

鹏扬淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：浙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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏扬淳盈 6 个月定开		
基金主代码	007429		
基金运作方式	契约型定期开放式		
基金合同生效日	2019 年 6 月 21 日		
报告期末基金份额总额	293,607,312.27 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、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、适度的融资杠杆策略、资产支持证券投资策略、可转债/可交换债投资策略等。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		
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	浙商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鹏扬淳盈 6 个月定开 A	鹏扬淳盈 6 个月定开 C	鹏扬淳盈 6 个月定开 D
下属分级基金的交易代码	007429	007430	019477

报告期末下属分级基金的份额总额	293,597,762.74 份	8,595.67 份	953.86 份
-----------------	------------------	------------	----------

注：本基金自 2023 年 9 月 11 日起增设 D 类份额，鹏扬淳盈 6 个月定开 D 增设日至 2023 年 11 月 5 日期间无份额。

§ 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）		
	鹏扬淳盈 6 个月定开 A	鹏扬淳盈 6 个月定开 C	鹏扬淳盈 6 个月定开 D
1. 本期已实现收益	962,705.63	18.97	3.16
2. 本期利润	2,405,922.48	61.06	7.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0082	0.0071	0.0082
4. 期末基金资产净值	305,203,021.06	8,889.24	991.70
5. 期末基金份额净值	1.0395	1.0342	1.0397

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

鹏扬淳盈 6 个月定开 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	0.80%	0.06%	1.19%	0.04%	-0.39%	0.02%
过去六个月	1.43%	0.06%	2.03%	0.04%	-0.60%	0.02%
过去一年	1.99%	0.06%	1.62%	0.06%	0.37%	0.00%
过去三年	12.89%	0.06%	12.81%	0.07%	0.08%	-0.01%
过去五年	20.43%	0.05%	23.07%	0.07%	-2.64%	-0.02%
过去七年	29.45%	0.05%	32.97%	0.07%	-3.52%	-0.02%
自基金合同生效起至今	29.54%	0.05%	33.18%	0.07%	-3.64%	-0.02%

鹏扬淳盈 6 个月定开 C

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	0.70%	0.06%	1.19%	0.04%	-0.49%	0.02%
过去六个月	1.23%	0.06%	2.03%	0.04%	-0.80%	0.02%
过去一年	1.58%	0.06%	1.62%	0.06%	-0.04%	0.00%
过去三年	11.53%	0.06%	12.81%	0.07%	-1.28%	-0.01%
过去五年	17.99%	0.05%	23.07%	0.07%	-5.08%	-0.02%
过去七年	25.84%	0.05%	32.97%	0.07%	-7.13%	-0.02%
自基金合同生效起至今	25.92%	0.05%	33.18%	0.07%	-7.26%	-0.02%

