

鹏华全球高收益债债券型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	7
2.6 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	41
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	41
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	41
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	41

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	42
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	42
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	42
7.10 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	43
7.11 投资组合报告附注	43
§8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	45
§9 开放式基金份额变动	45
§10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	46
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	46
10.8 其他重大事件	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息	50
11.1 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	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	50
§12 备查文件目录	51
12.1 备查文件目录	51
12.2 存放地点	51
12.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华全球高收益债债券型证券投资基金
基金简称	鹏华全球高收益债（QDII）
基金主代码	000290
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 10 月 22 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,039,564,774.00 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过分析全球各国家和地区的宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面，在谨慎投资的前提下，以高收益债券为主要投资标的，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金基于价值投资的理念，将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对各行业的动态跟踪，主要采用买入并持有策略，并通过信用策略选择收益率较高的债券，同时辅以久期策略、收益率曲线策略、债券选择策略、息差策略等积极投资策略，寻找各类债券的投资机会，在谨慎投资的前提下，以高收益债券为主要投资标的，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。本基金将通过主动的外汇投资策略对冲外汇风险并力争获取外汇投资回报。 （1）信用策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取较高的收益，所以在个券的选择上特别重视信用风险的评估和防范。本基金将重点跟踪研究企业在海外市场发行的信用债券收益情况，根据经济形势，分析信用债券发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素，评估债券发行人的信用风险，确定信用债券的信用风险利差，在有效控制信用风险的前提下，积极配置信用债券。 （2）久期策略 本基金将采用自上而下的组合久期管理策略，以实现组合利率风险的有效控制。本基金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，本组合将增加组合的久期，以较多地获得债券价格上涨带来的收益；反之，如果预期利率上升，本组合将缩短组合的久期，以减小债券价格下跌带来的风险。 （3）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，本组合将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本组合将通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃型或梯形策略构造组合，并进行动态调整。 （4）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。 （5）息差策略 本基金可购买以债券为基础资产的结构性产品，利用资金利率低于债券收益率的情形，运用杠杆放大债券投资的收益。 （6）衍生品投资策略 本基金投资衍生品主要采取组合避险策略和有效管理策略。本基金在充分使用衍生品投资策略的基础上，可以通过使用衍生品投资来降低外汇风险及其他相关风险。基金管理人可以使用远期合约和其他工具来进行外汇风险的套期保值，从而尽可能减小对投资表现的负面影响。套期保值部分的比例应根据法律法规、本基金合同的规定，在充分考虑投资需要和境外投资仓位后予以确定。但是，本基金将不会对外汇的波动进行投机交易。 （7）外汇投资策略 本基金的外汇投资将通过境外外汇远期合约进行长仓或短仓交易，对冲美元债的汇率风险并力争获取外汇投资回报。
业绩比较基准	人民币计价的富时国际高收益公司债指数 (FTSE USD International High Yield Corporate Bond Index in RMB)
风险收益特征	本基金属于债券型基金，主要投资于全球市场的各类高收益债券，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中等风险/收益的产品。

注：无。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	郭明
	联系电话	0755-81395402	(010) 66105799
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006788533	95588
传真		0755-82021126	(010) 66105798
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		张纳沙	廖林

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人	境外资产托管人
名称	英文	Eurizon Capital SGR S.p.A.	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
	中文	意大利欧利盛资本资产管理股份公司	香港上海汇丰银行有限公司	中国工商银行（亚洲）有限公司

注册地 址	Via Melchiorre Gioia, 22, 20124 Milan	香港中环皇后大道中一号汇 丰总行大厦	33F, ICBC Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong
办公地 址	Via Melchiorre Gioia, 22, 20124 Milan	香港九龙深旺道一号, 汇 丰中心一座六楼	33F, ICBC Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong
邮 政 编 码	20124	-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金中期报告置备地点	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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	39,143,565.29
本期利润	95,241.81
加权平均基金份额本期利 润	0.0000
本期加权平均净值利润率	0.01%
本期基金份额净值增长率	0.08%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,444,198,128.97
期末可供分配基金份额利 润	-0.7081
期末基金资产净值	1,317,692,213.42
期末基金份额净值	0.6461
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-13.96%

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) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

