

鹏扬汇利债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏扬汇利债券	
基金主代码	004585	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 6 月 2 日	
报告期末基金份额总额	611,435,930.36 份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资人提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。	
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、债券类属和板块轮换策略、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等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率*90%+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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏扬汇利债券 A	鹏扬汇利债券 C
下属分级基金的交易代码	004585	004586

报告期末下属分级基金的份额总额	470,844,487.33 份	140,591,443.03 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 (2026 年 1 月 1 日—2026 年 3 月 31 日)	
	鹏扬汇利债券 A	鹏扬汇利债券 C
1. 本期已实现收益	5,594,449.21	844,974.08
2. 本期利润	720,548.49	-228,451.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0010	-0.0016
4. 期末基金资产净值	549,620,282.77	160,828,265.95
5. 期末基金份额净值	1.1673	1.1439

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

鹏扬汇利债券 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	0.00%	0.21%	-0.11%	0.10%	0.11%	0.11%
过去六个月	0.25%	0.17%	-0.08%	0.10%	0.33%	0.07%
过去一年	3.15%	0.16%	1.36%	0.09%	1.79%	0.07%
过去三年	7.65%	0.20%	6.30%	0.11%	1.35%	0.09%
过去五年	11.38%	0.20%	6.82%	0.11%	4.56%	0.09%
自基金合同生效起至今	38.76%	0.20%	17.48%	0.12%	21.28%	0.08%

