

鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 3 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 03 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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 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	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	10
3.3 其他指标	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况	12
§ 4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	19
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	19
4.10 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	19
§ 5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	19
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	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	19
§ 6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息	19
6.2 审计报告的基本内容	20
§ 7 年度财务报表	22
7.1 资产负债表	22
7.2 利润表	23
7.3 净资产变动表	24
7.4 报表附注	26
§ 8 投资组合报告	59

8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	60
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	61
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	73
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	75
8.6 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	75
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	75
8.8 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贵金属投资明细	75
8.9 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	75
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	75
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	76
8.12 投资组合报告附注	76
§ 9 基金份额持有人信息.....	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	77
9.3 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	77
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	78
§ 10 开放式基金份额变动.....	78
§ 11 重大事件揭示	78
11.1 基金份额持有人大会决议	78
11.2 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	78
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	79
11.4 基金投资策略的改变	79
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	79
11.8 其他重大事件	83
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	85
12.1 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	85
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	86
§ 13 备查文件目录	86
13.1 备查文件目录	86
13.2 存放地点	86
13.3 查阅方式	86

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鹏华睿投混合	
基金主代码	005434	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 5 月 30 日	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	139,308,119.35 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C
下属分级基金的交易代码	005434	016950
报告期末下属分级基金的份额总额	127,823,566.60 份	11,484,552.75 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>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。</p> <p>2、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。核心思路在于：1) 自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。</p> <p>(1) 自上而下的行业遴选 本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业利润前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对</p>

	<p>行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断，为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。</p> <p>(2) 自下而上的个股选择</p> <p>本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，精选优质个股。</p> <p>1) 定性分析</p> <p>本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司：</p> <p>一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。</p> <p>另一方面是管理层分析，通过着重考察公司的管理层以及管理制度，选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。</p> <p>2) 定量分析</p> <p>本基金通过对公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较，选择股价相对低估的股票。就估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括 PE（市盈率）、PEG（市盈率相对盈利增长比率）、PB（市账率）、PS（市销率）、EV/EBITDA（企业价值倍数）等）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和增长性分析，确定具有上升基础的股价水平。</p> <p>(3) 存托凭证投资策略</p> <p>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。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。</p> <p>5、中小企业私募债投资策略</p> <p>中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力规避风险，并获取超额收益。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性</p>
--	--

	<p>好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。</p> <p>8、资产支持证券的投资策略</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 × 60% + 中证全债指数收益率 × 40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高永杰	张姗
	联系电话	0755-81395402	400-61-95555
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006788999	400-61-95555
传真		0755-82021126	0755-83195201
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518048	518040
法定代表人		张纳沙	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特	中国北京东城区东长安街 1 号东方广场毕马

	殊普通合伙)	威大楼 8 层
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2024 年		2023 年		2022 年	2022 年 10 月 20 日(基 金合同生效 日)-2022 年 12 月 31 日
	鹏华睿投混 合 A	鹏华睿投混 合 C	鹏华睿投混 合 A	鹏华睿投 混合 C		
本期 已实 现收 益	- 29,699,904. 37	- 1,296,058. 17	- 16,468,234. 31	- 917,191.1 8	- 37,489,528. 08	- 252,484.41
本期 利润	13,909,768. 91	1,185,784. 42	- 47,015,220. 74	- 3,098,405 .65	- 57,769,404. 61	- 594,978.74
加权 平均 基 金 份 额 本 期 利 润	0.0897	0.0940	-0.1457	-0.1248	-0.2401	-0.1017
本期 加权 平均 净 值 利 润 率	6.91%	11.10%	-9.90%	-12.66%	-13.11%	-10.27%
本期 基 金 份 额 净 值 增 长 率	9.34%	8.92%	-11.13%	-11.48%	-12.50%	-2.56%
3.1. 2 期 末数	2024 年末		2023 年末		2022 年末	