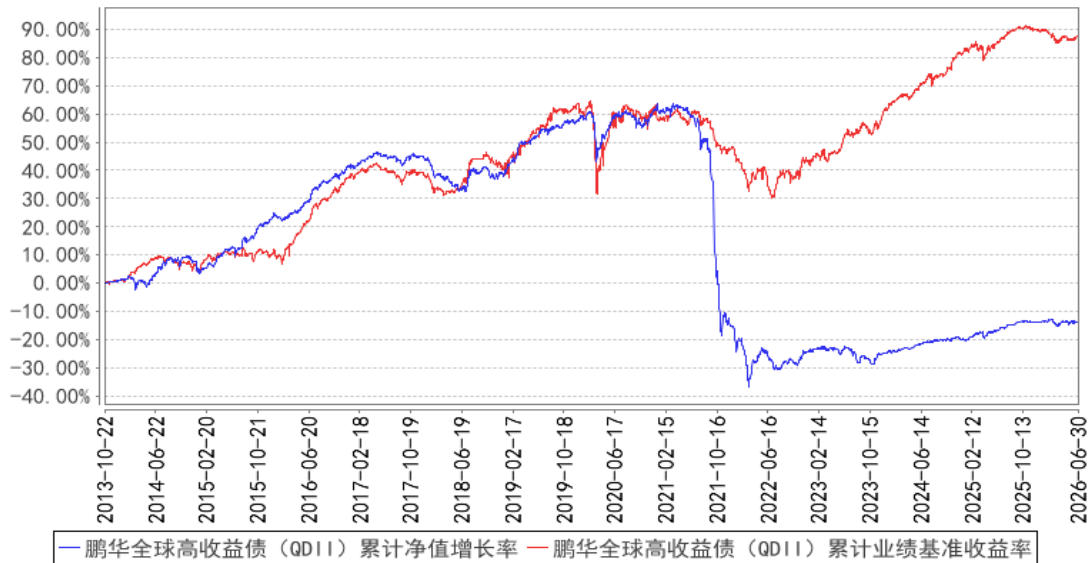
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.84%	0.20%	0.85%	0.14%	-0.01%	0.06%
过去六个月	0.08%	0.20%	-0.89%	0.18%	0.97%	0.02%
过去一年	2.13%	0.17%	0.37%	0.15%	1.76%	0.02%
过去三年	11.55%	0.26%	21.33%	0.25%	-9.78%	0.01%
过去五年	-45.48%	0.74%	15.80%	0.34%	-61.28%	0.40%
过去七年	-44.10%	0.66%	19.90%	0.55%	-64.00%	0.11%
过去十年	-34.25%	0.57%	50.83%	0.53%	-85.08%	0.04%
自基金合同生效起至今	-13.96%	0.52%	87.35%	0.50%	-101.31%	0.02%

注：业绩比较基准=人民币计价的富时国际高收益公司债指数

(FTSE USD International High Yield Corporate Bond Index in RMB)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

鹏华全球高收益债（QDII）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



注：1、本基金基金合同于 2013 年 10 月 22 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。

3.3 其他指标

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业，公司注册资本 15,000 万元人民币。截至本报告期末，公司管理资产总规模为 15,047 亿元，公司管理着 410 只公募基金，23 只社保基金、养老基金及划转资本组合。历经二十余年基金投资管理实践，公司在基金投资运作、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

郝黎黎	本基金的基金经理	2022-07-09	-	16 年	郝黎黎女士, 国籍中国, 经济学硕士, 16 年证券从业经验。曾任 Towers Perrin 精算顾问, 平安证券固定收益部业务总监, 中航信托资产管理部投资经理, 东方金控香港公司固定收益部投资经理, Value Partners 投资管理部基金副经理。2022 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司, 现担任国际业务部副总经理/基金经理。2022 年 07 月至今担任鹏华全球高收益债债券型证券投资基金基金经理, 2022 年 07 月至今担任鹏华全球中短债债券型证券投资基金 (QDII) 基金经理, 郝黎黎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。

4.1.3 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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
弗朗切斯科·塞达蒂 (Francesco Sedati)	研究及组合管理主管	21 年	弗朗切斯科·塞达蒂先生 2019 年至今于欧利盛资本资产管理股份公司担任研究及组合管理主管；2009-2019 年于摩根大通资产管理公司担任欧洲基金经理；2004-2009 年于富达国际担任分析师。

注：无。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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% 的交易共有 1 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，全球金融市场呈现“低增长、高通胀、高不确定性”的复杂格局。美国经济在 AI 产业链投资与消费韧性支撑下延续温和扩张，但地缘政治冲突急剧升温导致通胀形势逆转，成为主导上半年全球债券市场定价的核心变量。