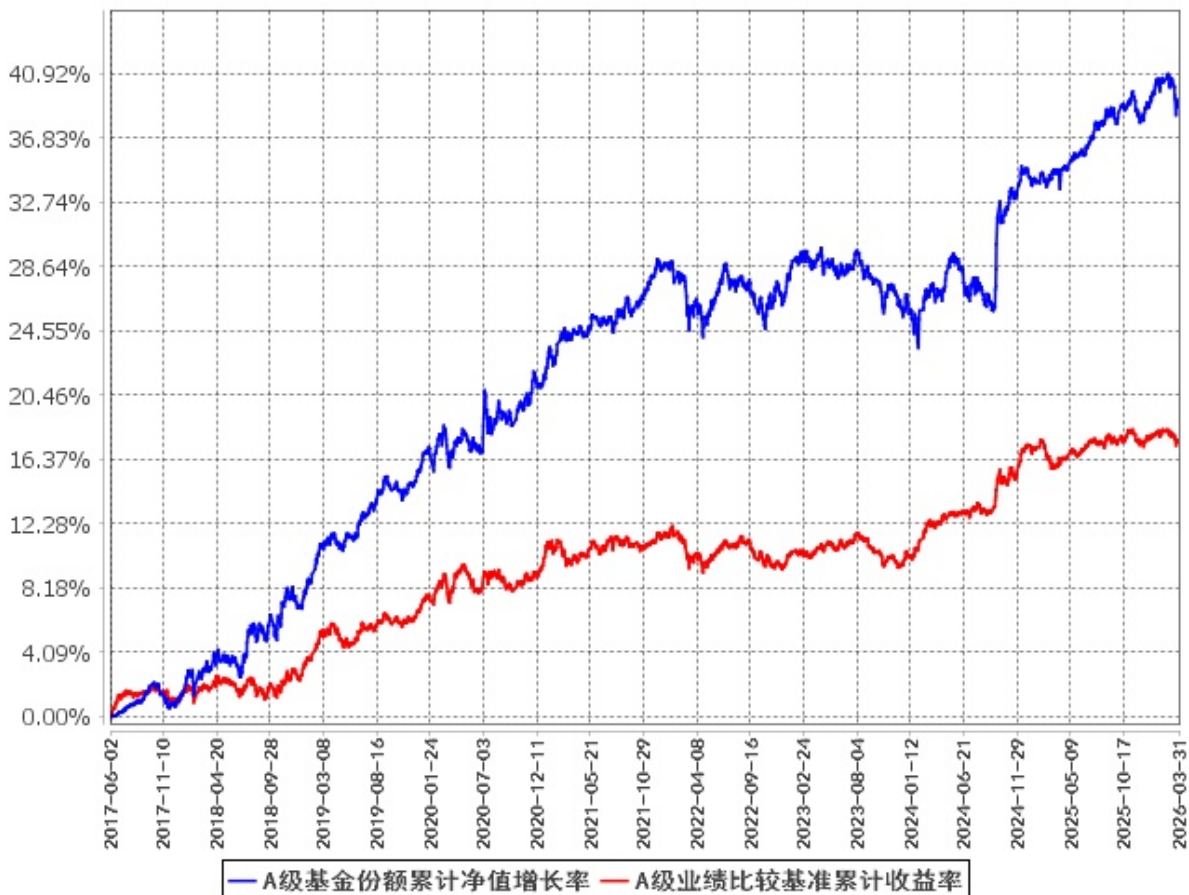
鹏扬汇利债券 C

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%	0.21%	-0.11%	0.10%	0.00%	0.11%
过去六个月	0.03%	0.17%	-0.08%	0.10%	0.11%	0.07%
过去一年	2.72%	0.16%	1.36%	0.09%	1.36%	0.07%
过去三年	6.36%	0.20%	6.30%	0.11%	0.06%	0.09%

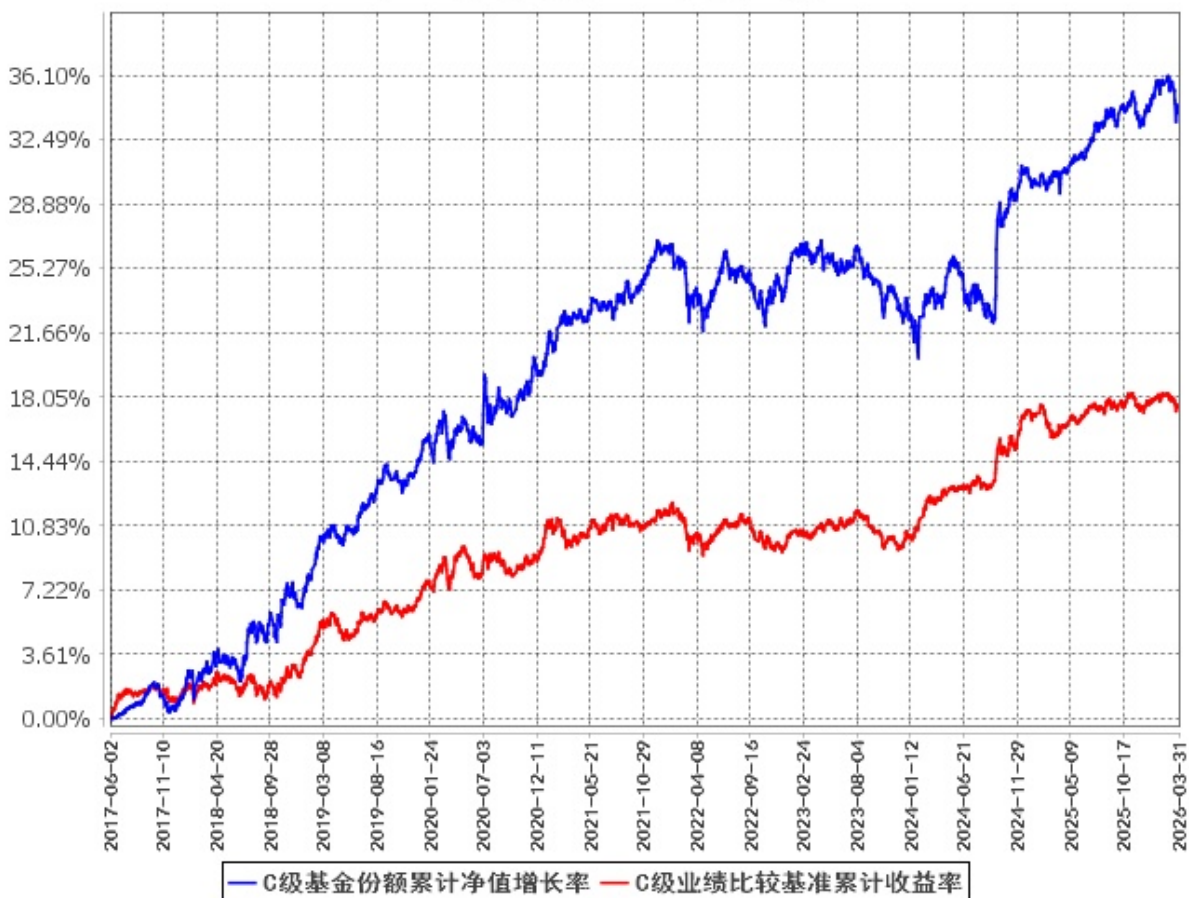
过去五年	9.17%	0.20%	6.82%	0.11%	2.35%	0.09%
自基金合同生效起至今	33.96%	0.20%	17.48%	0.12%	16.48%	0.08%