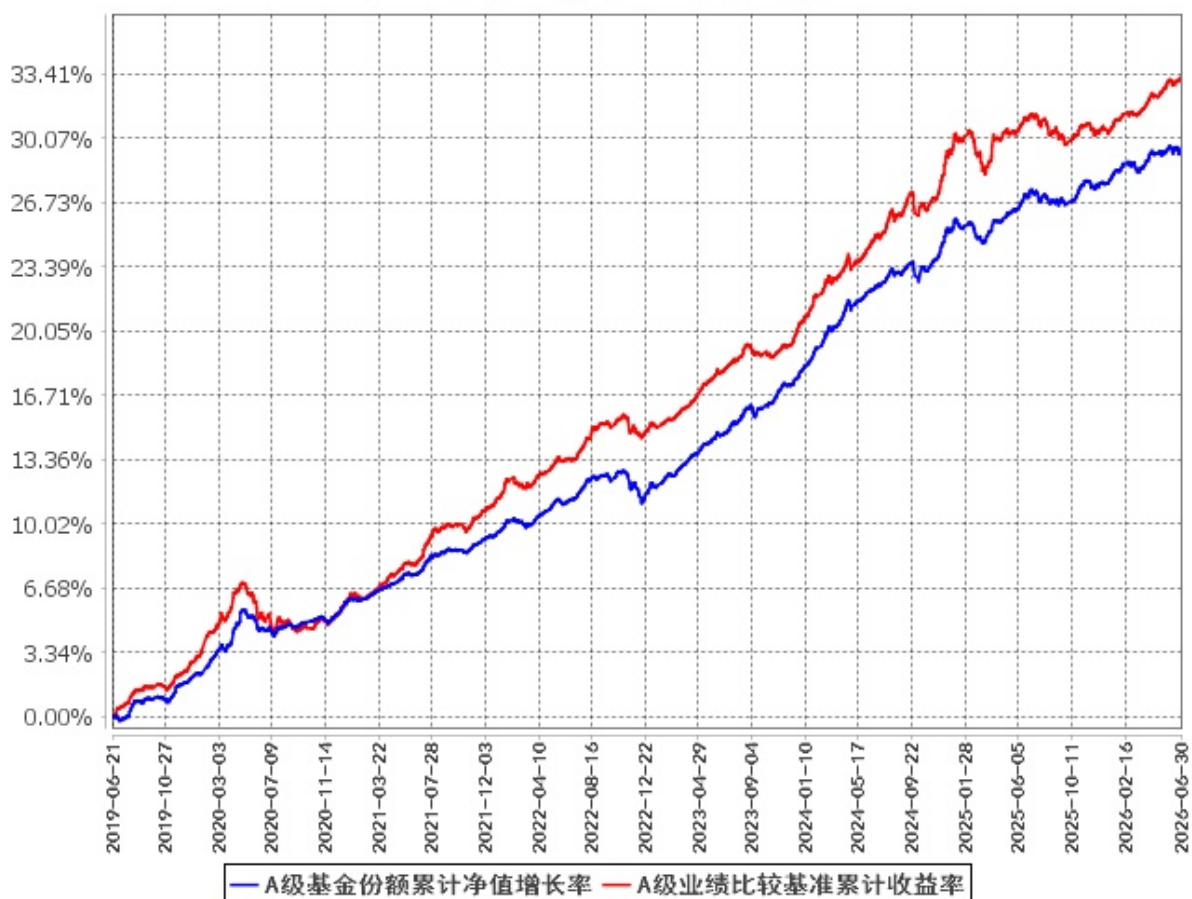
鹏扬淳盈 6 个月定开 D

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	0.79%	0.06%	1.19%	0.04%	-0.40%	0.02%
过去六个月	1.45%	0.06%	2.03%	0.04%	-0.58%	0.02%
过去一年	2.01%	0.06%	1.62%	0.06%	0.39%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.01%	0.06%	11.97%	0.08%	-0.96%	-0.02%