一季度，美以与伊朗军事冲突急剧升级，伊朗封锁霍尔木兹海峡，布伦特原油暴涨近 90%，通胀预期快速升温。美债收益率呈“V”型走势：冲突初期 10 年期一度回落至 4% 以下，随后因通胀担忧及美联储偏鹰表态回升至 4.4% 附近。1 月、3 月的议息会议均维持利率 3.50%-3.75% 不变，3 月点阵图显示全年仅降息 1 次（25bp），低于之前的市场预期。

二季度，市场进入“冲突缓和—通胀粘性—政策转鹰”的新阶段。4 月上旬美伊短暂停火，10 年期美债收益率下行至 4.26%。但 5 月 CPI 升至 4.2%，创 2023 年 5 月以来新高，推动 10 年期美债上行至 4.67% 年内高点，30 年期突破 5.18% 创 2007 年 7 月以来最高。6 月 17 日新任主席沃什主持的首次议息会议释放鹰派信号，声明大幅精简并删除前瞻性指引，抑制了市场宽松定价逻辑。截至上半年末，2 年期美债收于 4.17%（上行 70bp），10 年期收于 4.47%（上行 30bp），30 年期收于 4.95%（上行 11bp），曲线呈“熊平”特征。

信用债方面，上半年美元债经历两轮显著调整：3 月冲突升级期间高收益债收跌，能源、航运等与油价相关行业受追捧利差收窄，周期性行业面临抛压，随后随着地缘局势缓和而上涨。6 月鹰派议息后略有小幅承压，但整体信用环境仍稳健，违约率维持低位。

本基金在报告期内采取审慎灵活策略。一季度地缘冲突爆发后适度降低久期，在能源、航运等受益板块把握结构性机会，对地产等高波动板块保持谨慎。信用配置上，通过金融和产业债板块优化提升风险收益比。汇率管理方面，维持适度对冲比例，通过人民币期货合约管理汇率波动

影响，同时积极配置非美元债获取稳健票息收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期鹏华全球高收益债人民币（QDII）份额净值增长率为 0.08%，同期业绩比较基准增长率为-0.89%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为全球经济“低增长、高不确定性”的格局或将延续。美国经济的韧性仍是其“压舱石”，但高利率环境的滞后效应、财政赤字问题以及地缘政治冲突的演进路径，仍是影响市场情绪与资产价格的关键变量。

通胀方面，若美伊局势继续缓和、油价回落，CPI 有望下行。但受关税政策、AI 基建带来的电力芯片需求扩张及劳动力市场韧性等的影响，核心通胀回落至 2%的过程可能缓慢曲折。

美债方面，下半年利率中枢或维持在高位震荡格局。市场交易主线仍将聚焦在通胀预期、就业数据、地缘冲突等主题。收益率的趋势性下行需等待通胀数据连续确认回落。信用债方面，高收益板块静态收益率仍有吸引力，但波动分化格局或将加剧。低评级品种对融资成本上行和风险偏好回落更敏感，避免过度下沉信用资质，维持防御性思路。

投资策略上，本基金将继续坚持“严控风险，把握结构性机会”的总体思路。久期管理采取“区间操作、灵活应对”的方式，在收益率上行阶段逐步增配、下行阶段适度获利了结。信用配置聚焦基本面扎实、抗风险能力强的龙头企业，在产业、金融等稳健板块中寻找票息收益，在具备长期增长逻辑的产业板块中挖掘错杀标的，同时通过利率和汇率对冲工具管理风险，力争为基金份额持有人创造稳健的长期回报。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，由登记结算部、风控管理部、监察稽核部、各投资部门、研究部门负责人、基金经理等成员组成，估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规和基金估值运作等方面的专业能力。基金经理可与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不参与日常估值的执行。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、

