

鹏扬添利增强债券型证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

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：2026 年 1 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 19 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏扬添利增强	
基金主代码	006832	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 28 日	
报告期末基金份额总额	57,663,719.04 份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。	
投资策略	本基金的投资策略包括买入持有策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、板块轮换策略、骑乘策略、价值驱动的个券选择策略、可转债/可交换债投资策略、国债期货投资策略、适度的融资杠杆策略、资产支持证券投资策略以及股票投资策略、权证投资策略等。本基金投资中将根据对宏观经济周期和市场环境的持续跟踪以及对经济政策的深入分析，灵活运用上述策略，构建债券组合并进行动态调整，以达成投资目标。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*70%+中证可转换债券指数收益率*20%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
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	鹏扬添利增强 A	鹏扬添利增强 C

下属分级基金的交易代码	006832	006833
报告期末下属分级基金的份额总额	41,368,923.37 份	16,294,795.67 份

§ 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 10 月 1 日—2025 年 12 月 31 日）	
	鹏扬添利增强 A	鹏扬添利增强 C
1. 本期已实现收益	705,300.74	260,479.60
2. 本期利润	72,696.14	17,575.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0017	0.0010
4. 期末基金资产净值	46,541,115.01	18,211,125.45
5. 期末基金份额净值	1.1250	1.1176

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。

（2）本报告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，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

鹏扬添利增强 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	0.19%	0.15%	0.65%	0.20%	-0.46%	-0.05%
过去六个月	2.09%	0.15%	3.55%	0.20%	-1.46%	-0.05%
过去一年	3.64%	0.14%	5.83%	0.19%	-2.19%	-0.05%
过去三年	11.92%	0.17%	16.96%	0.20%	-5.04%	-0.03%
过去五年	9.61%	0.19%	22.32%	0.21%	-12.71%	-0.02%
自基金合同生效起至今	28.77%	0.22%	36.30%	0.22%	-7.53%	0.00%

