鹏华畅享债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 日

§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约定，于 2026 年 10 月 23 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华畅享债券
基金主代码	015256
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	7,925,811,617.05 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用债投资策略、可转债投资策略及可交换债券投资策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期

	收益。 （1）久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素，本基金将采用以“目标久期”为中心、自上而下的组合久期管理策略。 （2）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一个重要依据，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并进行动态调整。 （3）骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略，以达到增强组合的持有期收益的目的。 （4）息差策略 本基金将采用息差策略，以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。 （5）个券选择策略 本基金将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。 （6）信用债投资策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。其中，本基金投资信用债的评级范围为 AA+至 AAA，投资于各个信用等级信用债占信用债资产的大致比例如下： 信用等级　占比 AAA　50%-100% AA+　0%-50% 本基金持有信用债期间，如果其评级下降、不再符合上述约定，应在评级报告发布之日起 3 个月内调整至符合约定。 （7）可转债投资策略及可交换债券投资策略 1）传统可转债投资策略 传统可转债即可转换公司债券，兼具债权和股权双重属性。债权属性是指投资者可以选择持有可转债到期，得到本金与利息收益；股权属性即股票期权属性，是指投资者可以在转股期间以约定的转股价格把可转债转换成股票。因此，可转债的价格由债权价格和期权价格两部分组成。 a.个券选择策略。一方面，本基金将对所有可转债对应的标的股票进行深入研究，采用定性分析（行业地

	位、竞争优势、治理结构、市场开拓、创新能力等）与定量分析（P/B、P/E、PEG、DCF、DDM、NAV 等）相结合的方式挑选成长性好且估值合理的正股；另一方面，本基金将深入研究分析可转债自身的信用评估。综上所述，本基金将结合可转债自身的信用评估和其正股的价值分析，作为选取个券的重要依据。 b.条款价值发现策略。可转债一般均设有一些特殊条款，包括修正转股价条款、回售条款、赎回条款等，这些条款在特定环境下对可转债价值有着较大的影响。本基金将通过有效分析相关信息力争把握各项条款给可转债带来的可能的投资机会。 c.套利策略。可转债可以按照约定的价格转换为股票，因此在日常交易运作过程中会出现可转债与标的股票之间的套利机会。当处于转股期内的可转债市价低于转股价值，即可转债的转换溢价率为负时，买入可转债的同时卖出标的股票可以获得套利价差；反之，买入标的股票的同时卖出可转债也可以获取反向套利价差。在日常交易运作中，本基金将密切关注可转债与标的股票之间价格之间的对比关系，择机实施套利策略，以增强本基金的收益。 2）分离交易可转债投资策略 本基金在对这类债券基本情况进行研究的同时，将重点分析附权部分对债券估值的影响。对于分离交易可转债的债券部分将按照债券投资策略进行管理，权证部分将在可交易之日起不超过 3 个月的时间内卖出。 3）可交换债券投资策略 可交换债券具有股性和债性，其中债性，即选择持有可交换债券至到期以获取票面价值和票面利息；而对于股性的分析则需关注目标公司的股票价值。本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和可交换债券的纯债部分价值分析综合开展投资决策。 4）可转债及可交换债券投资比例 本基金投资于可转换债券及可交换债券资产的比例不高于基金总资产的 20%。 3、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司，构建股票投资组合。本基金将重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素等因素进行自上而下的行业遴选，同时结合对上市公司的竞争力分析、管理层分析等定性分析和对上市公司的关键估值方法（包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等）等定量分析进行自下而上的个股精选。 本基金所投资港股通标的股票除适用上述个股投资策略外，还需关注： 1）在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公

	司； 2）具有行业稀缺性的香港本地和外资公司； 3）港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。 4、存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。 5、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货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，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新并公告。		
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×7.5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2.5%		
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
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	鹏华畅享债券 A	鹏华畅享债券 C	鹏华畅享债券 D
下属分级基金的交易代码	015256	015257	024428
报告期末下属分级基金的份额总额	1,137,035,489.57 份	1,759,639,043.26 份	5,029,137,084.22 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上	风险收益特征同上

注：无。

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	鹏华畅享债券 A	鹏华畅享债券 C	鹏华畅享债券 D
1.本期已实现收益	-2,261,093.06	-5,525,299.93	-10,127,538.78
2.本期利润	-29,312,512.34	-48,440,757.45	-94,788,155.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0266	-0.0266	-0.0213
4.期末基金资产净值	1,342,320,318.54	2,051,962,801.44	5,438,810,590.77
5.期末基金份额净值	1.1805	1.1661	1.0815