假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，鹏华全球高收益债期末可供分配利润为-1,444,198,128.97 元，期末基金人民币份额净值 0.6461 元，不符合利润分配条件。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华全球高收益债债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	123,319,937.71	174,879,580.89
结算备付金		17,057,927.31	21,503,745.77
存出保证金		24,233,168.12	3,468,860.70
交易性金融资产	6.4.7.2	1,180,493,012.70	1,539,951,624.86
其中：股票投资		-	-
基金投资		2,942,989.89	3,063,151.04
债券投资		1,177,550,022.81	1,536,888,473.82
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	20,001,153.43
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,437,723.18	11,940,958.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		1,346,541,769.02	1,771,745,924.59
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,345,275.35	91,354,753.73
应付赎回款		25,777,338.72	16,305,192.70
应付管理人报酬		1,099,500.79	1,427,161.99
应付托管费		329,850.25	428,148.58
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		199,421.35	249,752.35
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.9	98,169.14	62,489.50
负债合计		28,849,555.60	109,827,498.85
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	2,039,564,774.00	2,574,249,313.14
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-721,872,560.58	-912,330,887.40
净资产合计		1,317,692,213.42	1,661,918,425.74
负债和净资产总计		1,346,541,769.02	1,771,745,924.59

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 2,039,564,774.00 份。其中鹏华全球高收益债人民币基金份额总额为 1,728,096,775.79 份，基金份额净值 0.6461 元；鹏华全球高收益债美元现汇基金份额总额为 311,467,998.21 份，基金份额净值 0.0949 美元。

6.2 利润表

会计主体：鹏华全球高收益债债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		9,651,003.88	37,861,184.26
1. 利息收入		242,058.30	248,644.58
其中：存款利息收入	6.4.7.13	228,304.88	248,644.58
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		13,753.42	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		50,941,068.68	36,236,895.55
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	-
基金投资收益	6.4.7.15	-	-
债券投资收益	6.4.7.16	51,843,806.71	31,034,652.37
资产支持证券投资	6.4.7.17	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-953,261.48	5,151,347.19
股利收益	6.4.7.20	50,523.45	50,895.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-

3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 21	-39, 049, 630. 76	1, 654, 552. 51
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-2, 839, 093. 87	-349, 563. 97
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 22	356, 601. 53	70, 655. 59
减：二、营业总支出		9, 555, 762. 07	4, 418, 264. 29
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	7, 163, 625. 04	3, 277, 779. 17
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	2, 149, 087. 50	983, 333. 72
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 23	-	-
7. 税金及附加		155, 837. 08	78, 888. 25
8. 其他费用	6. 4. 7. 24	87, 212. 45	78, 263. 15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		95, 241. 81	33, 442, 919. 97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		95, 241. 81	33, 442, 919. 97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		95, 241. 81	33, 442, 919. 97

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华全球高收益债债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2, 574, 249, 313. 14	-	- 912, 330, 887. 40	1, 661, 918, 425. 74
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	2,574,249,313.14	-	-912,330,887.40	1,661,918,425.74
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-534,684,539.14	-	190,458,326.82	-344,226,212.32
（一）、综合收益总额	-	-	95,241.81	95,241.81
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-534,684,539.14	-	190,363,085.01	-344,321,454.13
其中：1. 基金申购款	647,836,083.92	-	-228,003,415.26	419,832,668.66
2. 基金赎回款	-1,182,520,623.06	-	418,366,500.27	-764,154,122.79
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2,039,564,774.00	-	-721,872,560.58	1,317,692,213.42
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,111,337,750.61	-	-442,781,199.13	668,556,551.48
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	1,111,337,750.61	-	- 442,781,199.13	668,556,551.48
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	78,995,996.80	-	5,453,374.31	84,449,371.11
（一）、综合收益总额	-	-	33,442,919.97	33,442,919.97
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	78,995,996.80	-	-27,989,545.66	51,006,451.14
其中：1. 基金申购款	267,110,264.18	-	- 101,296,814.92	165,813,449.26
2. 基金赎回款	- 188,114,267.38	-	73,307,269.26	-114,806,998.12
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,190,333,747.41	-	- 437,327,824.82	753,005,922.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明

聂连杰

郝文高

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华全球高收益债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 933 号《关于核准鹏华全球高收益债债券型证券投资基金

金募集的批复》核准，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华全球高收益债债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 310,797,728.53 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第 592 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华全球高收益债债券型证券投资基金基金合同》于 2013 年 10 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 310,994,086.08 份基金份额，其中认购资金利息折合 136,357.55 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14 号)、中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》和《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华全球高收益债债券型证券投资基金基金合同》以及在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》和财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，截至 2027 年 12 月 31 日适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；对金融同业往来利息收入，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《财政部税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2026 年 6 月 30 日
活期存款	123,319,937.71
等于：本金	123,319,009.74
加：应计利息	927.97
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	123,319,937.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	OTC 市场	1,178,593,169.28	19,028,010.26	1,177,550,022.81	- 20,071,156.73
	合计	1,178,593,169.28	19,028,010.26	1,177,550,022.81	- 20,071,156.73
资产支持证券		-	-	-	-
基金		3,477,712.33	-	2,942,989.89	-534,722.44
其他		-	-	-	-
合计		1,182,070,881.61	19,028,010.26	1,180,493,012.70	- 20,605,879.17