据和 指标						
期末 可供 分配 利润	41,396,211. 37	— 2,019,050. 91	67,664,236. 18	— 759,800.4 5	198,934,379 .69	— 408,429.49
期末 可供 分配 基金 份额 利润	0.3239	-0.1758	0.3266	-0.1375	0.4927	-0.0256
期末 基金 资产 净值	185,412,998 .88	10,788,508 .37	274,854,156 .99	4,765,208 .35	602,728,433 .41	15,541,430 .71
期末 基金 份额 净值	1.4505	0.9394	1.3266	0.8625	1.4927	0.9744
3.1. 3 累 计期 末指 标	2024 年末		2023 年末		2022 年末	
基金 份额 累计 净值 增长 率	70.94%	-6.06%	56.34%	-13.75%	75.91%	-2.56%

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 12 月 31 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

鹏华睿投混合 A

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	1.79%	1.83%	0.17%	1.04%	1.62%	0.79%
过去六个月	17.13%	1.79%	10.30%	0.98%	6.83%	0.81%
过去一年	9.34%	1.64%	12.91%	0.79%	-3.57%	0.85%
过去三年	-14.97%	1.24%	-5.45%	0.70%	-9.52%	0.54%
过去五年	41.66%	1.13%	10.59%	0.73%	31.07%	0.40%
自基金合同生效起至今	70.94%	1.18%	21.26%	0.75%	49.68%	0.43%

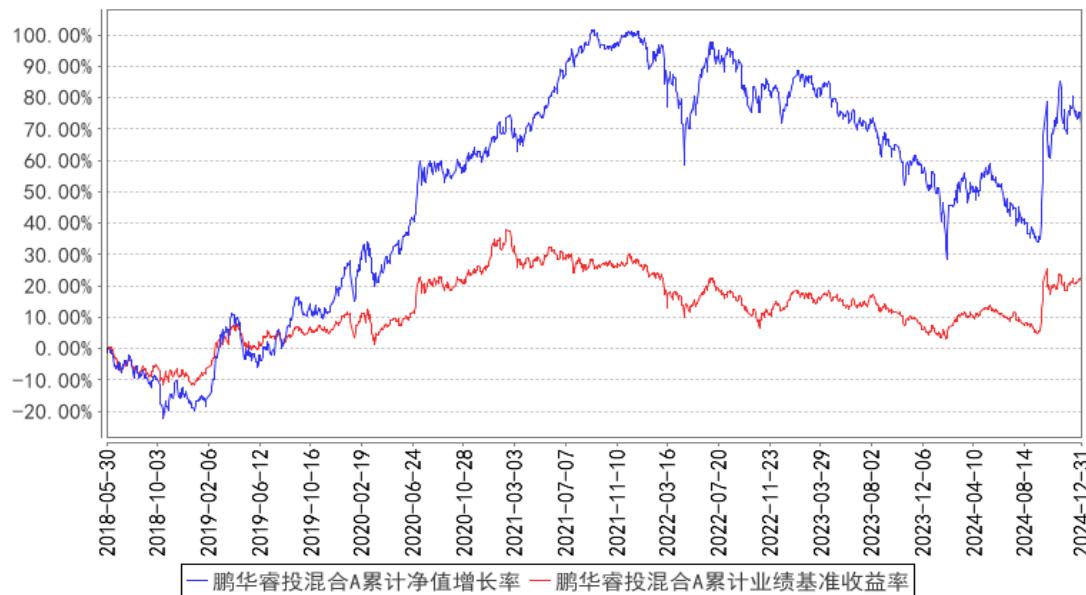
鹏华睿投混合 C

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	1.69%	1.83%	0.17%	1.04%	1.52%	0.79%
过去六个月	16.90%	1.79%	10.30%	0.98%	6.60%	0.81%
过去一年	8.92%	1.64%	12.91%	0.79%	-3.99%	0.85%
自基金合同生效起至今	-6.06%	1.24%	8.93%	0.67%	-	0.57%
					14.99%	