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。

3.2 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

鹏华畅享债券 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	-2.31%	0.29%	0.12%	0.11%	-2.43%	0.18%
过去六个月	3.44%	0.27%	1.85%	0.12%	1.59%	0.15%
过去一年	4.40%	0.24%	2.48%	0.11%	1.92%	0.13%
过去三年	18.06%	0.20%	14.45%	0.11%	3.61%	0.09%
自基金合同生效起至今	18.05%	0.19%	17.72%	0.11%	0.33%	0.08%

鹏华畅享债券 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	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	-2.39%	0.29%	0.12%	0.11%	-2.51%	0.18%
过去六个月	3.29%	0.27%	1.85%	0.12%	1.44%	0.15%
过去一年	4.09%	0.24%	2.48%	0.11%	1.61%	0.13%
过去三年	16.97%	0.20%	14.45%	0.11%	2.52%	0.09%
自基金合同生效起至今	16.61%	0.19%	17.72%	0.11%	-1.11%	0.08%

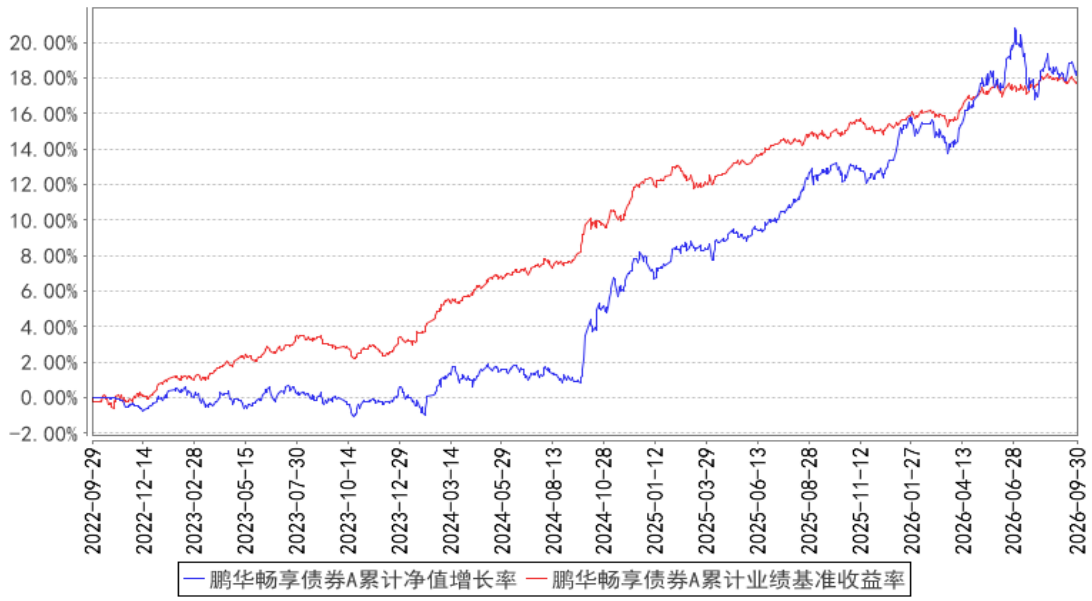
鹏华畅享债券 D

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	-2.30%	0.29%	0.12%	0.11%	-2.42%	0.18%
过去六个月	3.45%	0.27%	1.85%	0.12%	1.60%	0.15%
过去一年	4.41%	0.24%	2.48%	0.11%	1.93%	0.13%
自基金合同生效起至今	8.15%	0.22%	4.04%	0.10%	4.11%	0.12%

