

鹏华丰润债券型证券投资基金(LOF)

2025 年第 2 季度报告

2025 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 18 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的法律责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰润债券 (LOF)
场内简称	鹏华丰润 LOF
基金主代码	160617
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2010 年 12 月 2 日
报告期末基金份额总额	186,987,350.59 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，通过积极的投资策略，力争为基金持有人创造较高的当期收益。
投资策略	基金管理人将采取积极的投资策略，寻找各种可能的价值增长机会，力争实现超越基准的投资收益。 (1) 资产配置策略 在大类资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势及利率变化趋势的重点分析，结合对股票市场趋势的研判及新股申购收益率的预测，比较未来一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率，在债券、股票一级市场及现金之间进行动态调整。 (2) 资产流动性纵向分配策略 鉴于投资人对投资标的的流动性需求随时间呈递增分布的规律，本基金在成立后初期将在以最小成本确保合理流动性水平的前提下，适当降低资产组合的流动性水平，争取累积较高的投资收益。当预期投资人对流动性的边际需求上升到一定程度（本基金界定为基金合同生效后三年），本基金将调高投资组合的流动性水平并开放基金的申购、赎回，以优化投资回报及流动性给投资人带来的整体收益。

（3）普通债券投资策略

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、利差策略等积极投资策略，在追求本金长期安全的基础上，力争为投资人创造更高的总回报。

1) 久期策略

本基金将通过自上而下的组合久期管理策略，以实现对组合利率风险的有效控制。基金管理人将根据对宏观经济周期所处阶段及其它相关因素的研判调整组合久期。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；反之，如果预期利率上升，本基金将缩短组合的久期，以减小债券价格下降带来的风险。

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依据之一，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，并进行动态调整。

3) 骑乘策略

本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即通过对收益率曲线的分析，在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券。在收益率曲线不变动的情况下，随着其剩余期限的衰减，债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅度的下滑，从而获得较高的资本收益；即使收益率曲线上行或进一步变陡，这一策略也能够提供更多的安全边际。

4) 息差策略

本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得的资金投资于债券，利用杠杆放大债券投资的收益。

5) 利差策略

本基金通过对两个期限相近的债券的利差进行分析，从而对利差水平的未来走势作出判断，进而相应的进行债券置换。影响两期限相近债券的利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平缩小时，买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券，通过两债券利差的缩小获得投资收益；当预期利差水平扩大时，则进行相反的操作。

（4）附权债券投资策略

本基金可投资可转债、分离交易可转债或含赎回或回售权的债券等，这类债券赋予债权人或债务人某种期权，比普通的债券更为灵活。

1) 可转债投资策略

可转债具有债权的属性，投资人可以选择持有可转债到期，得到本金与利息收益；也具有期权的属性，可以在规定的时间内将可转债转换成股票，享受股票分红或套现。因此，可转债的价格由债权价格和期权价格两部分组成。

本基金将采用专业的分析和计算方法，综合考虑可转债的久期、票面利率、风险等债券因素以及期权价格，力求选择被市场低估

	的品种，获得超额收益。 2) 其他附权债券投资策略 本基金在对这类债券基本情况进行研究的同时，将结合市场状况、债券具体条款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。 (5) 资产证券化产品投资策略 本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。 (6) 新股申购策略 本基金根据新股发行人的基本情况，结合对认购中签率和新股上市后表现的预期，谨慎参与新股申购，获取股票一级市场与二级市场的价差收益，申购所得的股票在可上市交易或流通受限解除后不超过 3 个月的时间内卖出。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金，为证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

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（2025 年 4 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	1,365,967.25
2. 本期利润	1,771,093.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0095
4. 期末基金资产净值	208,830,332.52
5. 期末基金份额净值	1.1168