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

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

鹏华睿投混合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

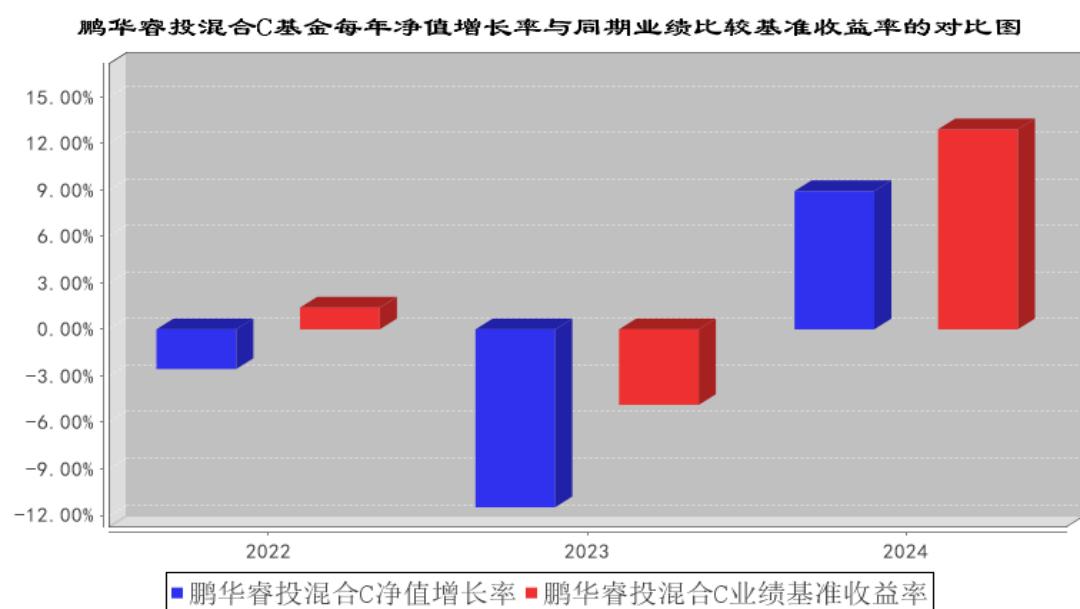
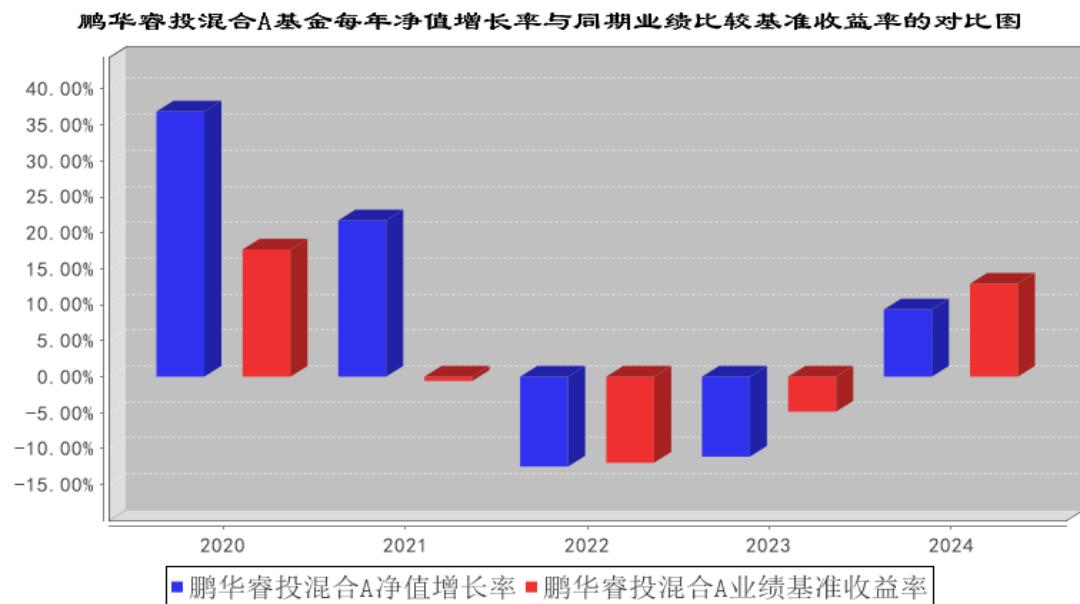


鹏华睿投混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2018 年 05 月 30 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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 其他指标

注：无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

鹏华睿投混合 A

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2024 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-

2022 年	2. 7500	79, 846, 401. 88	24, 212, 230. 11	104, 058, 63 1. 99	-
合计	2. 7500	79, 846, 401. 88	24, 212, 230. 11	104, 058, 63 1. 99	-