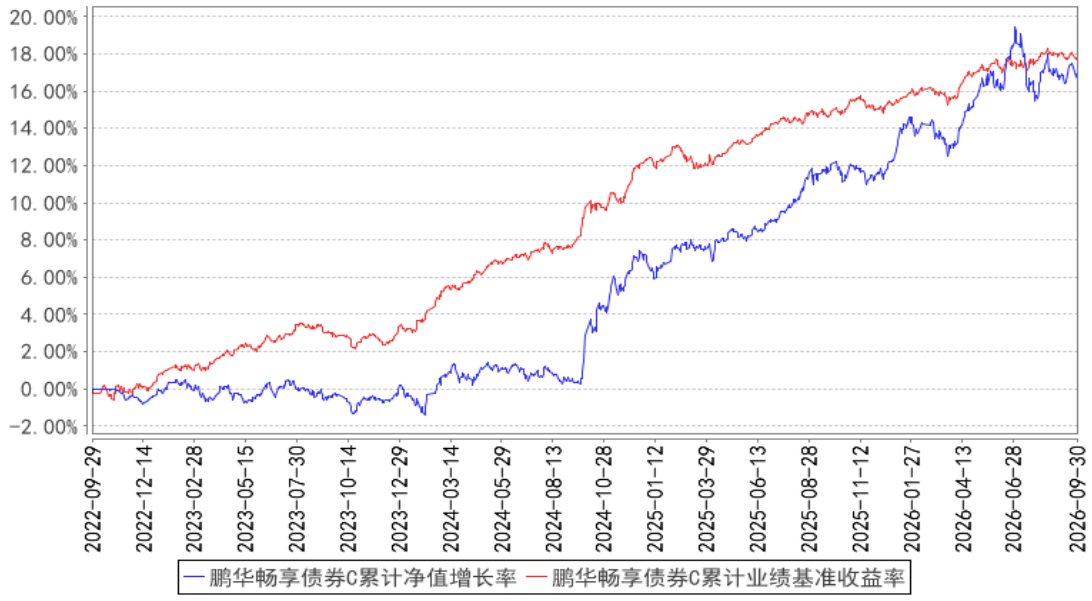
注：业绩比较基准=中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×7.5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2.5%。

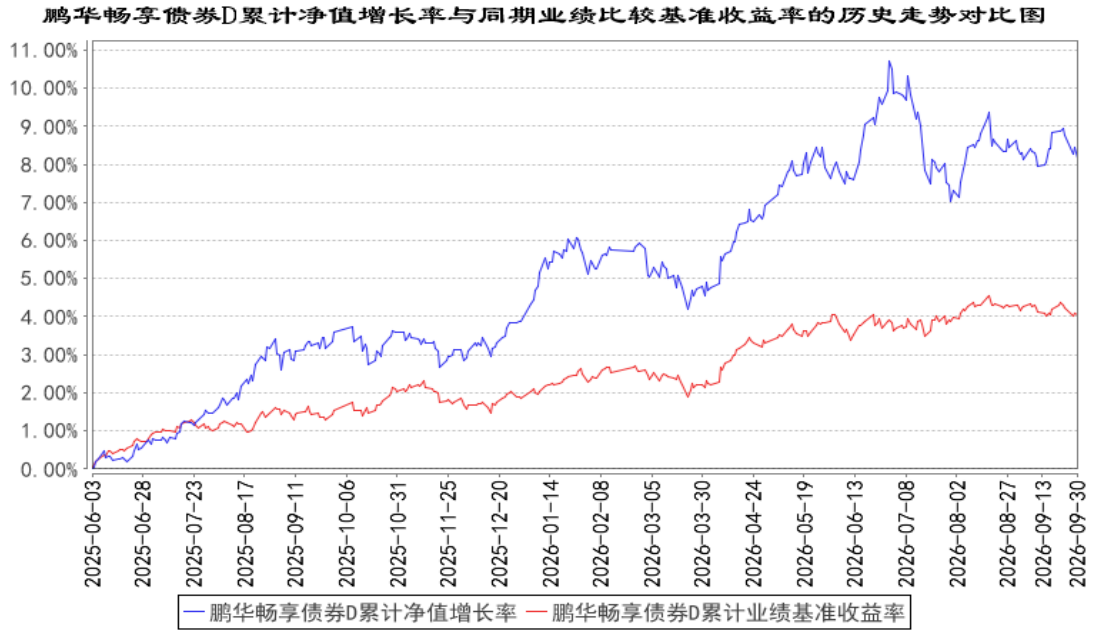
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华畅享债券A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



鹏华畅享债券C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 2022 年 09 月 29 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		
寇斌权	本基金的基金经理	2023-12-09	-	8 年	寇斌权先生，国籍中国，物理学博士，8 年证券从业经验。2018 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任量化及衍生品投资部大数据分析研究助理、量化研究员、高级量化研究员、资深量化研究员，现担任指数与量化投资部基金经理。2023 年 06 月至 2026 年 06 月担任鹏华弘华灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 09 月至今担任鹏华弘达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 09 月至 2025 年 06 月担任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月至今担任鹏华畅享债券型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月至 2026 年 04 月担任鹏华中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经