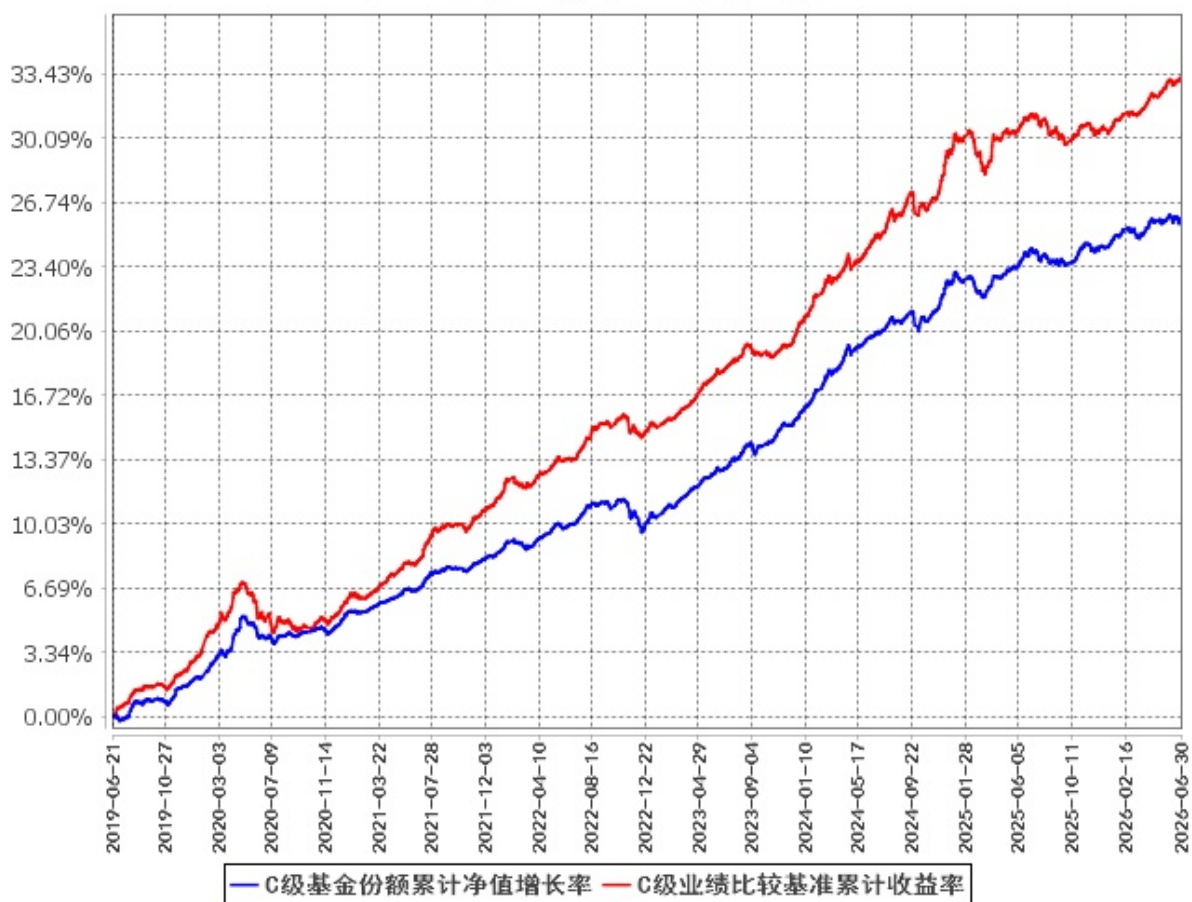
注：本基金自 2023 年 9 月 11 日起增设 D 类份额，鹏扬淳盈 6 个月定开 D 增设日至 2023 年 11 月 5 日期间无份额。