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。

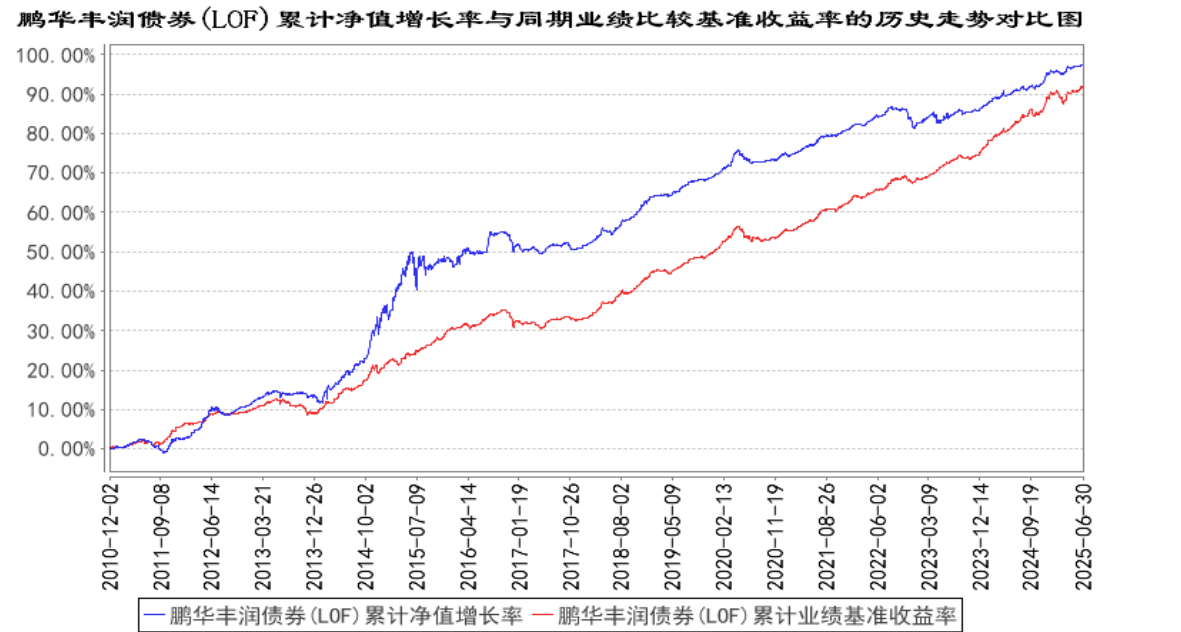
3.2 基金净值表现

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

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	0.85%	0.05%	1.67%	0.09%	-0.82%	-0.04%
过去六个月	1.04%	0.05%	1.05%	0.11%	-0.01%	-0.06%
过去一年	3.35%	0.06%	4.80%	0.10%	-1.45%	-0.04%
过去三年	7.02%	0.08%	15.59%	0.07%	-8.57%	0.01%
过去五年	13.78%	0.07%	24.47%	0.07%	-10.69%	0.00%
自基金合同 生效起至今	97.51%	0.18%	91.67%	0.08%	5.84%	0.10%

注：业绩比较基准=中债综合指数收益率。

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



注：1、本基金基金合同于 2010 年 12 月 02 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		
刘太阳	基金经理	2019-09-04	2025-06-17	19 年	刘太阳先生, 国籍中国, 理学硕士, 19 年证券从业经验。曾任中国农业银行金融市场部高级交易员, 从事债券投资交易工作; 2011 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司, 从事债券研究工作, 历任固定收益部研究员、基金经理、公募债券投资部总经理/基金经理。现担任债券投资一部联席总经理/基金经理。2012 年 09 月至 2018 年 04 月担任鹏华纯债债券型证券投资基金基金经理, 2012 年 12 月至 2015 年 04 月担任鹏华月月发短期理财债券型证券投资基金基金经理, 2013 年 04 月至 2016 年 04 月担任鹏华丰利分级债券型发起式证券投资基金基金经理, 2013 年 05 月至 2018 年 12 月担任鹏华实业债纯债债券型证券投资基金基金经理, 2015 年 03 月至 2021 年 08 月担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 02 月至 2018 年 03 月担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 04 月至 2018 年 04 月担任鹏华丰利债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2016 年 08 月至 2020 年 02 月担任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 08 月至 2023 年 06 月担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 08 月至 2017 年 09 月担任鹏华丰安债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 08 月至 2018 年 06 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 09 月至 2018 年 04 月担任鹏华丰恒债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 10 月至 2018 年 05 月担任鹏华丰禄债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 10 月至 2018 年 05 月担任鹏华丰腾债券型证券投资基金基金经理, 2016 年 11 月至