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含美国/英国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	145,076,211.01	-	-	-
其中： 美债期货	145,076,211.01	-	-	-
货币衍生工具	-770,999,190.00	-	-	-
其中： 人民币期货	-770,999,190.00	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-625,922,978.99	-	-	-

注：衍生金融资产项下的期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
UB2609	UB2609	50.00	39,556,430.16	1,186,624.64
UC2609	UC2609	-1,147.00	- 774,947,610.00	-3,948,420.00
ZN2609	ZN2609	143.00	107,028,930.30	322,524.81
合计				-2,439,270.55
减：可抵销期货暂收款				-2,439,270.55
净额				0.00

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	11,437.56
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	—

其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	86,731.58
合计	98,169.14

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,574,249,313.14	2,574,249,313.14
本期申购	647,836,083.92	647,836,083.92
本期赎回（以“-”号填列）	-1,182,520,623.06	-1,182,520,623.06
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,039,564,774.00	2,039,564,774.00

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,867,287,198.58	954,956,311.18	-912,330,887.40
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-1,867,287,198.58	954,956,311.18	-912,330,887.40
本期利润	39,143,565.29	-39,048,323.48	95,241.81
本期基金份额交易产生的变动数	383,945,504.32	-193,582,419.31	190,363,085.01
其中：基金申购款	-464,280,142.01	236,276,726.75	-228,003,415.26
基金赎回款	848,225,646.33	-429,859,146.06	418,366,500.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,444,198,128.97	722,325,568.39	-721,872,560.58

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	227,118.15
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	526.42
其他	660.31
合计	228,304.88

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 基金投资收益

注：无。

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	38,786,941.44
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	13,056,865.27
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	51,843,806.71

6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	484,042,922.86
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	460,387,657.75
减：应计利息总额	10,598,399.84

减：交易费用	—
买卖债券差价收入	13,056,865.27

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
货币期货投资收益	7,378,314.20

利率期货投资收益	-8,331,575.68
合计	-953,261.48

6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	50,523.45
合计	50,523.45

6.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-35,832,664.25
股票投资	-
债券投资	-35,712,503.10
资产支持证券投资	-
基金投资	-120,161.15
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-3,227,860.55
权证投资	-
期货投资	-3,227,860.55
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-10,894.04
合计	-39,049,630.76

6.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	343,300.82
其他	13,300.71
合计	356,601.53

6.4.7.23 信用减值损失

注：无。

6.4.7.24 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	27,224.21
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
银行汇划费用	480.86
其他	0.01
合计	87,212.45

6.4.7.25 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、境外资产托管人、基金代销机构
香港上海汇丰银行有限公司	境外资产托管人
中国工商银行（亚洲）有限公司	境外资产托管人
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 基金交易

注：无。

6.4.10.1.5 权证交易

注：无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	7,163,625.04	3,277,779.17
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,171,891.48	1,031,602.80
应支付基金管理人的净管理费	4,991,733.56	2,246,176.37

注：1、支付基金管理人鹏华基金管理人的管理人报酬年费率为 1.00%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.00%÷当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,149,087.50	983,333.72

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
香港上海汇丰银行有限公司	97,979,641.95	181,670.00	62,121,767.77	227,157.15
中国工商银行	25,340,295.76	45,448.15	31,012,240.03	18,589.22

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为 QDII 基金。本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具，包括债券、债券类基金（包括 ETF）、资产支持证券、货币市场工具、结构性投资产品、信用违约互换（CDS）等金融衍生品以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金不从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具，但本基金持有可转换公司债券转股形成的股票、因持有股票被派发的权证、因投资于可分离交易可转债而产生的权证等原因而持有的股票和权证等资产，本基金应在其可交易之日起的 6 个月内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司、香港上海汇丰银行有限公司及其他具有基金托管资格的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为 89.36%（2025 年 12 月 31 日：86.41%）。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时或于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波