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

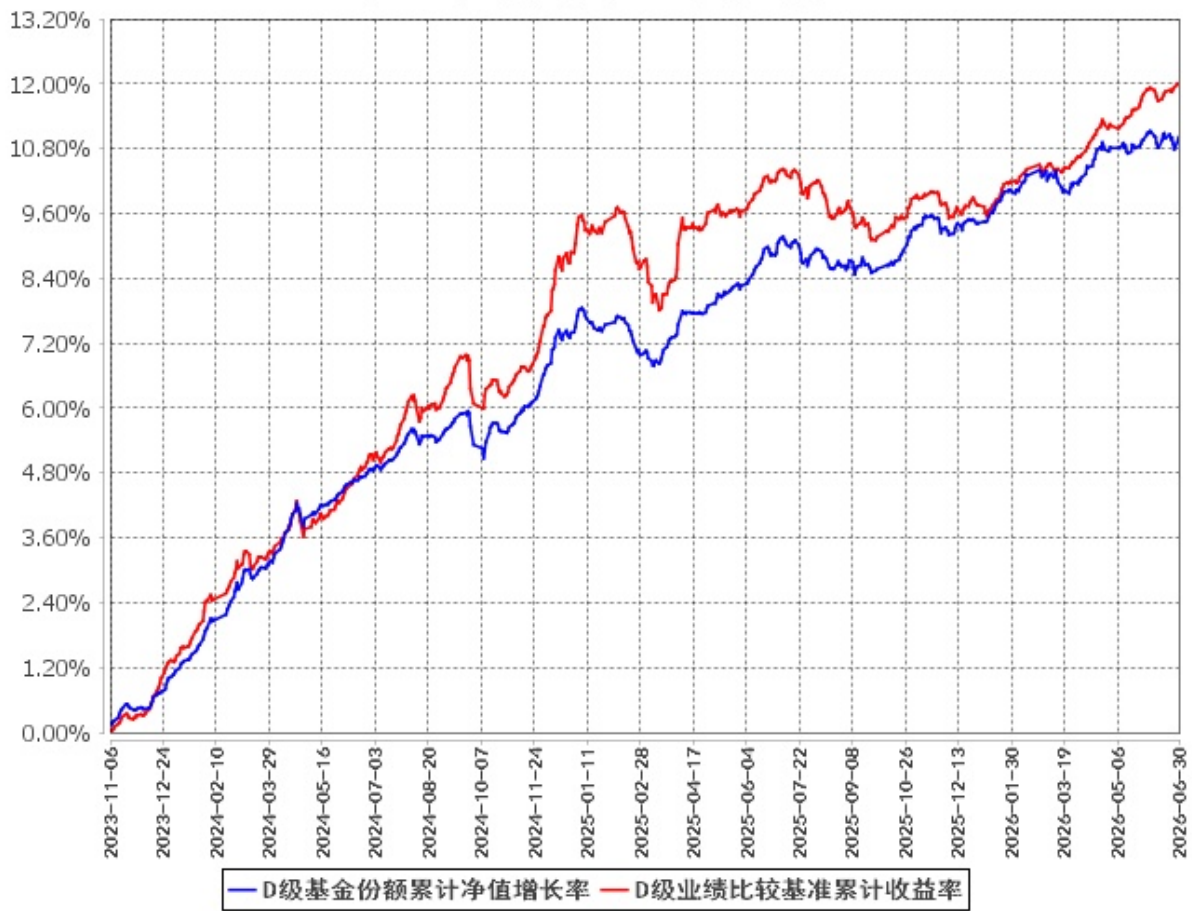
A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2019年6月21日至2026年6月30日)



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6月21日至2026年6月30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
(2023年11月6日至2026年6月30日)



注：本基金自 2023 年 9 月 11 日起增设 D 类份额，鹏扬淳盈 6 个月定开 D 增设日至 2023 年 11 月 5 日期间无份额。

§ 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		
管悦	本基金基金经理	2023 年 1 月 12 日	-	8	中国人民大学金融学硕士。现任鹏扬基金管理有限公司固定收益部基金经理。2023 年 1 月 12 日至今任鹏扬淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2023 年 7 月 28 日至今任鹏扬淳享债券型证券投资基金基金经理；

					2023 年 12 月 19 日至今任鹏扬淳旭债券型证券投资基金基金经理；2024 年 5 月 31 日至今任鹏扬淳明债券型证券投资基金基金经理；2024 年 9 月 10 日至今任鹏扬景创混合型证券投资基金基金经理；2024 年 9 月 12 日至今任鹏扬淳开债券型证券投资基金基金经理；2026 年 2 月 6 日至今任鹏扬淳兴三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2026 年 5 月 26 日至今任鹏扬辰利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

2026 年二季度，全球经济延续高不确定性的格局，经济复苏叙事进一步让位于能源、通胀、科技资本开支和地缘风险的再定价。AI 大基建成为本季度全球资本开支和产业景气的核心线索，算力、数据中心、电力设备和上游硬件投资维持较高热度；同时，美以伊冲突等地缘扰动推升国际能源价格并扰动全球供应链，能源通胀风险重新成为海外宏观的重要约束。美元方面，受美国通胀粘性、利率预期重新上修和避险需求影响，美元指数重新走强，对非美资产和新兴市场流动性形成压力。总体来看，二季度海外宏观主线由年初的温和修复转向“AI 大基建、能源冲击、通胀粘性、美元走强”的组合，全球流动性拐点已经出现，风险资产面临盈利与估值的双重约束。

