

鹏扬合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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	鹏扬合利债券		
基金主代码	024132		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2025 年 6 月 30 日		
报告期末基金份额总额	160,622,626.07 份		
投资目标	本基金在控制风险和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：（一）类属资产配置策略；（二）固定收益品种投资策略；（三）股票投资策略；（四）基金投资策略；（五）衍生品投资策略。		
业绩比较基准	中债新综合指数收益率*83%+中证全指指数收益率*10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*2%+银行活期存款利率（税后）*5%		
风险收益特征	本基金属于债券型基金，风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金与股票型基金。本基金可能投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场的风险。		
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鹏扬合利债券 A	鹏扬合利债券 C	鹏扬合利债券 D
下属分级基金的交易代码	024132	024133	024134

报告期末下属分级基金的份额总额	71,642,585.00 份	88,976,976.80 份	3,064.27 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)		
	鹏扬合利债券 A	鹏扬合利债券 C	鹏扬合利债券 D
1. 本期已实现收益	418,371.93	112,789.25	136.85
2. 本期利润	134,799.66	-219,620.62	138.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0026	-0.0056	0.0139
4. 期末基金资产净值	73,517,742.59	91,056,797.71	3,144.43
5. 期末基金份额净值	1.0262	1.0234	1.0262

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

鹏扬合利债券 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	0.57%	0.14%	0.03%	0.15%	0.54%	-0.01%
过去六个月	1.50%	0.13%	0.03%	0.14%	1.47%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.62%	0.12%	0.87%	0.12%	1.75%	0.00%

鹏扬合利债券 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	0.47%	0.14%	0.03%	0.15%	0.44%	-0.01%
过去六个月	1.34%	0.13%	0.03%	0.14%	1.31%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.34%	0.12%	0.87%	0.12%	1.47%	0.00%