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
(2017年6月2日至2026年3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
(2017年6月2日至2026年3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		
杨爱斌	本基金基金经理, 总经理	2017年6月2日	-	26	复旦大学国际金融专业经济学硕士。曾任中国平安保险(集团)股份有限公司组合管理部副总经理, 华夏基金管理有限公司固定收益投资总监, 北京鹏扬投资管理有限公司董事长兼总经理。现任鹏扬基金管理有限公司董事、总经理。2017年6月2日至今任鹏扬汇利债券型证券投资

				<p>资基金基金经理；2017 年 6 月 15 日至 2019 年 1 月 4 日任鹏扬利泽债券型证券投资基金基金经理；2018 年 12 月 12 日至今任鹏扬泓利债券型证券投资基金基金经理；2020 年 8 月 11 日至今任鹏扬景沅六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2021 年 7 月 1 日至今任鹏扬景明一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021 年 7 月 1 日至今任鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2021 年 7 月 1 日至今任鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021 年 7 月 1 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；2021 年 7 月 7 日至 2025 年 12 月 25 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；2021 年 7 月 7 日至 2025 年 12 月 25 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；2021 年 9 月 30 日至今任鹏扬景阳一年持有期混合型证券投资基金基金经理。</p>
焦翠	本基金基金经理, 现金管理部副总经理	2018 年 3 月 16 日	-	<p>12</p> <p>中国人民大学金融硕士。曾任北京鹏扬投资管理有限公司交易管理部债券交易员。现任鹏扬基金管理有限公司现金管理部副总经理。2018 年 3 月 16 日至今任鹏扬汇利债券型证券投资基金基金经理；2018 年 3 月 16 日至今任鹏扬景兴混合型证券投资基金基金经理；2018 年 8 月 23 日</p>

				<p>至今任鹏扬利泽债券型证券投资基金基金经理；2019年1月4日至2022年1月28日任鹏扬泓利债券型证券投资基金基金经理；2019年3月22日至2023年7月28日任鹏扬淳享债券型证券投资基金基金经理；2019年8月15日至2024年4月18日任鹏扬景欣混合型证券投资基金基金经理；2021年3月18日至2022年7月18日任鹏扬景创混合型证券投资基金基金经理；2021年8月18日至今任鹏扬淳熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2021年9月3日至2022年6月18日任鹏扬景颐混合型证券投资基金基金经理；2021年9月28日至2022年12月7日任鹏扬景阳一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2023年4月13日至今任鹏扬裕利三年封闭式债券型证券投资基金基金经理；2023年6月28日至今任鹏扬淳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2023年8月17日至今任鹏扬中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理；2023年11月8日至2024年12月12日任鹏扬淳泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2024年1月9日至今任鹏扬淳旭债券型证券投资基金基金经理；2024年4月9日至今任鹏扬中债 0-3 年政策</p>
--	--	--	--	--