§ 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 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达到 12,202 亿元，340 只公募基金、14 只全国社保投资组合、8 只基本养老保险投资组合。经过 20 余年投资管理基金，在基金投资、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		
刘方正	基金经理	2018-05-30	-	14 年	刘方正先生，国籍中国，理学硕士，14 年证券从业经验。2010 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究工作，历任固定收益部高级研究员、基金经理助理，现任稳定收益投资部副总经理/基金经理。2015 年 03 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 03 月至 2015 年 08 月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理，2015 年 04 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 05 月至今担任鹏华弘和灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 05 月至今担任鹏华弘华灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 05 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 06 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 08 月至今担任鹏华前海万科 REITs 封闭式混合型发起式证券投资基金基金经理，2015 年 08 月至 2017 年 01

				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03月至2017年05月担任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年03月至2018年05月担任鹏华弘锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年03月至2022年12月担任鹏华弘信灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年08月至2023年12月担任鹏华弘达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年08月至2017年12月担任鹏华弘嘉灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年09月至2022年08月担任鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年11月至2018年01月担任鹏华兴裕定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年11月至2024年11月担任鹏华兴泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年12月至2024年04月担任鹏华兴悦定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年09月至2018年08月担任鹏华兴益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年05月至今担任鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023年02月至2024年02月担任鹏华永瑞一年封闭式债券型证券投资基金基金经理，2023年09月至2024年11月担任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024年07月至今担任鹏华金城灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024年09月至今担任鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024年10月至今担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理，刘方正先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
--	--	--	--	--

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：无。

4.1.4 基金经理薪酬机制

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。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理规定》，将公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、养老组合、特定客户资产管理组合等不同资产组合的授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动均纳入公平交易管理，在业务流程和岗位职责中制定公平交易的控制规则和控制活动，建立对公平交易的执行、监督及审核流程，严禁在不同投资组合之间进行利益输送。

在投资研究环节：1、公司使用唯一的研究报告发布平台“研究报告管理平台”，确保各投资组合在获得投资信息、研究支持、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；2、公司严格按照《股票库管理规定》、《信用债券投资与风险控制管理规定》，执行股票及信用产品出入库及日常维护工作，确保相关证券入库以内容严谨、观点明确的研究报告作为依据；3、在公司股票库基础上，各涉及股票投资的资产组合根据各自的投资目标、投资风格、投资范围和防范关联交易的原则分别建立资产组合股票库，基金经理在股票库基础上根据投资授权以及基金合同择股方式构建具体的投资组合；4、严格执行投资授权制度，明确投资决策委员会、分管投资副总裁、基金经理等各主体的职责和权限划分，合理确定基金经理的投资权限，超过投资权限的操作，应严格履行审批程序。

在交易执行环节：1、所有公司管理的资产组合的交易必须通过集中交易室完成，集中交易室负责建立和执行交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；2、针对交易所公开竞价交易，集中交易室应严格启用恒生交易系统中的公平交易程序，交易系统则自动启用公平交易功能，由系统按照“未委托数量”的比例对不同资产组合进行委托量的公平分配；如果相关基金经理坚持以不同的价格进行交易，且当前市场价格不能同时满足多个资产组合的指令价格要求时，交易系统自动按照“价格优先”原则进行委托；当市场价格同时满足多个资产组合的指令价格要求时，则交易系统自动按照“同一指令价格下的公平交易”模式，进行公平委托和交易量

分配；3、银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易需依据公司《股票投资交易流程》和《固定收益投资管理流程》的规定执行；银行间市场交易、交易所大宗交易等以公司名义进行的交易，各投资组合经理应在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；4、新股、新债申购及非公开定向增发交易需依据公司《新股申购流程》、《固定收益投资管理流程》 和《非公开定向增发流程》的规定执行，对新股和新债申购方案和分配过程进行审核和监控。

在交易监控、分析与评估环节：1、为加强对日常投资交易行为的监控和管理，杜绝利益输送、不公平交易等违规交易行为，防范日常交易风险，公司明确了关注类交易的界定及对应的监控和评估措施机制；所监控的交易包括但不限于：交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差、关联交易、债券交易收益率偏离度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等；2、将公平交易作为投资组合业绩归因分析和交易绩效评价的重要关注内容，发现的异常情况由投资监察员进行分析；3、风控管理部分别于每季度和每年度编写《公平交易执行情况检查报告》，内容包括关注类交易监控执行情况、不同投资组合的整体收益率差异分析和同向交易价差分析。