动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，或通过场外的交易方式变现，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，所有已售出而未回购证券总市值不得超过本基金总资产的 50%。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流

通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	123,319,937.71	-	-	-	123,319,937.71
结算备付金	17,057,927.31	-	-	-	17,057,927.31
存出保证金	24,233,168.12	-	-	-	24,233,168.12

交易性金融资产	351,406,179.24	673,781,157.48	152,362,686.09	2,942,989.89	1,180,493,012.70
应收申购款	-	-	-	1,437,723.18	1,437,723.18
资产总计	516,017,212.38	673,781,157.48	152,362,686.09	4,380,713.07	1,346,541,769.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	25,777,338.72	25,777,338.72
应付管理人报酬	-	-	-	1,099,500.79	1,099,500.79
应付托管费	-	-	-	329,850.25	329,850.25
应付清算款	-	-	-	1,345,275.35	1,345,275.35
应交税费	-	-	-	199,421.35	199,421.35
其他负债	-	-	-	98,169.14	98,169.14
负债总计	-	-	-	28,849,555.60	28,849,555.60
利率敏感度缺口	516,017,212.38	673,781,157.48	152,362,686.09	-24,468,842.53	1,317,692,213.42
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	174,879,580.89	-	-	-	174,879,580.89
结算备付金	21,503,745.77	-	-	-	21,503,745.77
存出保证金	3,468,860.70	-	-	-	3,468,860.70
交易性金融资产	604,323,449.20	769,544,789.79	163,020,234.83	3,063,151.04	1,539,951,624.86
买入返售金融资产	20,001,153.43	-	-	-	20,001,153.43
应收申购款	-	-	-	11,940,958.94	11,940,958.94
资产总计	824,176,789.99	769,544,789.79	163,020,234.83	15,004,109.98	1,771,745,924.59
负债					
应付赎回款	-	-	-	16,305,192.70	16,305,192.70
应付管理人报酬	-	-	-	1,427,161.99	1,427,161.99
应付托管费	-	-	-	428,148.58	428,148.58
应付清算款	-	-	-	91,354,753.73	91,354,753.73
应交税费	-	-	-	249,752.35	249,752.35
其他负债	-	-	-	62,489.50	62,489.50
负债总计	-	-	-	109,827,498.85	109,827,498.85
利率敏感度缺口	824,176,789.99	769,544,789.79	163,020,234.83	-94,823,388.87	1,661,918,425.74

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。	
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。	
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
	对资产负债表日基金资产净值的	

分析	相关风险变量的变动	影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	9,066,475.74	97,183.51
	市场利率上升 25 个基点	-9,064,386.26	-96,947.63

注：无。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
货币资金	73,200,374.62	12.12	4,349.81	73,204,736.55
结算备付金	16,975,635.09	—	—	16,975,635.09
存出保证金	4,922,472.00	—	—	4,922,472.00
交易性金融资产	980,382,679.24	6,003,765.03	—	986,386,444.27
应收申购款	345,657.81	—	—	345,657.81
资产合计	1,075,826	6,003,777.15	4,349.81	1,081,834,945.72

	, 818.76			
以外币计价的 负债				
应付清算款	2,854,424 .80	—	—	2,854,424.80
应付赎回款	3,586,998 .29	—	—	3,586,998.29
其他负债	1,603.56	—	—	1,603.56
负债合计	6,443,026 .65	—	—	6,443,026.65
资产负债表外 汇风险敞口净 额	1,069,383 ,792.11	6,003,777.15	4,349.81	1,075,391,919.07
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
货币资金	118,065,6 39.69	18,157,444.26	4,660.96	136,227,744.91
结算备付金	14,125,30 9.27	—	—	14,125,309.27
交易性金融资 产	1,045,204 ,210.62	4,035,189.54	—	1,049,239,400.16
应收申购款	2,162,002 .72	—	—	2,162,002.72
资产合计	1,179,557 ,162.30	22,192,633.80	4,660.96	1,201,754,457.06
以外币计价的 负债				
应付清算款	91,354,75 3.73	—	—	91,354,753.73

应付赎回款	1,139,701.01	—	—	1,139,701.01
其他负债	280.03	—	—	280.03
负债合计	92,494,734.77	—	—	92,494,734.77
资产负债表外汇风险敞口净额	1,087,062,427.53	22,192,633.80	4,660.96	1,109,259,722.29