					性金融债指数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

2026 年 1 季度，全球经济因美以伊冲突遭遇重大变局，经济复苏进程受阻，资产定价的宏观逻辑面临重大不确定性。美以伊冲突后，原油价格中枢迅速抬升，霍尔木兹海峡实质性停运，欧洲遭受新一轮能源危机，欧央行上修基准通胀、下修 GDP 增速；美国虽为原油净出口国，没有能源断供风险，但战局深陷泥沼引发市场对“石油美元”霸权的怀疑，美元信用的根基有所动摇，同时美国通胀仍是制约联储降息的主要因素；日韩因经济极度依赖原油进口，货币开始贬值，股市也面临下行风险，经济基本面遭受考验。总的来看，全球央行对于油价上涨普遍持偏鹰态度，流动性难以延续 2025 年的宽松态势，全球经济也面临考验；对资产价格而言，此前的经济复苏叙事开始让位于美

伊战局的影响。

2026 年 1 季度，国内经济稳中向好。在全球经济承压的背景下，我国凭借充足的能源储备、强大的供应链和乐观的内需政策指引，经济运行进一步改善。物价方面，PPI 回升连续超预期，CPI 也有较大幅度改善，体现了上游生产和下游消费的强大韧性。基本面来看，投资、消费、生产均较 2025 年 4 季度有明显改善，进出口高增，M1、M2 及社融表现屡超预期，供需格局与流动性均支持基本面的持续改善。

政策方面，经济发展更加注重质的有效提升、长期可持续发展以及政策间的协同配合。根据政府工作报告部署，为实现年度 GDP 和通胀目标，我国货币政策延续适度宽松总基调、财政政策更加积极。政策从提振内需、培育创新动能、促进高水平科技自立自强三个方面作出重点部署：内需层面，坚持内需主导，统筹促消费和扩投资，拓展内需增长新空间，更好发挥我国超大规模市场优势；培育创新动能方面，以优化提升传统产业、培育壮大新兴产业和未来产业、扩能提质服务业、打造智能经济新形态为主要方向，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，因地制宜发展新质生产力，建设现代化产业体系；在加快高水平科技自立自强方面，要加强原始创新和关键核心技术攻关，推动科技创新和产业创新深度融合，一体推进教育科技人才发展，全面增强自主创新能力，为高质量发展提供科技支撑。

2026 年 1 季度，美股整体呈现震荡下行态势，美以伊冲突同时影响通胀预期和降息预期，行情由宏观分母端的降息预期降温与微观分子端的 HALO 交易共同驱动。科技巨头走势分化，硬件板块相对抗跌，软件板块大幅下跌，市场广度有所改善，资金逐步流向能源、材料、必需消费等避险板块。受美元指数走强、能源价格高企影响，新兴市场普遍大幅下跌，其中 2025 年表现抢眼的日韩股市尤为显著。2026 年 1 季度，A 股先上后下，整体震荡偏弱；港股受外围地缘及美元波动冲击更为明显，调整幅度更大。市场核心焦点从宏观产业逻辑，转向地缘冲突的影响幅度和持续时间。宽基指数方面，在地缘冲击的背景下，沪深 300 指数、恒生科技指数震荡下行，整体跟随全球风险资产同步调整。风格与行业方面，市场聚焦的广谱能源、高现金流红利和 AI 硬件三大中期主线在 1 季度表现较好；纯主题成长和未盈利科技成长股则在流动性边际收紧过程中表现较弱。内需板块中，PPI 转正和 CPI 企稳回升是驱动消费、医药及顺周期板块的关键，市场对此存在分歧，1 季度表现尚不显著。整体来看，1 季度全球资本市场的核心驱动是中东地缘冲突下的能源冲击和流动性冲击，并进一步影响到跨境资本流动和 AI 产业投融资环节。当前，美股面临滞胀压力和 AI 投融资隐忧，高估值、高仓位仍需时间消化；中国资产虽然短期受地缘冲突影响，但依托较高的能源自给率、完备的工业制造体系和远离冲突中心，有望展现较强的抗冲击能力和全球资金避风港属性。当前，A 股、H 股估值中性，盈利有望逐步回升，在全球资产比价体系中具备显著的安全边际与配置性价比。