4.3.2 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。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年，国内经济经历了相对困难的阶段，全社会总供给和总需求都在近年来发生了深刻的变化。内生需求方面，由于房地产行业泡沫的逐步消散，居民财富效应和房地产产业链上的各行业收入持续回落，从总需求各个角度影响整个经济。房地产行业本身，开工和竣工的面积进一步回落，行业带动的总需求不足，业内各行业群体逐步进行行业迁移。基建方面，较为依赖于地方

政府的财政支出能力，在房地产行业受到较大影响的情况下，地方政府的收入预期也有回落，进一步投资的能力也有明显的约束，包括之前债务压力的逐步显现，化债在未来几年仍是重要话题。经济压力逐步显现，三季度末中央统一进行了实质性的转变和稳增长力度的加码，对缓解后续压力和保证全年经济任务的完成起到了一定作用。海外需求仍是对经济总需求的一个重要支撑，中国生产产品无论在质量上还是价格上仍具备较强的全球竞争力。金融数据方面，社融仍在保持扩张，但扩张的速度和质量都偏慢，信用扩张需求有限，实体投资的总回报率偏低。通货膨胀持续回落，通缩压力继续增加。

权益市场整体走势偏弱，直到三季度末政策较为明显的转向过程中爆发式的反弹，其中对于并购重组等前期限制较为明显领域的政策调整，带来市场较大的波动。整体表现来看，中小盘方向占优，红利策略也是贯穿全年提供较好收益的机会，中大盘结构分化较大，受益于 AI 等新兴领域方向表现相对占优，传统行业偏弱。债券收益率持续下行，整条收益率曲线仍处于历史较低且较为平滑的状态。

本基金以追求长期与超越权益指数的收益率水平，并同时降低净值波动率。目前阶段，权益指数处于历史较低估值分位数区间，操作方面保持相对较高的权益仓位水平，辅之以部分固定收益类资产，同时，积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。

4.4.2 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 9.34%，同期业绩比较基准增长率为 12.91%；C 类份额净值增长率为 8.92%，同期业绩比较基准增长率为 12.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，近年来宏观经济总供给和总需求深刻变化的趋势仍将在很长一段时间内持续，供给相对充裕，需求持续偏弱，且受资产价格影响较为显著。总需求上自发修复向上的能力有限，需要更多的政府资源投入和拉动，目前政策端也在逐步落地相关财政政策的加码，预计在未来一段时间仍是最大的边际变量。房地产行业和基建行业的拉动力仍将有限，或在一段时间形成负向拖累，消费端的拉动是内需的重要抓手，制造业也是我们长期以来较为优势的领域，正负相抵经济仍有下滑的压力，政府也会根据实际情况进展进一步加码财政对冲力度。政府杠杆率的提升是重要方向，居民和企业提高杠杆的能力和欲望相对有限。

未来流动性仍将保持充裕，一方面降准降息都将持续进行以应对需求不足状态，另一方面，为了防止金融杠杆的滥用，也会适时收紧以起到预防警示的作用，也需要维持汇率的相对稳定。权益类资产受益于流动性宽松，仍将是有较好的机会，但增长不足和有机会的方向相对有限会拖累权益资产的全局表现，结构机会会进一步加强。债券方面，收益率曲线有伴随基础利率的回落持续

回落的动力，甚至有抢跑和倒逼政策利率下调的可能性。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人继续完善内部控制、提升风险管理水平，着重开展了以下各项工作：

1、继续完善内部控制体系

公司根据法律法规、监管要求及业务发展需求，不断优化现有的标准化业务流程体系，强调业务流程服务于加强风险防范和提升运营效率，通过信息技术手段持续提升业务操作的系统化程度，并不断优化。

2、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性

报告期内，在基金募集和持续营销活动中，公司严格规范基金销售业务，按照《公开募集证券投资基金管理机构监督管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

3、开展以风险为导向的内部稽核

报告期内，监察稽核部开展了对信息技术管理、投资相关流程、员工行为、反洗钱业务、子公司管理和公司日常运作的定期监察稽核与专项监察稽核。监察稽核人员开展了以风险为导向的内部稽核，通过稽核发现提高了公司标准化操作流程的执行效率，优化了标准化操作流程手册。报告期内，公司未发生重大风险事件。