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	53,845,053.43	55,462,986.11
	所有外币相对人民币贬值 5%	-53,845,053.43	-55,462,986.11

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于全球市场中依法可投资的公募基金及股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略，在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上，通过量化分析，确定资产种类与权重，并定期进行回顾和动态调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动，基金经理将根据对不同因素的研究与判断，对基金投资组合进行调整，以降低投资组合的投资风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：对债券的投资比例不低于基金资产的 80%。其中，投资于高收益债券的比例不低于非现金基金资产的 80%。现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证

金、应收申购款等。其中高收益债券指：

- 1) 未达到 S&P 评级 BBB-级的债券；
- 2) 或未达到 Moody's 评级 Baa3 级；
- 3) 或未达到 Fitch 评级 BBB-级的债券；
- 4) 或未经信用评级机构评级的债券。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	—	—	—	—
交易性金融资产—基金投资	2,942,989.89	0.22	3,063,151.04	0.18
交易性金融资产—债券投资	79,787,102.66	6.06	90,663,204.17	5.46
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	82,730,092.55	6.28	93,726,355.21	5.64

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 6.28%，因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	1,180,493,012.70
第二层次	—
第三层次	—
合计	1,180,493,012.70

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	2,942,989.89	0.22
3	固定收益投资	1,177,550,022.81	87.45
	其中：债券	1,177,550,022.81	87.45
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	140,377,865.02	10.43
8	其他各项资产	25,670,891.30	1.91
9	合计	1,346,541,769.02	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

注：无。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

注：无。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

注：无。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

注：无。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

注：无。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

注：无。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
AA+至 AA-	141,028,839.92	10.70
A+至 A-	6,093,371.69	0.46
BBB+至 BBB-	66,345,292.59	5.03
BB+至 BB-	244,472,530.22	18.55
B+至 B-	99,475,325.57	7.55
未评级	620,134,662.82	47.06
合计	1,177,550,022.81	89.36

注：上述债券投资组合的信用等级分类采用境外专业评级机构提供的债项评级。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	T 4 02/15/34	US TREASURY N/B	40,865,400	40,483,415.79	3.07
2	T 1 3/8 08/15/50	US TREASURY N/B	81,730,800	40,361,744.23	3.06
3	T 4 5/8 05/15/44	US TREASURY N/B	40,865,400	39,622,225.90	3.01
4	SOCGEN 8 1/2 PERP	SOCIETE GENERALE	35,076,135	39,354,605.01	2.99
5	CPDEV 6.8 04/07/29	CENTRAL PLAZA DEV LTD	34,054,500	34,591,085.39	2.63

注：数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

注：无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：（1）衍生金融资产项下的期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

(2) 截止本报告期末，本基金持有新加坡人民币期货 UC2609 合约共-1,147.00 张，合约市值折人民币-774,947,610.00 元；持有芝加哥期货交易所超长期美债期货 UB2609 合约共 50.00 张，合约市值折人民币 39,556,430.16 元；持有芝加哥期货交易所 10 年期美债期货 ZN2609 合约共 143.00 张，合约市值折人民币 107,028,930.30 元。

7.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO	债券型	交易型开 放式(ETF)	BlackRock Fund Advisor s	2,942,989 .89	0.22

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	24,233,168.12
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,437,723.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,670,891.30

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序	债券代码	债券名称	公允价值	占基
---	------	------	------	----

号				金资 产净 值比 例 (%)
1	HONHAI 0 10/24/29	HON HAI PRECISION INDUST	7,226,569.23	0.55
2	VNET 2 1/2 04/01/30	VNET GROUP INC	7,033,752.65	0.53
3	JLMAGC 1 3/4 08/04/30	JL MAG GREEN TECH HK C O	6,719,946.08	0.51
4	BABA 0 09/15/32	ALIBABA GROUP HOLDING	6,093,371.69	0.46
5	HTSC 0 02/08/27	HUATAI SECURITIES CO LTD	4,299,061.94	0.33
6	QNTPF 0 01/26/27	XTALPI HOLDINGS LTD	1,704,703.09	0.13

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
52,616	38,763.20	970,648,634.76	47.59	1,068,916,139.24	52.41

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	5,073,399.88	0.2487

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金的基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013 年 10 月 22 日）	310,994,086.08
基金份额总额	
本报告期期初基金份额总额	2,574,249,313.14
本报告期基金总申购份额	647,836,083.92
减：本报告期基金总赎回份额	1,182,520,623.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,039,564,774.00