权益投资方面，组合权益仓位保持在 16%-18% 的偏高水平，股票配置风格以大盘平衡成长价值风格为主。行业配置上，组合主要逢高减持了有色、化工、电力设备和能源建设相关行业股票，大幅增持受国家队减持冲击、估值和基本面背离的非银金融以及受益于政策和基本面趋势回升的酒店旅游等社会服务行业股票。组合总体低配了景气较高但股价估值偏高的科技成长行业，主要增持估值相对合理的半导体设备和国产芯片设计行业龙头公司。组合继续耐心持有估值偏低、受益于国家扩大内需政策和价格水平预期回升的消费医药等防御板块。

2026 年 1 季度，国内债券收益率整体呈现震荡态势。短端利率维持宽松下行态势，伴随通胀回暖和基本面改善预期升温，期限利差持续走扩。信用债方面，信用利差变动不大。转债方面，市场跟随权益先上后下，维持震荡态势。整体而言，长端利率上行、期限利差持续走扩，均反映市场围绕宏观经济修复与物价企稳回升的交易逻辑。往后看，需求端修复节奏、物价回升幅度和房地产风险缓释进程，将成为决定当前交易结构能否延续的关键因素，值得我们重点关注。

债券投资方面，组合在收益率曲线短端重点配置中高等级信用债券以获取稳定票息，在收益率曲线长端重点配置利差保护较大的地方政府债以获取较高的票息收益，并通过灵活的交易和衍生品对冲寻求资本利得机会。具体来看，利率策略方面，基于年初地方债发行前置预期，超长端品种面临供给压力，组合将 30 年期地方债置换为 10 年期地方债以优化组合期限结构。1-2 月债市情绪持续回暖，组合逐步对部分 15 年期及 10 年期地方债执行止盈操作。2 月底，随着大宗商品价格大幅上涨，通货膨胀预期上升，通过国债期货对组合实施空头套保以对冲利率风险。信用策略方面，组合根据市场相对价值变化灵活交易，主要通过一二级市场买入有一定利差和相对价值的信用债券，积极参与券商债交易，逐步止盈部分性价比下降的信用债，优化组合结构，同时保持组合的流动性。转债策略方面，1 季度中证转债指数呈 A 型走势，最终录得负收益。组合在市场大幅回调后逐步提升了转债仓位，主要增仓方向为风险收益比相对较好的双低转债，最新持仓结构以电力设备、化工、泛制造业为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬汇利债券 A 的基金份额净值为 1.1673 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.00%；截至本报告期末鹏扬汇利债券 C 的基金份额净值为 1.1439 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 -0.11%。

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	121,673,609.78	11.20
	其中：股票	121,673,609.78	11.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	712,647,282.46	65.58
	其中：债券	712,647,282.46	65.58
	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	70,301,632.00	6.47
8	其他资产	182,098,611.29	16.76
9	合计	1,086,721,135.53	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	623,280.00	0.09
C	制造业	77,351,531.78	10.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	900,000.00	0.13
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	6,912,850.00	0.97
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,816,755.00	0.68
J	金融业	22,824,896.00	3.21
K	房地产业	1,267,500.00	0.18
L	租赁和商务服务业	5,571,944.00	0.78
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,404,853.00	0.20
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	121,673,609.78	17.13

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	002507	涪陵榨菜	850,000	10,616,500.00	1.49
2	600887	伊利股份	221,000	5,823,350.00	0.82
3	600030	中信证券	238,500	5,733,540.00	0.81
4	601211	国泰海通	340,000	5,640,600.00	0.79
5	600161	天坛生物	370,800	5,602,788.00	0.79
6	600861	北京人力	343,100	5,571,944.00	0.78
7	600258	首旅酒店	333,400	4,994,332.00	0.70
8	601318	中国平安	79,800	4,531,044.00	0.64
9	002557	洽洽食品	212,500	4,498,625.00	0.63
10	601628	中国人寿	114,800	4,171,832.00	0.59

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	9,470,986.74	1.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	83,373,184.10	11.74
	其中：政策性金融债	83,373,184.10	11.74
4	企业债券	230,641,712.94	32.46
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	191,928,722.47	27.02
7	可转债（可交换债）	52,729,541.49	7.42
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	144,503,134.72	20.34
10	其他	-	-
11	合计	712,647,282.46	100.31