				2018 年 07 月担任鹏华丰盈债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2018 年 05 月担任鹏华普泰债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2018 年 07 月担任鹏华丰惠债券型证券投资基金基金经理，2017 年 02 月至 2018 年 06 月担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理，2017 年 03 月至 2018 年 06 月担任鹏华丰享债券型证券投资基金基金经理，2017 年 03 月至 2018 年 06 月担任鹏华丰玉债券型证券投资基金基金经理，2017 年 03 月至 2017 年 12 月担任鹏华丰嘉债券型证券投资基金基金经理，2017 年 03 月至 2018 年 04 月担任鹏华丰康债券型证券投资基金基金经理，2017 年 04 月至 2018 年 05 月担任鹏华丰瑞债券型证券投资基金基金经理，2017 年 06 月至 2018 年 03 月担任鹏华丰玺债券型证券投资基金基金经理，2017 年 06 月至 2018 年 06 月担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理，2018 年 10 月至 2021 年 08 月担任鹏华双债增利债券型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2019 年 01 月担任鹏华永诚一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2019 年 09 月至 2025 年 06 月担任鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2019 年 09 月至 2020 年 12 月担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理，2019 年 09 月至 2021 年 05 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理，2019 年 09 月至 2024 年 01 月担任鹏华丰玉债券型证券投资基金基金经理，2019 年 10 月至 2024 年 06 月担任鹏华丰庆债券型证券投资基金基金经理，2020 年 03 月至 2024 年 12 月担任鹏华安泽混合型证券投资基金基金经理，2020 年 06 月至 2021 年 12 月担任鹏华安惠混合型证券投资基金基金经理，2021 年 06 月至 2025 年 06 月担任鹏华永益 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 07 月至 2022 年 09 月担任鹏华丰宁债券型证券投资基金基金经理，2022 年 01 月至 2024 年 07 月
--	--	--	--	--

					担任鹏华丰腾债券型证券投资基金基金经理，2022年07月至2024年03月担任鹏华丰饶定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024年05月至2025年06月担任鹏华丰登债券型证券投资基金基金经理，2024年06月至今担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理，刘太阳先生具备基金从业资格。
吴国杰	基金经理	2021-04-07	-	8 年	吴国杰先生, 国籍中国, 经济学博士, 8 年证券从业经验。2017 年 07 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任固定收益部助理债券研究员、债券研究员, 固定收益研究部高级债券研究员、基金经理助理, 现担任债券投资一部基金经理。 2021 年 04 月至 2022 年 08 月担任鹏华丰源债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 04 月至 2023 年 07 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 04 月至 2024 年 01 月担任鹏华丰玉债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 04 月至 2024 年 06 月担任鹏华丰庆债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 04 月至今担任鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2021 年 07 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, 2022 年 04 月至 2024 年 10 月担任鹏华丰宁债券型证券投资基金基金经理, 2022 年 07 月至 2024 年 10 月担任鹏华尊裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理, 2022 年 08 月至今担任鹏华纯债债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 07 月至 2024 年 11 月担任鹏华丰登债券型证券投资基金基金经理, 2025 年 04 月至今担任鹏华丰诚债券型证券投资基金基金经理, 2025 年 04 月至今担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理, 2025 年 04 月至今担任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理, 吴国杰先生具备基金从业资格。
祝松	基金经理	2025-06-17	-	19 年	祝松先生, 国籍中国, 经济学硕士, 19 年证券从业经验。曾任职于中国工商银行深圳市分行资金营运部, 从事债券投资及理财产品组合投资管理; 招商银行总行金融市场部, 担任代客理财投资经

				理，从事人民币理财产品组合的投资管理工作。2014 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券投资管理工 作，历任固定收益部基金经理、公募债券投资部副总经理/基金经理，现担任债券投资一部总经理/基金经理。2014 年 02 月至 2018 年 04 月担任鹏华普天债券证券投资基金基金经理，2014 年 02 月至 2019 年 09 月担任鹏华丰润债券型证券投资基金（LOF）基金经理，2014 年 03 月至今担任鹏华产业债债券型证券投资基金基金经理，2015 年 03 月至 2018 年 03 月担任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理，2015 年 12 月至 2018 年 04 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理，2016 年 02 月至 2018 年 04 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 06 月至 2018 年 04 月担任鹏华金城保本混合型证券投资基金基金经理，2016 年 06 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰茂债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2018 年 07 月担任鹏华丰盈债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰惠债券型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至今担任鹏华永盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2017 年 03 月至 2022 年 05 月担任鹏华永安 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2017 年 05 月至今担任鹏华永泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2018 年 01 月至 2019 年 09 月担任鹏华永泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2018 年 02 月至 2019 年 11 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理，2019 年 06 月至 2022 年 05 月担任鹏华尊晟 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至 2023 年 01 月担任鹏华金利债券型证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至 2023 年 06 月担任鹏华尊信 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 09 月至今担任鹏华丰泽债券型证券投资基金（LOF）基金经理，
--	--	--	--	--