§ 10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人的重大人事变动：

报告期内，公司原副总经理李伟先生因个人原因辞职，经公司第六届董事会第三百三十八次会议审议通过，自 2026 年 4 月 3 日起，李伟先生不再担任公司副总经理。

本公司已将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况**10.6.1 管理人受调查或处罚等情况**

注：无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况**10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方财富证券	1	—	—	—	—	—
方正证券	1	—	—	—	—	—
国联民生证券	1	—	—	—	—	—
国盛证券	1	—	—	—	—	—
国泰海通证券	1	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—
世纪证券	1	—	—	—	—	—
西南证券	1	—	—	—	—	—
中金公司	1	—	—	—	—	—
UBS	—	—	—	—	—	—
渣打银行	—	—	—	—	—	—
Merrill Lynch International	—	—	—	—	—	—

1						
JPM	-	-	-	-	-	-
Goldman	-	-	-	-	-	-
HSBC	-	-	-	-	-	-
DAIWA	-	-	-	-	-	-
BARCLAY	-	-	-	-	-	-
Nomura Singapore Limited	-	-	-	-	-	-
海通国际	-	-	-	-	-	-
CITICS CLSA	-	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（以下简称《规定》），基金管理人制定了相应的管理制度规范交易单元选择的标准和程序。基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券公司，选择标准包括：财务状况良好，经营行为规范；有完备的合规管理流程和制度，风险控制能力较强；研究、交易等服务能力较强，交易设施能够为投资组合提供有效的交易执行；中国证监会或有权机关规定的其他条件等。

2. 选择程序如下：

- （1）基金管理人根据上述标准评估并确定选用的证券公司；
- （2）基金管理人与提供证券交易服务的证券公司签订协议，并办理开立交易账户等事宜；
- （3）基金管理人定期对证券公司进行评价，依据评价结果选择交易单元。

3. 根据《规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率；其他类型基金股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购	成交金额	占当期权证成交	成交金额	占当期基金成交

				成交 总额 的比例 (%)		总 额 的 比 例 (%)		总 额 的 比 例 (%)
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	100,049,266.00	29.34	20,000,000.00	100	-	-	-	-
UBS	39,497,203.10	11.58	-	-	-	-	-	-
渣打银行	34,247,789.78	10.04	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch International	32,718,632.56	9.59	-	-	-	-	-	-
JPM	31,939,768.37	9.37	-	-	-	-	-	-
Goldman	27,874,627.25	8.17	-	-	-	-	-	-
HSBC	26,186,885.75	7.68	-	-	-	-	-	-
DAIWA	22,689,911.87	6.65	-	-	-	-	-	-
BARCLAY	12,230,505.00	3.59	-	-	-	-	-	-
Nomura Singapore Limited	6,745,006.26	1.98	-	-	-	-	-	-
海通国际	3,467,665.03	1.02	-	-	-	-	-	-
CITICS CLSA	3,387,139.69	0.99	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于旗下部	《上海证券报》、基金	2026 年 01 月 15 日

	分基金 2026 年 1 月 19 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回等业务的提示性公告	管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 17 日
3	鹏华全球高收益债债券型证券投资基金人民币份额调整大额申购和定期定额投资业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 20 日
4	鹏华全球高收益债债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 21 日
5	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 24 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与东方证券股份有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 02 月 04 日
7	鹏华全球高收益债债券型证券投资基金 2025 年年度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 30 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与海南有知有行基金销售有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 31 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回等业务的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 01 日
10	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 04 日
11	鹏华基金管理有限公司关于暂停客服电话服务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 17 日
12	鹏华全球高收益债债券型证券投资	《上海证券报》、基金	2026 年 04 月 20 日

	基金调整大额申购和定期定额投资业务的公告	管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	
13	鹏华全球高收益债债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 21 日
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金 2026 年 5 月 25 日因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回等业务的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 05 月 21 日
15	鹏华基金管理有限公司关于终止中证金牛(北京)基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 05 月 30 日
16	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 18 日
17	鹏华基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 24 日
18	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金因境外主要投资市场节假日暂停申购、赎回等业务的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 29 日

注：无。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（一）《鹏华全球高收益债债券型证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华全球高收益债债券型证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华全球高收益债债券型证券投资基金 2026 年中期报告》（原文）。

12.2 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。

12.3 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：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日