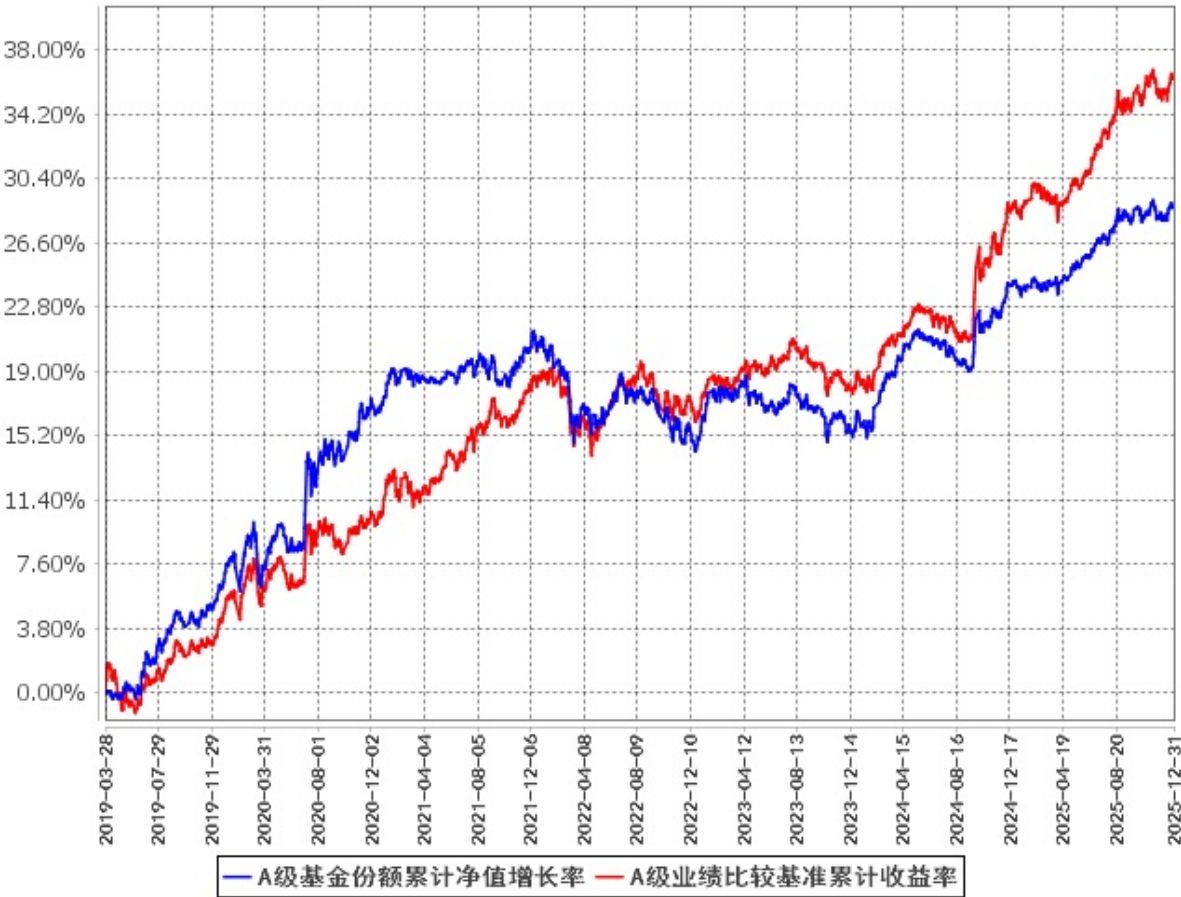
鹏扬添利增强 C

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	0.11%	0.15%	0.65%	0.20%	-0.54%	-0.05%
过去六个月	1.93%	0.15%	3.55%	0.20%	-1.62%	-0.05%
过去一年	3.34%	0.14%	5.83%	0.19%	-2.49%	-0.05%

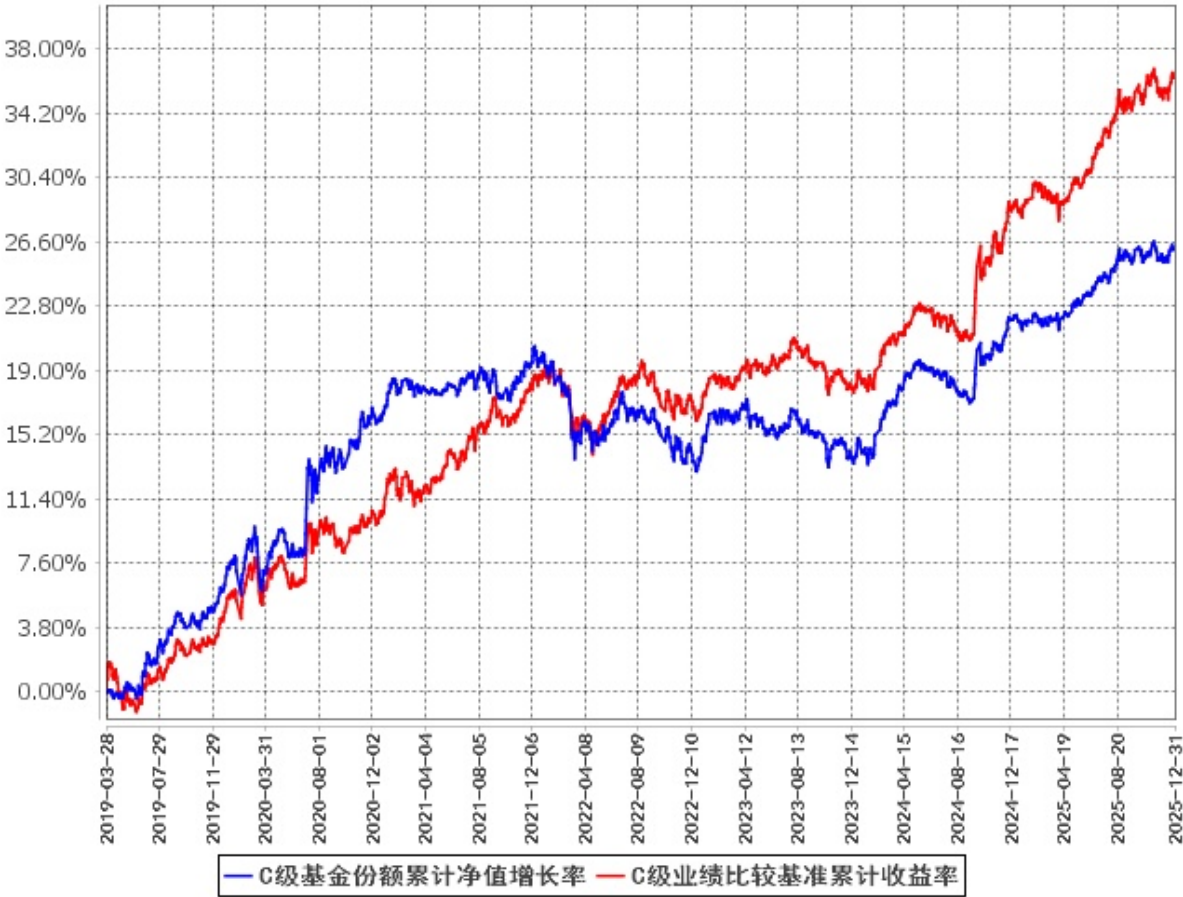
过去三年	10.95%	0.17%	16.96%	0.20%	-6.01%	-0.03%
过去五年	8.00%	0.19%	22.32%	0.21%	-14.32%	-0.02%
自基金合同生效起至今	26.22%	0.22%	36.30%	0.22%	-10.08%	0.00%