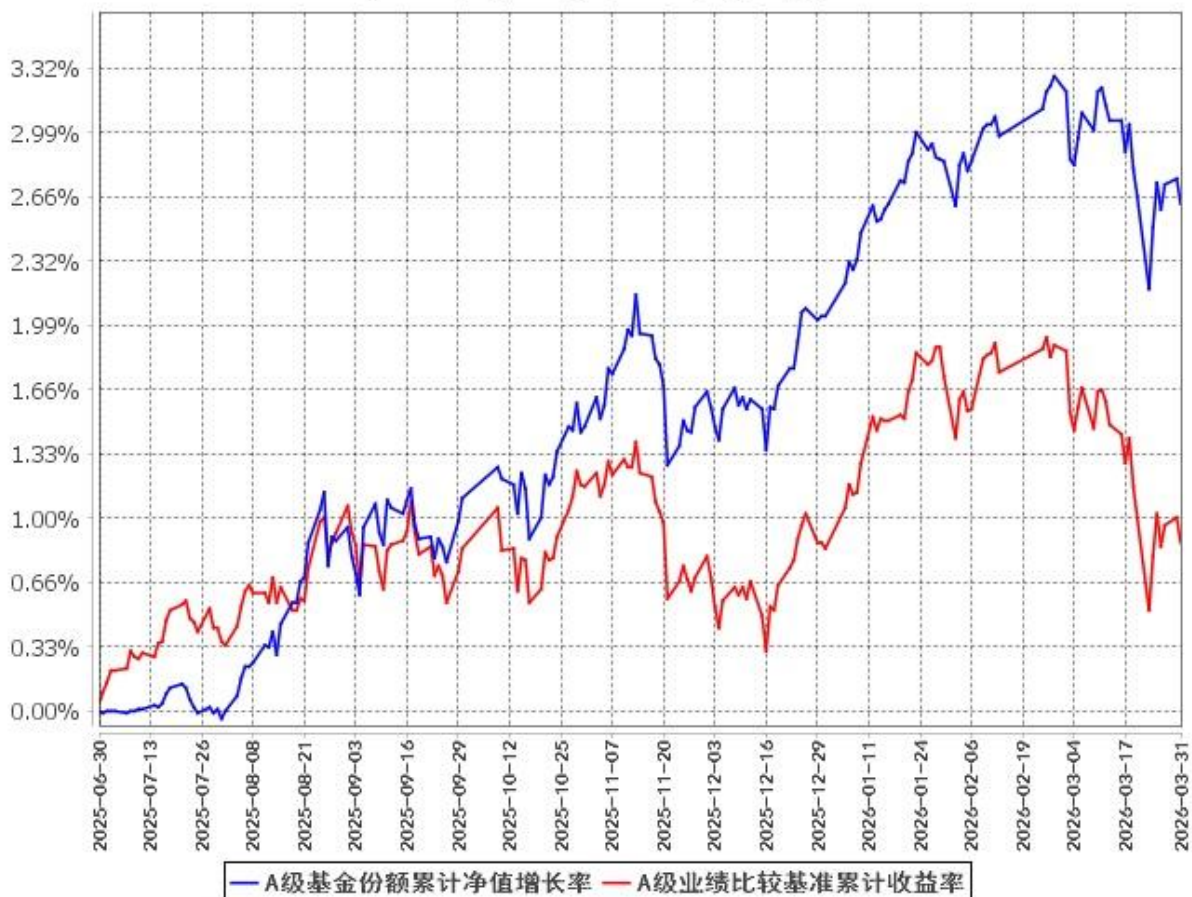
鹏扬合利债券 D

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基准	业绩比较基准收	①-③	②-④
----	--------	-------	--------	---------	-----	-----

		标准差②	收益率③	益率标准差④		
过去三个月	0.57%	0.14%	0.03%	0.15%	0.54%	-0.01%
过去六个月	1.51%	0.13%	0.03%	0.14%	1.48%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.62%	0.12%	0.87%	0.12%	1.75%	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
(2025年6月30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
(2025年6月30日至2026年3月31日)



D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
(2025年6月30日至2026年3月31日)



注：(1) 本基金合同于 2025 年 6 月 30 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

(2) 按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。

§ 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		
王经瑞	本基金基金经理, 混合投资部执行总经理	2025 年 6 月 30 日	-	17	东北大学金融学硕士。曾任中天证券有限责任公司研究部研究员，银建期货有限责任公司固定收益部投资经理，银河德睿投资管理有限公司固定收益部投资经理，北京鹏扬投资管理有限公司固定收益部

				<p>投资经理。现任鹏扬基金管理有限公司混合投资部执行总经理。2023 年 10 月 31 日至今任鹏扬双利债券型证券投资基金基金经理；2024 年 1 月 16 日至 2024 年 7 月 30 日任鹏扬丰利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2024 年 4 月 12 日至今任鹏扬永利 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理；2024 年 7 月 31 日至今任鹏扬丰利一年持有期债券型证券投资基金基金经理；2025 年 6 月 30 日至今任鹏扬合利债券型证券投资基金基金经理；2025 年 12 月 25 日至今任鹏扬景惠六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2025 年 12 月 25 日至今任鹏扬景浦一年持有期混合型证券投资基金基金经理。</p>
马超	本基金基金经理, 量化投资部总经理	2025 年 6 月 30 日	-	<p>8</p> <p>中国人民大学管理科学与工程硕士。曾任创金合信基金管理有限公司量化分析师、投资经理, 珠海宽德投资管理有限公司投资经理, 创金合信基金管理有限公司量化指数与国际部总监助理、基金经理。现任鹏扬基金管理有限公司量化投资部总经理。2024 年 4 月 16 日至今任鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金基金经理；2025 年 3 月 4 日至今任鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理；2025 年 6 月 30 日至今任鹏扬合利债券型证券投资基金基金经理；2025 年 10 月 23 日</p>

					至今任鹏扬景科混合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

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。

权益操作方面，本基金在 1 季度坚持将股票仓位保持在中性稳健的水平，不做显著的仓位偏离和仓位择时，保持股票仓位的相对平稳。行业与风格方面，本基金努力保持相对均衡的配置和较高的持仓分散度，坚持通过多元化方法获取收益，并努力提升策略对不同市场环境的适应能力。2026 年 1 季度，中国股票市场整体呈现震荡，本季度中国经济基本面总体稳中向好，尽管国际形势变化较快，A 股市场仍保持了较高的活跃程度和韧性，投资主题覆盖太空、稀土、科技等多个方面，投资机会较为丰富。我们认为，2026 年作为“十五五”规划的开局之年，中国经济将继续保持向好态势，政策对于经济和市场的态度会继续保持积极和友好，流动性整体偏宽松，随着国际形势逐步稳定，国内市场活跃度预计进一步回升且具备广泛的投资机会，2026 年股票市场值得期待。