					理,2024 年 08 月至 2026 年 04 月担任鹏华上证科创板 50 成份增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理,2025 年 04 月至今担任鹏华中证 800 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 04 月至今担任鹏华中证 800 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理,2025 年 04 月至今担任鹏华安荣混合型证券投资基金基金经理,2025 年 06 月至今担任鹏华中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 07 月至今担任鹏华中证 800 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理,2025 年 11 月至今担任鹏华睿丰债券型证券投资基金基金经理,2026 年 04 月至今担任鹏华瑞衡鑫益 180 天持有期债券型证券投资基金基金经理,2026 年 06 月至今担任鹏华瑞衡鑫诚债券型证券投资基金基金经理,2026 年 09 月至今担任鹏华瑞衡鑫利混合型证券投资基金基金经理,寇斌权先生具备基金从业资格。
林艺杰	本基金的基金经理	2025-08-21	-	8 年	林艺杰先生,国籍中国,金融硕士,8 年证券从业经验。2018 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司,历任固定收益研究部债券研究员、高级债券研究员,债券投资一部基金经理助理/资深债券研究员。现担任多元资产投资部总经理助理/基金经理。2023 年 11 月至今担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华永泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2024 年 01 月至今担任鹏华丰启债券型证券投资基金基金经理,2024 年 09 月至今担任鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华安润混合型证券投资基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华畅享债券型证券投资基金基金经理,2025 年 10 月至今担任鹏华永益 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2025 年 10 月至今担任鹏华安泰中短债债券型证券投资基金基

					金经理,林艺杰先生具备基金从业资格。

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。

4.1.1 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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 6 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度债券市场收益率有所下行，债券曲线走平，长端表现好于短端。债券市场走强主要是因为经济数据进一步回落，内需疲软的问题仍然突出。央行维持了偏宽松的货币政策基调，资金面对债券市场相对有利。此外由于权益市场的明显调整，市场风险偏好明显下降，保险等配置型机构加大了对债券的配置力度。展望 2026 年四季度，9 月末货币和财政双双发力，不过仍以结构性政策为主，主要针对经济中的薄弱环节。预计对基本面会有一定的托底作用，但从政策力度来看，仍难以扭转基本面下行的趋势。由于地方政府化债、实体融资需求疲软的大环境仍未发生变化，预计结构性货币政策对宽信用的推动作用有限，信贷疲软、银行缺资产的特征仍

会延续，货币政策有较大概率维持偏宽松的状态，甚至不排除到年底会有进一步的总量型宽松政策出台。从债券供需角度来看，地方政府债增发会对供给端形成一定的扰动，不过由于中小银行在二、三季度持续卖出债券，后续仍有望成为四季度债券配置的主要力量。再考虑到权益市场调整过后，部分避险资金仍会回流低风险的债券市场，因此债券整体供需格局仍有望保持平稳。整体而言基本面和流动性环境仍对债券市场偏有利，但随着债券市场的持续走强，债券资产赔率有所降低，不排除四季度债券市场波动有所加大。报告期内本基金在债券部位积极操作，维持了偏长的久期，并结合市场波动灵活交易，获取了一定的资本利得。后续计划以区间震荡思路去应对，待债券市场出现调整时加仓债券，并在市场情绪走强时主动止盈，再通过精细化的择券增厚组合底仓票息收益。

权益方面，随着海外市场二季度末率先开启 AI 产业链的估值调整，三季度权益市场出现风格切换，上半年成长与价值的 K 型分化快速收敛，成长方向经历了幅度较深的回调。但从基本面看，科技板块的营收和盈利暂未出现方向性拐点，此前的交易拥挤度有所缓解，估值的性价比有一定程度的修复；上半年极致的 K 型分化、价值与成长风格依次出现深度调整对资金面再平衡有一定阻碍。而外部环境层面，美联储 9 月加息落地后，市场对进一步加息的担忧尚未完全消除，叠加中东局势持续紧张对实体经济预期的影响，这些约束条件共同作用下，市场可能会维持一段时间的价值或均衡风格。