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

A级基金份额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
 (2019年3月28日至2025年12月31日)



C级基金份额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
(2019年3月28日至2025年12月31日)



§ 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		
李沁	本基金基金 经理, 混 合投资部 副总经理	2024 年 1 月 17 日	-	12	北京大学西方经济学硕士。曾任中债资信评估有限公司信用分析师, 北京鹏扬投资管理有限公司信用分析师。现任鹏扬基金管理有限公司混合投资部副总经理。2019 年 8 月 29 日至 2024 年 1 月 17 日任鹏扬淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理; 2019 年 9 月 12 日至

				2022 年 1 月 5 日任鹏扬双利债券型证券投资基金基金经理；2020 年 1 月 20 日至今任鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金基金经理；2020 年 2 月 19 日至 2023 年 7 月 3 日任鹏扬景瑞三年定期开放混合型证券投资基金基金经理；2020 年 4 月 21 日至 2024 年 1 月 17 日任鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2020 年 6 月 24 日至 2024 年 4 月 9 日任鹏扬景惠六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2020 年 11 月 4 日至今任鹏扬景合六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2021 年 3 月 23 日至今任鹏扬景安一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2023 年 5 月 24 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬景泽一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2023 年 7 月 4 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬景瑞三年持有期混合型证券投资基金基金经理；2023 年 9 月 26 日至今任鹏扬景添一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2024 年 1 月 17 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬景浦一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2024 年 1 月 17 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬景润一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2024 年 1 月 17 日至今任鹏扬添利增强债券型证券投资基金基金经理；2025 年 10 月
--	--	--	--	---

					29 日至今任鹏扬稳利债券型证券投资基金基金经理；2025 年 12 月 25 日至今任鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2025 年 12 月 25 日至今任鹏扬景欣混合型证券投资基金基金经理。
吴西燕	本基金基金经理	2024 年 8 月 22 日	2025 年 12 月 25 日	19	上海财经大学经济学硕士。曾任国海富兰克林基金管理有限公司基金经理、研究主管，富敦投资管理（上海）有限公司股票投资组合经理。现任鹏扬基金管理有限公司权益投资部基金经理。2021 年 1 月 8 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬景合六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2021 年 1 月 25 日至 2022 年 7 月 13 日任鹏扬景明一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2022 年 8 月 9 日至 2025 年 1 月 23 日任鹏扬消费行业混合型发起式证券投资基金基金经理；2022 年 11 月 25 日至 2024 年 9 月 10 日任鹏扬景创混合型证券投资基金基金经理；2022 年 12 月 1 日至今任鹏扬景泓回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023 年 5 月 24 日至今任鹏扬景泽一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2023 年 6 月 26 日至今任鹏扬均衡成长混合型证券投资基金基金经理；2023 年 9 月 26 日至今任鹏扬景添一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2024 年 8 月 22 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬添利增强债券型证