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。

债券操作方面，本报告期内基金紧密贴合资金面宽松的核心市场环境，确立“聚焦短端、规避长端”的精准配置思路。鉴于宽松资金面对债券短端资产的明确利好支撑，基金重点加仓 3 年内信用债，同步主动减仓超长端利率债，将组合久期精准控制在 2 年左右的最优区间。从市场反馈来看，1 季度债券收益率曲线呈现显著走陡态势：短端资产受益于资金面宽松，表现出较强韧性；超长端利率债则受市场预期波动等因素影响，承压特征较为明显。基金的仓位调整与久期管控策略精准契合市场走势，最终在债券配置环节取得良好投资成效，为组合贡献了积极收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬合利债券 A 的基金份额净值为 1.0262 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.57%；截至本报告期末鹏扬合利债券 C 的基金份额净值为 1.0234 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.47%；截至本报告期末鹏扬合利债券 D 的基金份额净值为 1.0262 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.57%；同期业绩比较基准收益率为 0.03%。

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	16,250,071.06	8.25
	其中：股票	16,250,071.06	8.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	154,077,221.42	78.25
	其中：债券	154,077,221.42	78.25
	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	1,534,865.76	0.78
8	其他资产	25,032,951.54	12.71
9	合计	196,895,109.78	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	132,647.00	0.08
B	采矿业	640,089.00	0.39
C	制造业	10,130,275.00	6.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	603,338.00	0.37
E	建筑业	222,636.00	0.14
F	批发和零售业	392,243.00	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	368,545.00	0.22
H	住宿和餐饮业	4,020.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,081,106.06	0.66
J	金融业	1,818,945.00	1.11
K	房地产业	103,402.00	0.06
L	租赁和商务服务业	194,982.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	426,261.00	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	121,290.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	2,662.00	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,630.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	16,250,071.06	9.87

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	300750	宁德时代	1,200	482,040.00	0.29
2	600519	贵州茅台	200	290,000.00	0.18
3	601318	中国平安	4,900	278,222.00	0.17
4	600036	招商银行	6,900	271,308.00	0.16
5	601899	紫金矿业	8,200	268,304.00	0.16
6	600011	华能国际	28,600	200,772.00	0.12
7	000333	美的集团	2,400	183,240.00	0.11
8	300432	富临精工	7,700	177,870.00	0.11
9	002384	东山精密	1,700	175,610.00	0.11
10	603259	药明康德	1,700	166,770.00	0.10

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	9,066,299.45	5.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,374,701.37	28.18
	其中：政策性金融债	32,057,350.68	19.48
4	企业债券	70,459,410.84	42.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	28,176,809.76	17.12
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	154,077,221.42	93.62

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	190406	19 农发 06	200,000	21,898,969.86	13.31
2	244452	中化 Y14	130,000	13,096,146.58	7.96
3	2228017	22 邮储银行二级 01	100,000	10,205,621.37	6.20
4	240315	24 进出 15	100,000	10,158,380.82	6.17
5	244725	26 国都 G1	100,000	10,022,306.30	6.09

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，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国银行间市场交易商协会的处罚。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	19,005.53
2	应收证券清算款	25,013,016.01
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	930.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,032,951.54

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

无。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬合利债券 A	鹏扬合利债券 C	鹏扬合利债券 D
报告期期初基金份额总额	43,030,416.80	22,560,808.18	14,358.09
报告期期间基金总申购份额	52,438,439.38	90,477,729.34	3,228.11
减：报告期期间基金总赎回份额	23,826,271.18	24,061,560.72	14,521.93

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	71,642,585.00	88,976,976.80	3,064.27

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。

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予鹏扬合利债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《鹏扬合利债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬合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。

10.2 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。

10.3 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