科技公司的技术迭代不会因为市场风格的切换而停滞，与之相反，头部厂商的大模型模型能力的进化正在进一步加速中。迭代周期已从去年的 6 个月/代压缩至约 2 个月/代，后训练技术的成熟让模型在不重新预训练的前提下实现能力大幅跃升。与此同时，旗舰模型与轻量化模型沿着复杂任务和性价比两个维度持续分化进化：旗舰模型在 Coding、Agent 等长程任务上的能力边界仍在快速扩张，而小模型通过工程优化在同等推理成本下交付了越来越高的智能水平。两条路径的共同结果是 AI 应用的可行市场在持续扩大。市场当前对科技方向的定价逻辑正在发生变化：头部大模型公司的年化营收虽然仍保持高增，但增速从年初的爆发式增长开始边际放缓，市场更加强调业绩兑现。但在资本开支层面，技术迭代的驱动并未因市场情绪降温而减弱。成长风格回归的可能性在市场震荡中被持续积累，新的 AI 能力突破兑现为可预期商业成果或成为重要催化。

报告期内，本基金权益端采用量化模型进行选股，继续坚持动态配置不同预测收益来源、不同预测周期的因子;并继续加大对低相关性、有效投资因子的研发力度。与此同时，持续跟踪市场波动加剧时期的资金面和情绪面对风格切换的影响。以稳健均衡、动态适应市场环境的风格、在模型长期有效性和对短期市场环境波动的适应性中寻找平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为-2.31%，同期业绩比较基准增长率为 0.12%；C 类份额净值增长率为-2.39%，同期业绩比较基准增长率为 0.12%；D 类份额净值增长率为-2.30%，同期业绩比较基准增长率为 0.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	731,775,385.83	7.54
	其中：股票	731,775,385.83	7.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,019,906,471.70	82.61
	其中：债券	8,019,906,471.70	82.61
	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	400,000,000.00	4.12
	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	470,604,255.17	4.85
8	其他资产	85,339,395.28	0.88
9	合计	9,707,625,507.98	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	-	-
C	制造业	622,062,692.39	7.04
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	109,712,693.44	1.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	731,775,385.83	8.28

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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	688200	华峰测控	87,053	32,557,822.00	0.37
2	688002	睿创微纳	137,625	23,866,927.50	0.27
3	688630	芯碁微装	58,900	22,893,252.00	0.26
4	688037	芯源微	69,568	22,767,519.36	0.26
5	688409	富创精密	130,300	22,164,030.00	0.25
6	688052	纳芯微	90,809	21,459,982.88	0.24
7	688146	中船特气	108,495	20,685,656.70	0.23
8	688498	源杰科技	12,147	19,593,111.00	0.22
9	688627	精智达	41,200	17,419,360.00	0.20
10	688262	国芯科技	571,300	15,453,665.00	0.17

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	860,079,764.45	9.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,511,974,758.84	39.76
	其中：政策性金融债	803,196,232.87	9.09
4	企业债券	2,663,845,804.17	30.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	181,976,583.01	2.06

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	802,029,561.23	9.08
10	合计	8,019,906,471.70	90.79

注：其他为地方政府债。

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	2600004	26 超长特别国债 04	4,700,000	483,804,387.98	5.48
2	260301	26 进出 01	2,400,000	242,056,964.38	2.74
3	232680003	26 中行二级资本债 01BC	1,700,000	172,947,464.66	1.96
4	2500006	25 超长特别国债 06	1,700,000	170,554,486.41	1.93
5	242680002	26 招商银行永续债 01	1,500,000	152,930,753.42	1.73

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货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，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，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

注：无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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

长沙银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行湖南省分行的处罚。

招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。

中国进出口银行在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.10.2 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约定的证券备选库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	367,609.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	84,971,785.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	85,339,395.28

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

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，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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华畅享债券 A	鹏华畅享债券 C	鹏华畅享债券 D
报告期期初基金份额总额	981,709,720.02	1,506,821,953.06	3,072,673,664.14
报告期期间基金总申购份额	262,352,551.78	935,734,742.00	3,439,862,423.91
减:报告期期间基金总赎回份额	107,026,782.23	682,917,651.80	1,483,399,003.83
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	1,137,035,489.57	1,759,639,043.26	5,029,137,084.22

§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

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§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

注：无。

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

（一）《鹏华畅享债券型证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华畅享债券型证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华畅享债券型证券投资基金 2026 年第 3 季度报告》（原文）。

9.2 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。

9.3 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 10 月 26 日