					券投资基金基金经理；2024 年 12 月 20 日至 2025 年 12 月 25 日任鹏扬景欣混合型证券投资基金基金经理；2025 年 12 月 25 日至今任鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：（1）此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

为保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合。公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》、《鹏扬基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对公平对待公司管理的各类资产做了明确具体的规定并重视交易执行环节的公平交易措施。本报告期内，本公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现涉及本基金的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 4 季度，美国经济保持韧性，其私人部门稳健的财务状况、AI 产业的投资热潮以及持续宽松的货币环境，为经济增长注入了动能。展望 2026 年，市场对美国下调关税、继续降息和私人部门信贷扩张的延续性仍有乐观预期。基于美国经济保持良好增长势头的基准假设，全球经济复苏、

风险资产价值重估可能是 2026 年资产交易的主旋律。

2025 年 4 季度，我国经济呈现供强需弱格局，内需与外需分化。在此背景下，推动物价水平合理回升仍需政策进一步加力，而破解有效需求不足、物价持续偏低的难题，仍是我国宏观经济面临的关键挑战。投资端，2025 年 1-11 月全国固定资产投资累计同比下降 2.6%。其中，房地产投资持续低迷，新建商品房与二手房销售额持续走弱，量价持续下行；广义基建投资 1-11 月累计同比仅增长 0.13%，且 4 季度表现不及前两个季度，增速呈逐季放缓态势。消费端，整体表现疲弱，11 月消费品零售总额同比增长 1.3%，创年内最低水平；结构上看，服务消费韧性强于商品消费。外需端，出口量保持稳定，但价格有所下行，贸易结构持续优化。我国在拓展多元贸易伙伴方面取得显著成效，东南亚、非洲、拉美地区逐步成长为我国的重要出口目的地。从品类特征来看，下游消费品、中间品及设备类出口对关税敏感度相对较高，高新技术品类、战略资源及稀缺商品出口对关税敏感度相对较低。通货膨胀方面，4 季度通胀水平有所回升，核心 CPI 表现好于总体 CPI，但 PPI 同比增速仍处于负区间。政策方面，我们观察到政策重心聚焦于培育新质生产力、扩大内需与规范市场秩序等领域，投资者对“十五五”规划及配套政策出台的期待升温。面对复杂多变的外部环境，我国宏观调控在稳增长和防风险之间保持平衡。产业与科技融合向纵深推进，政策着力推动人工智能赋能新型工业化，聚焦关键核心技术开展协同攻关。在全国统一大市场建设纵深推进的框架下，以市场化、法治化手段整治低价无序竞争、规范市场秩序的举措持续落地，同时各部门强化对民营经济、中小微企业的精准支持力度。房地产政策的重心是回归市场化，稳步推进“控增量、去库存、优供给”相关举措落实见效。财政政策方面，4 季度“国补”规模保持稳定，从一般公共预算、专项债及政策性金融工具等多个统计口径核算看，财政支出强度有所回落。货币政策延续适度宽松基调，依托逆回购、中期借贷便利等工具保持流动性合理充裕，带动社会融资成本稳中有降；同时运用结构性货币政策工具支持科技创新、房地产平稳发展与资本市场稳定。

2025 年 4 季度，债券市场呈现存量资金博弈格局。叠加债券供给增加和股市回暖带来的“股债跷跷板”效应，债券收益率曲线整体上行，曲线远端利差有所扩大，中债综合净价指数下跌 0.11%。转债市场则表现向好，中证转债指数上涨 1.32%。一方面，中小盘股票的强势表现带动转债估值抬升；另一方面，转债市场供需格局的持续改善，也为行情提供了支撑。

债券操作方面，本基金本报告期内主要以利率债和高等级信用债为主要投资方向，灵活运用多种策略增厚收益。10 月明显提升了组合久期。具体操作上，主要是参与了具有利差保护的超长端利率债的交易，同时通过一级市场参与信用债的投标。11 月降低了组合久期。具体操作上，主要是减持了前期参与波段交易的超长端利率债，同时回补了一些信用债券进行套息。12 月，月初提升了组合久期参与波段交易，月底平仓重新降低久期。截至报告期末，组合主要持有短期限信用债券，以

