11
47	110093	神马转债	3,479,773.26	0.11
48	111010	立昂转债	3,464,757.53	0.11
49	110059	浦发转债	3,382,401.37	0.11
50	118012	微芯转债	3,382,102.85	0.11
51	127098	欧晶转债	3,372,660.00	0.11
52	127068	顺博转债	3,322,641.43	0.10
53	113648	巨星转债	3,283,915.97	0.10
54	128081	海亮转债	3,266,288.22	0.10
55	111005	富春转债	3,230,663.84	0.10
56	123142	申昊转债	3,228,518.90	0.10
57	113042	上银转债	3,192,359.59	0.10
58	123091	长海转债	3,183,558.90	0.10
59	132026	G 三峡 EB2	3,182,004.66	0.10
60	118051	皓元转债	3,172,487.67	0.10
61	113690	豪 24 转债	3,166,280.36	0.10
62	113654	永 02 转债	3,153,251.51	0.10
63	113641	华友转债	3,147,688.36	0.10
64	123210	信服转债	3,109,372.93	0.10
65	118044	赛特转债	3,092,325.04	0.10
66	118050	航宇转债	3,083,752.88	0.10
67	118005	天奈转债	3,078,218.88	0.10
68	123107	温氏转债	3,076,521.23	0.10
69	113623	凤 21 转债	3,038,136.33	0.10
70	113064	东材转债	3,029,188.36	0.10
71	127107	领益转债	3,026,505.30	0.10
72	111001	山玻转债	2,954,315.07	0.09
73	111014	李子转债	2,947,352.74	0.09
74	123085	万顺转 2	2,897,929.42	0.09
75	113657	再 22 转债	2,776,020.27	0.09
76	111019	宏柏转债	2,576,953.13	0.08
77	123176	精测转 2	2,562,182.47	0.08
78	113636	甬金转债	2,528,132.28	0.08
79	123119	康泰转 2	2,452,079.45	0.08
80	113606	荣泰转债	2,386,205.75	0.08

81	111021	奥锐转债	2,382,471.23	0.08
82	128125	华阳转债	2,379,457.53	0.07
83	127079	华亚转债	2,375,228.49	0.07
84	113653	永 22 转债	2,373,475.65	0.07
85	113677	华懋转债	2,371,324.93	0.07
86	118015	芯海转债	2,358,381.80	0.07
87	113659	莱克转债	2,271,506.15	0.07
88	128137	洁美转债	2,250,194.65	0.07
89	110081	闻泰转债	2,233,224.66	0.07
90	123194	百洋转债	2,215,826.94	0.07
91	113049	长汽转债	2,145,930.73	0.07
92	127020	中金转债	2,126,585.22	0.07
93	113618	美诺转债	1,926,208.21	0.06
94	123247	万凯转债	1,853,396.30	0.06
95	113669	景 23 转债	1,556,935.89	0.05
96	118023	广大转债	1,368,320.55	0.04
97	127060	湘佳转债	1,229,791.36	0.04
98	123240	楚天转债	1,217,954.79	0.04
99	128136	立讯转债	1,165,668.49	0.04
100	118024	冠宇转债	1,069,916.85	0.03
101	123076	强力转债	1,058,895.34	0.03

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	鹏华丰泽债券(LOF)A	鹏华丰泽债券(LOF)C
报告期期初基金份额总额	3,545,914.31	2,072,760,467.22
报告期期间基金总申购份额	18,453,441.67	263,963,671.02
减:报告期期间基金总赎回份额	969,212.82	350,784,042.04
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	21,030,143.16	1,985,940,096.20

§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）《鹏华丰泽债券型证券投资基金(LOF)基金合同》；

（二）《鹏华丰泽债券型证券投资基金(LOF)托管协议》；

（三）《鹏华丰泽债券型证券投资基金(LOF)2025 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：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2025 年 7 月 18 日