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，鹏华睿投混合 A 期末可供分配利润为 41,396,211.37 元，期末基金份额净值 1.4505 元；鹏华睿投混合 C 期末可供分配利润为 -2,019,050.91 元，期末基金份额净值 0.9394 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。

3、根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 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

托管人声明：招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见

审计报告编号	毕马威华振审字第 2502465 号
--------	--------------------

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2024 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>该基金管理人鹏华基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

	<p>在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	叶凯韵 叶云晖
会计师事务所的地址	中国北京市
审计报告日期	2025年3月25日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	3,544,101.03	2,010,989.27
结算备付金		5,230,205.50	346,805.44
存出保证金		7,660.71	28,891.91
交易性金融资产	7.4.7.2	188,561,117.33	278,827,664.01
其中：股票投资		180,435,846.10	260,733,472.23
基金投资		—	—
债券投资		8,125,271.23	18,094,191.78
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	999,927.26	—
债权投资	7.4.7.5	—	—
其中：债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
其他投资		—	—
其他债权投资	7.4.7.6	—	—
其他权益工具投资	7.4.7.7	—	—
应收清算款		145.16	119,618.59
应收股利		—	—
应收申购款		4,298.86	10,326.17
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.8	—	—
资产总计		198,347,455.85	281,344,295.39
负债和净资产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	929,904.68
应付清算款		—	—
应付赎回款		1,751,399.21	127,795.72

应付管理人报酬		207,864.63	316,138.81
应付托管费		34,644.08	52,689.79
应付销售服务费		4,414.74	1,601.71
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	147,625.94	296,799.34
负债合计		2,145,948.60	1,724,930.05
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	139,308,119.35	212,714,929.61
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	56,893,387.90	66,904,435.73
净资产合计		196,201,507.25	279,619,365.34
负债和净资产总计		198,347,455.85	281,344,295.39

注： 报告截止日 2024 年 12 月 31 日，基金份额总额为 139,308,119.35 份，其中鹏华睿投混合 A 基金份额总额为 127,823,566.60 份，基金份额净值 1.4505 元；鹏华睿投混合 C 基金份额总额为 11,484,552.75 份，基金份额净值 0.9394 元。

7.2 利润表

会计主体：鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
一、营业收入		18,315,517.05	-41,698,001.73
1. 利息收入		79,710.51	1,054,741.64
其中：存款利息收入	7.4.7.13	64,589.35	811,507.10
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		15,121.16	243,234.54
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		-28,023,678.61	-10,957,173.53
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-31,763,508.96	-17,926,534.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	297,258.39	443,785.88
资产支持证券投资 收益	7.4.7.16	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	3,442,571.96	6,525,574.99
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)	7.4.7.20	46,091,515.87	-32,728,200.90
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.21	167,969.28	932,631.06
减：二、营业总支出		3,219,963.72	8,415,624.66
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,555,338.17	6,993,278.54
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	425,889.70	1,005,390.98
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	42,670.15	98,274.40
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		42,786.57	102,517.85
其中：卖出回购金融资产支出		42,786.57	102,517.85
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.23	153,279.13	216,162.89
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		15,095,553.33	-50,113,626.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		15,095,553.33	-50,113,626.39
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,095,553.33	-50,113,626.39

7.3 净资产变动表

会计主体：鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024年1月1日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	本期			
	2024年1月1日至2024年12月31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	212,714,929.61	-	66,904,435.73	279,619,365.34

资产				
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	212,714,929.61	-	66,904,435.73	279,619,365.34
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-73,406,810.26	-	-10,011,047.83	-83,417,858.09
(一)、综合收益总额	-	-	15,095,553.33	15,095,553.33
(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)	-73,406,810.26	-	-25,106,601.16	-98,513,411.42
其中：1.基金申购款	12,538,776.90	-	-1,060,496.14	11,478,280.76
2.基金赎回款	-85,945,587.16	-	-24,046,105.02	-109,991,692.18
(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	139,308,119.35	-	56,893,387.90	196,201,507.25
项目	上年度可比期间			
	2023年1月1日至2023年12月31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	419,743,913.92	-	198,525,950.20	618,269,864.12
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	419,743,913.92	-	198,525,950.20	618,269,864.12
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 207,028,984.31	-	- 131,621,514.47	-338,650,498.78
(一)、综合收益总额	-	-	-50,113,626.39	-50,113,626.39
(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)	- 207,028,984.31	-	-81,507,888.08	-288,536,872.39
其中：1.基金申购款	75,453,189.89	-	14,201,317.11	89,654,507.00
2.基金赎回款	- 282,482,174.20	-	-95,709,205.19	-378,191,379.39
(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	212,714,929.61	-	66,904,435.73	279,619,365.34