获取票息为主。可转债方面，本基金可转债仓位变化不大，结构上以平衡型转债为主，偏股型和偏债型转债为辅。

2025 年 4 季度，股票市场总体表现平稳。进入 12 月，航空航天等主题板块表现活跃；受经济仍处于低位运行的影响，与经济运行高度相关的顺周期和消费等板块表现依旧疲弱。

权益操作方面，本基金本报告期内进行了一定的仓位调整，以布局 2026 年的投资机会。4 季度降低了餐饮、有色等年内涨幅较大的个股持仓，增持了纺织制造板块，同时增持了化工、储能、电网等在 2026 年业绩可能有较大爆发力的板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬添利增强 A 的基金份额净值为 1.1250 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.19%；截至本报告期末鹏扬添利增强 C 的基金份额净值为 1.1176 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.11%；同期业绩比较基准收益率为 0.65%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	9,097,076.00	11.09
	其中：股票	9,097,076.00	11.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	66,777,919.56	81.38
	其中：债券	66,777,919.56	81.38
	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	1,000,000.00	1.22
	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	2,610,681.31	3.18
8	其他资产	2,570,236.46	3.13
9	合计	82,055,913.33	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

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	-	-
B	采矿业	103,410.00	0.16
C	制造业	6,827,818.00	10.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	40,214.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	165,088.00	0.25
H	住宿和餐饮业	105,525.00	0.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,669,984.00	2.58
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	73,457.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	71,512.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	40,068.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,097,076.00	14.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

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

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	601318	中国平安	5,800	396,720.00	0.61
2	601628	中国人寿	8,700	395,850.00	0.61
3	601995	中金公司	11,300	395,500.00	0.61
4	600298	安琪酵母	5,800	253,692.00	0.39
5	002484	江海股份	8,200	243,540.00	0.38
6	000708	中信特钢	12,400	202,988.00	0.31
7	688772	珠海冠宇	9,400	202,382.00	0.31

8	600887	伊利股份	6,800	194,480.00	0.30
9	300750	宁德时代	500	183,630.00	0.28
10	300408	三环集团	4,000	183,000.00	0.28

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	3,629,683.95	5.61
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	27,408,684.71	42.33
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	20,278,469.74	31.32
7	可转债（可交换债）	15,461,081.16	23.88
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	66,777,919.56	103.13

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	240827	24 国惠 03	50,000	5,110,810.69	7.89
2	185614	22 中铁 03	50,000	5,109,999.45	7.89
3	102400797	24 鲁宏桥 MTN006(科创票据)	50,000	5,088,271.23	7.86
4	115468	23 桂交 01	40,000	4,092,429.37	6.32
5	149613	21 广开 03	40,000	4,045,740.71	6.25

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，广发证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行间市场交易商协会、中国证监会、中国证监会地方监管机构的处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,990.61
2	应收证券清算款	2,562,216.25
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	29.60
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,570,236.46

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	113042	上银转债	387,520.47	0.60
2	113056	重银转债	386,032.98	0.60
3	127108	太能转债	384,609.29	0.59
4	113053	隆 22 转债	384,513.00	0.59
5	123107	温氏转债	384,020.83	0.59
6	113070	渝水转债	383,789.34	0.59
7	113631	皖天转债	383,728.31	0.59
8	113051	节能转债	383,301.72	0.59
9	113052	兴业转债	382,730.60	0.59
10	110093	神马转债	382,497.11	0.59
11	113677	华懋转债	261,834.40	0.40
12	113673	岱美转债	259,273.05	0.40
13	123149	通裕转债	258,834.42	0.40