2026 年二季度，国内经济总体保持平稳运行，但结构分化较一季度更为明显。结合已公布数据来看，生产端仍具韧性，高技术制造业和新质生产力对经济增长的支撑继续增强；外需延续较强表现，出口链条仍是经济的重要支撑。与此同时，需求端压力进一步显现，国内经济呈现“供给偏强、需求偏弱”的特征，尤其是内需恢复仍偏弱，商品消费、固定资产投资和地产链相关需求修复力度不足。价格方面，PPI 出现恢复性上涨，但更多来自上游供给冲击和成本扰动，并非终端需求明显改善；CPI 仍保持低位，居民部门需求和服务价格修复偏慢，整体物价回升过程仍较缓慢。综合而言，二季度国内经济没有改变结构转型的方向，但“生产和出口偏强、投资和消费偏弱”的特征更加突出，经济仍面临一定下行压力，内需修复的持续性需要继续观察。

国内政策方面，二季度各项政策从两会部署阶段进入落地见效阶段，政策重点仍在于稳增长、扩内需和培育新动能的结合。财政政策继续围绕“两重”“两新”、城市更新、民生保障和重大基础设施发力，带动设备更新、消费品以旧换新和新型基础设施投资；货币政策维持适度宽松基调，更加注重与财政政策工具的协同，引导金融资源流向科技创新、绿色发展、普惠小微、养老产业和数字经济等领域。产业政策方面，服务业扩能提质、“人工智能+”、全国统一大市场建设和反内卷治理成为本季度核心抓手，有助于改善供需关系、稳定企业盈利并提升中长期增长质量。总体来看，二季度政策以落实前期部署为主，增量政策相对有限，短期目标是托底内需、防范外部冲击，中长期仍围绕新质生产力、现代化产业体系和高水平科技自立自强展开。

2026 年二季度，国内债券收益率整体震荡下行，债市表现主要反映了市场对经济下行压力、内需偏弱和增量政策有限的定价。短端方面，资金面总体维持宽松，货币政策延续支持性取向，短端利率波动相对有限；长端方面，受基本面修复斜率偏弱、通胀低位运行和风险偏好阶段性回落影响，长端利率有所下行，期限利差进一步压缩。信用债方面，资产荒格局仍在，信用利差整体变动不大，但在低利差环境下，信用下沉的性价比有所下降，需要关注弱资质主体和地产链相关信用风险。转

债方面，市场跟随权益先上后下，科技成长方向弹性较高，但整体仍受正股波动和估值约束。整体而言，债券市场对“内需偏弱、通胀低位、政策以落实为主”的组合反应较为充分，长端利率下行和期限利差压缩反映了市场对传统经济修复力度偏弱的担忧。后续债市走势将取决于内需政策落地效果、财政发行和资金面节奏、PPI 恢复性上涨能否向需求端传导，以及全球流动性拐点对国内货币政策空间的影响，需重点跟踪观察。

操作方面，本基金本报告期内灵活参与交易，适度提升了久期水平，但整体仍围绕中性水平附近。利率策略方面，组合逐步减持政金债，适度增配了具备相对价值的地方债。信用策略方面，保持一定杠杆获取稳定票息收益，并积极参与信用债券的一级投标和二级交易，通过换仓优化持仓结构，保持组合的流动性。二季度转债震荡走势，内部结构分化剧烈。报告期内本基金转债仓位中枢较低，积极进行仓位管理和灵活择券，考虑到转债整体高估值，以中低价品种为主，挖掘基本面扎实、估值合理的个券，适度参与部分弹性品种的交易机会，行业配置较为分散。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬淳盈 6 个月定开 A 的基金份额净值为 1.0395 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.80%；截至本报告期末鹏扬淳盈 6 个月定开 C 的基金份额净值为 1.0342 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.70%；截至本报告期末鹏扬淳盈 6 个月定开 D 的基金份额净值为 1.0397 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.79%；同期业绩比较基准收益率为 1.19%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	405,074,049.32	90.99
	其中：债券	405,074,049.32	90.99
	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	4,000,186.85	0.90