					2019 年 10 月至 2021 年 12 月担任鹏华尊享 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 03 月至今担任鹏华丰诚债券型证券投资基金基金经理，2021 年 09 月至 2023 年 07 月担任鹏华丰达债券型证券投资基金基金经理，2022 年 01 月至今担任鹏华丰康债券型证券投资基金基金经理，2022 年 09 月至 2024 年 04 月担任鹏华永平 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 06 月至今担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理，2024 年 01 月至今担任鹏华尊和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2024 年 04 月至今担任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理，2024 年 10 月至今担任鹏华安荣混合型证券投资基金基金经理，2024 年 12 月至今担任鹏华安泽混合型证券投资基金基金经理，2025 年 06 月至今担任鹏华丰润债券型证券投资基金（LOF）基金经理，祝松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

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生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% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2 季度以来，国内消费增速延续回暖，固定资产投资、工业生产、出口增速有所回落，经济下行压力边际增加。通胀数据方面，CPI 同比涨幅维持低位，PPI 同比跌幅有所扩大，“通缩”压力略有加剧。货币政策方面，“双降”超预期落地，央行加大流动性投放，资金面明显转松。

债券市场方面，4 月份，美国“对等关税”超预期落地，避险情绪、货币宽松预期升温，收益率大幅回落后维持震荡。5 月份，货币政策“双降”落地，中美关税谈判取得积极进展，市场风险偏好有所回暖，收益率陡峭化小幅上行。6 月份，央行加大流动性投放，呵护市场意图明显，资金面维持宽松，叠加央行重启买债预期有所发酵，收益率小幅回落。整体来看，2 季度债券收益率明显下行。

本报告期内基金以持有中高等级信用债为主，适度加大了中长期利率品种的波段交易，组合久期和杠杆水平有所提升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为 0.85%，同期业绩比较基准增长率为 1.67%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	175,511,929.73	82.22
	其中：债券	175,511,929.73	82.22

	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	11,000,000.00	5.15
	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	23,935,971.96	11.21
8	其他资产	3,025,487.20	1.42
9	合计	213,473,388.89	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

注：无。

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

注：无。

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	1,304,017.18	0.62
2	央行票据	—	—
3	金融债券	20,179,629.59	9.66
	其中：政策性金融债	10,113,723.29	4.84
4	企业债券	20,071,431.23	9.61
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	127,825,681.90	61.21
7	可转债（可交换债）	6,131,169.83	2.94
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	175,511,929.73	84.05

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	102282331	22 天恒置业 MTN003A	100,000	10,290,780.82	4.93
2	102483060	24 义乌城投 MTN001	100,000	10,278,328.22	4.92

3	102484170	24 溧阳城建 MTN003	100,000	10,271,412.05	4.92
4	102380226	23 九江城发 MTN001	100,000	10,264,367.67	4.92
5	102483682	24 津创环保 MTN002A(乡村振 兴)	100,000	10,258,958.90	4.91

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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

南京溧水经济技术开发区集团有限公司在报告编制日前一年内受到南京市规划和自然资源局的处罚。

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规定的备选股票库

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	3,001,304.11
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	24,183.09
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,025,487.20

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	110059	浦发转债	2,164,736.88	1.04
2	128081	海亮转债	769,910.79	0.37
3	113691	和邦转债	660,335.70	0.32
4	127103	东南转债	575,722.07	0.28
5	110064	建工转债	531,267.11	0.25
6	110087	天业转债	475,667.73	0.23
7	123216	科顺转债	383,421.20	0.18
8	113046	金田转债	322,988.84	0.15
9	123247	万凯转债	247,119.51	0.12

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

报告期期初基金份额总额	186,539,614.48
报告期期间基金总申购份额	618,439.94
减：报告期期间基金总赎回份额	170,703.83
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	186,987,350.59

§ 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

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	20250401~20250630	180,765,181.08	0.00	0.00	180,765,181.08	96.67
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投份额；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

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）《鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 基金合同》；
- （二）《鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 托管协议》；
- （三）《鹏华丰润债券型证券投资基金 (LOF) 2025 年第 2 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：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2025年7月18日