14	113046	金田转债	258,202.17	0.40
15	118050	航宇转债	258,120.75	0.40
16	123108	乐普转 2	258,102.77	0.40
17	110087	天业转债	257,995.20	0.40
18	113652	伟 22 转债	257,957.49	0.40
19	127067	恒逸转 2	257,772.88	0.40
20	113043	财通转债	257,473.05	0.40
21	110089	兴发转债	257,343.94	0.40
22	118054	安集转债	257,285.33	0.40
23	113045	环旭转债	257,159.28	0.40
24	113623	凤 21 转债	257,070.11	0.40
25	118013	道通转债	255,963.18	0.40
26	127066	科利转债	255,748.36	0.39
27	118042	奥维转债	255,535.49	0.39
28	127050	麒麟转债	255,529.04	0.39
29	113694	清源转债	255,042.54	0.39
30	127056	中特转债	254,631.90	0.39
31	113687	振华转债	254,184.79	0.39
32	127037	银轮转债	250,618.83	0.39
33	118055	伟测转债	249,695.60	0.39
34	127038	国微转债	216,857.47	0.33
35	118039	煜邦转债	102,811.23	0.16
36	127089	晶澳转债	102,804.89	0.16
37	113681	镇洋转债	102,731.45	0.16
38	110081	闻泰转债	102,625.36	0.16
39	123119	康泰转 2	102,496.55	0.16
40	127075	百川转 2	102,466.58	0.16
41	110098	南药转债	102,445.53	0.16
42	123158	宙邦转债	102,423.23	0.16
43	113062	常银转债	102,397.20	0.16
44	111016	神通转债	102,327.38	0.16
45	127078	优彩转债	102,261.35	0.16
46	118031	天 23 转债	102,220.60	0.16
47	113676	荣 23 转债	102,184.28	0.16
48	123133	佩蒂转债	102,162.12	0.16
49	127095	广泰转债	102,140.28	0.16
50	111004	明新转债	102,113.01	0.16
51	113658	密卫转债	102,057.17	0.16
52	113632	鹤 21 转债	102,025.25	0.16
53	127045	牧原转债	102,017.77	0.16
54	118034	晶能转债	102,014.16	0.16

55	111000	起帆转债	101,963.99	0.16
56	113671	武进转债	101,939.80	0.16
57	118041	星球转债	101,930.70	0.16
58	123146	中环转 2	101,914.13	0.16
59	123178	花园转债	101,849.79	0.16
60	111010	立昂转债	101,792.73	0.16
61	113691	和邦转债	101,780.14	0.16
62	127099	盛航转债	101,673.77	0.16
63	123242	赛龙转债	101,615.10	0.16
64	127040	国泰转债	101,603.66	0.16
65	113058	友发转债	101,602.97	0.16
66	113659	莱克转债	101,501.19	0.16
67	127054	双箭转债	101,479.61	0.16
68	111019	宏柏转债	101,474.03	0.16
69	110094	众和转债	101,473.98	0.16
70	127049	希望转 2	101,428.75	0.16
71	113640	苏利转债	101,423.49	0.16
72	127105	龙星转债	101,411.17	0.16
73	113686	泰瑞转债	101,395.38	0.16
74	110084	贵燃转债	101,363.18	0.16
75	113649	丰山转债	101,359.10	0.16
76	127039	北港转债	101,326.78	0.16
77	113655	欧 22 转债	101,282.89	0.16
78	113656	嘉诚转债	101,278.94	0.16
79	110095	双良转债	101,251.80	0.16
80	111002	特纸转债	101,144.36	0.16
81	123225	翔丰转债	101,040.70	0.16
82	123172	漱玉转债	100,943.84	0.16
83	113653	永 22 转债	100,941.24	0.16

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬添利增强 A	鹏扬添利增强 C
报告期期初基金份额总额	44,935,589.45	17,953,715.55
报告期期间基金总申购份额	319,466.56	222,040.04
减：报告期期间基金总赎回份额	3,886,132.64	1,880,959.92
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	41,368,923.37	16,294,795.67

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 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

单位：份

项目	鹏扬添利增强 A	鹏扬添利增强 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,785,480.99	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	1,892,740.50	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,892,740.49	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.28	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	转换出	2025 年 12 月 17 日	-1,892,740.50	-2,115,326.78	0.00%
合计			-1,892,740.50	-2,115,326.78	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日	28,932,932.46	-	-	28,932,932.46	50.18%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。							

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

- 1. 中国证监会准予鹏扬添利增强债券型证券投资基金注册的文件；
- 2. 《鹏扬添利增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3. 《鹏扬添利增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6. 报告期内基金管理人在中国证监会规定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2026 年 1 月 21 日