	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	8,393,892.89	1.89
8	其他资产	27,738,825.37	6.23
9	合计	445,206,954.43	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	198,050,716.45	64.89
5	企业短期融资券	23,239,725.48	7.61
6	中期票据	110,121,753.57	36.08
7	可转债（可交换债）	34,562,661.63	11.32
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	39,099,192.19	12.81
10	其他	-	-
11	合计	405,074,049.32	132.72

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	127258	15 温铁 02	250,000	25,516,910.96	8.36
2	2605268	26 江苏债 14	200,000	20,479,900.55	6.71
3	244059	25 国证 G1	200,000	20,366,382.47	6.67
4	524682	26 国证 04	200,000	20,221,460.82	6.63
5	524670	26 申证 03	200,000	20,185,852.05	6.61

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，国信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、中国证监会地方监管机构的处罚。申万宏源证券有限公司在报告编制日前一年内曾受到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约定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	134,502.99
2	应收证券清算款	27,604,322.38
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,738,825.37

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	3,045,276.92	1.00
2	123107	温氏转债	3,044,224.74	1.00
3	123064	万孚转债	1,519,985.22	0.50
4	110075	南航转债	1,498,301.78	0.49
5	123176	精测转 2	988,591.17	0.32
6	118058	微导转债	982,015.59	0.32
7	118056	路维转债	960,258.08	0.31
8	118051	皓元转债	822,201.77	0.27
9	123158	宙邦转债	807,563.67	0.26
10	127088	赫达转债	779,703.08	0.26
11	113697	应流转债	776,310.72	0.25
12	118060	瑞可转债	768,877.97	0.25
13	123241	欧通转债	763,718.40	0.25
14	127046	百润转债	761,069.79	0.25
15	127027	能化转债	760,519.56	0.25
16	127108	太能转债	757,648.79	0.25
17	110085	通 22 转债	756,789.04	0.25
18	113650	博 22 转债	756,304.50	0.25
19	123225	翔丰转债	753,343.23	0.25
20	123263	鼎捷转债	752,776.47	0.25
21	110098	南药转债	752,017.84	0.25
22	113062	常银转债	750,676.27	0.25
23	123253	永贵转债	746,748.30	0.24
24	118034	晶能转债	745,568.90	0.24
25	113067	燃 23 转债	743,905.27	0.24
26	127110	广核转债	741,451.26	0.24
27	123179	立高转债	734,063.77	0.24
28	113682	益丰转债	732,449.89	0.24
29	123257	安克转债	731,577.69	0.24
30	113691	和邦转债	729,106.89	0.24
31	113066	平煤转债	726,494.92	0.24
32	127105	龙星转债	725,921.12	0.24
33	113688	国检转债	725,780.25	0.24
34	113659	莱克转债	719,947.08	0.24
35	123216	科顺转债	710,818.22	0.23

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	鹏扬淳盈 6 个月定开 A	鹏扬淳盈 6 个月定开 C	鹏扬淳盈 6 个月定开 D
报告期期初基金份额总额	293,597,762.74	8,595.67	953.86
报告期期间基金总申购份额	—	—	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—	—
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	293,597,762.74	8,595.67	953.86

§ 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	鹏扬淳盈 6 个月定开 A	鹏扬淳盈 6 个月定开 C	鹏扬淳盈 6 个月定开 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	—	953.86
报告期期间买入/申购总份额	—	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	—	—	953.86
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	—	—	0.00

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

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	2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日	293,569,820.92	-	-	293,569,820.92	99.99%
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淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件；
- 2. 《鹏扬淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3. 《鹏扬淳盈 6 个月定期开放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 7 月 20 日