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	242399	25 沪国 02	500,000	50,226,802.74	7.07
2	102485201	24 镇海投资 MTN002	400,000	40,629,551.78	5.72
3	235038	25 安徽 80	400,000	40,062,093.15	5.64
4	198476	24 浙江债 20	370,000	38,394,368.51	5.40
5	102484710	24 青岛城投 MTN006	330,000	33,737,165.75	4.75

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。制定国债期货套期保值策略时，基金管理人通过对宏观经济和债券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，并根据基金现券资产利率风险敞口采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，规避利率风险以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值（元）	公允价值变动 (元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					541,807.12
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期内以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型，并与现券资产进行匹配，较好地对冲了利率风险、流

动性风险对基金的影响，降低了基金净值的波动。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、央行的处罚。中信建投证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所、中国银行间市场交易商协会、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	60,600.57
2	应收证券清算款	181,901,305.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	136,705.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	182,098,611.29

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	123107	温氏转债	4,436,361.82	0.62
2	113049	长汽转债	3,858,839.52	0.54
3	113052	兴业转债	1,708,103.36	0.24
4	127068	顺博转债	1,229,035.89	0.17
5	110076	华海转债	1,201,375.34	0.17
6	127085	韵达转债	1,199,168.49	0.17
7	118034	晶能转债	1,051,012.92	0.15
8	118003	华兴转债	1,050,332.64	0.15
9	113654	永 02 转债	1,049,571.49	0.15

10	113694	清源转债	1,048,095.58	0.15
11	127103	东南转债	1,042,946.93	0.15
12	113062	常银转债	1,037,026.10	0.15
13	123216	科顺转债	1,035,418.77	0.15
14	113640	苏利转债	1,034,121.58	0.15
15	113070	渝水转债	1,027,607.09	0.14
16	113056	重银转债	1,026,130.06	0.14
17	127040	国泰转债	1,024,154.51	0.14
18	113631	皖天转债	1,023,689.27	0.14
19	110098	南药转债	1,023,259.07	0.14
20	113649	丰山转债	1,022,197.62	0.14
21	110086	精工转债	1,021,610.32	0.14
22	113661	福 22 转债	1,021,316.91	0.14
23	113048	晶科转债	1,020,784.32	0.14
24	111000	起帆转债	1,017,935.78	0.14
25	113054	绿动转债	1,017,501.63	0.14
26	113632	鹤 21 转债	1,017,231.15	0.14
27	113644	艾迪转债	1,016,429.31	0.14
28	113053	隆 22 转债	1,013,778.39	0.14
29	110087	天业转债	1,012,149.49	0.14
30	110084	贵燃转债	1,012,052.84	0.14
31	113067	燃 23 转债	1,010,737.53	0.14
32	127108	太能转债	1,008,572.14	0.14
33	118006	阿拉转债	1,008,064.60	0.14
34	123178	花园转债	1,008,042.73	0.14
35	127089	晶澳转债	1,005,305.30	0.14
36	127067	恒逸转 2	1,002,318.49	0.14
37	127105	龙星转债	991,049.29	0.14
38	118031	天 23 转债	990,138.90	0.14
39	111002	特纸转债	987,137.37	0.14
40	110093	神马转债	983,614.03	0.14
41	127045	牧原转债	976,626.84	0.14
42	113658	密卫转债	573,707.26	0.08
43	113647	禾丰转债	539,972.22	0.08
44	113042	上银转债	505,722.90	0.07
45	123064	万孚转债	500,296.86	0.07
46	128135	洽洽转债	491,610.49	0.07
47	123149	通裕转债	445,679.53	0.06
48	113638	台 21 转债	401,706.82	0.06

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	鹏扬汇利债券 A	鹏扬汇利债券 C
报告期期初基金份额总额	824,496,845.33	142,556,050.34
报告期期间基金总申购份额	19,903,588.17	17,572,250.81
减：报告期期间基金总赎回份额	373,555,946.17	19,536,858.12
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	470,844,487.33	140,591,443.03

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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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汇利债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《鹏扬汇利债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬汇利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 4 月 21 日