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金(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[2017]2061 号《关于准予鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予，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》及其配套规则和《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2018 年 5 月 30 日

生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 214,008,175.33 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，基金托管人为招商银行股份有限公司（以下简称：招商银行）。本基金于 2018 年 2 月 28 日至 2018 年 5 月 25 日募集。募集期间净认购资金人民币 213,393,912.52 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 614,262.81 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 214,008,175.33 份。上述募集资金已由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了普华永道中天验字（2018）第 0256 号验资报告。

7.4.2 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《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>》、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《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2024 年度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 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

（1）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具（主要为股票投资）按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当

前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、基金投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

- (1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。
- (2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够的可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。
- (3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。

损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税(和/或)股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率或票面利率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率或者发行价计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费(如有)在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类/级别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，若出现以下情形，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产

支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、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[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》及其他相关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，暂适用简易计税方法，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、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。
- (5) 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
活期存款	3,544,101.03	2,010,989.27
等于：本金	3,543,703.17	2,010,759.99
加：应计利息	397.86	229.28
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	3,544,101.03	2,010,989.27

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	179,224,023.43	-	180,435,846.10	1,211,822.67
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	8,041,920.00	87,671.23	8,125,271.23
	银行间市场	-	-	-
	合计	8,041,920.00	87,671.23	8,125,271.23
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	187,265,943.43	87,671.23	188,561,117.33	1,207,502.67
项目	上年度末 2023年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	305,667,525.43	-	260,733,472.23	- 44,934,053.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	17,913,960.00	130,191.78	18,094,191.78
	银行间市场	-	-	-
	合计	17,913,960.00	130,191.78	18,094,191.78
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	323,581,485.43	130,191.78	278,827,664.01	- 44,884,013.20

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

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2024年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	999,927.26	-
银行间市场	-	-
合计	999,927.26	-

项目	上年度末 2023年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.8 其他资产

注：无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	896.17	104.05
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	1,729.77	96,695.29
其中：交易所市场	1,729.77	96,695.29
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	145,000.00	200,000.00
合计	147,625.94	296,799.34

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华睿投混合 A

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	207,189,920.81	207,189,920.81
本期申购	1,623,277.15	1,623,277.15
本期赎回(以“-”号填列)	-80,989,631.36	-80,989,631.36
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	127,823,566.60	127,823,566.60

鹏华睿投混合 C

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	5,525,008.80	5,525,008.80
本期申购	10,915,499.75	10,915,499.75

本期赎回(以“-”号填列)	-4,955,955.80	-4,955,955.80
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	11,484,552.75	11,484,552.75

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

鹏华睿投混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	102,413,448.75	-34,749,212.57	67,664,236.18
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	102,413,448.75	-34,749,212.57	67,664,236.18
本期利润	-29,699,904.37	43,609,673.28	13,909,768.91
本期基金份额交易产生的变动数	-31,317,333.01	7,332,760.20	-23,984,572.81
其中：基金申购款	590,238.15	-39,509.21	550,728.94
基金赎回款	-31,907,571.16	7,372,269.41	-24,535,301.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	41,396,211.37	16,193,220.91	57,589,432.28

鹏华睿投混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-341,482.24	-418,318.21	-759,800.45
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-341,482.24	-418,318.21	-759,800.45
本期利润	-1,296,058.17	2,481,842.59	1,185,784.42
本期基金份额交易产生的变动数	-381,510.50	-740,517.85	-1,122,028.35
其中：基金申购款	-1,204,742.79	-406,482.29	-1,611,225.08
基金赎回款	823,232.29	-334,035.56	489,196.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,019,050.91	1,323,006.53	-696,044.38

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
活期存款利息收入	13,326.92	60,773.15
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	50,859.15	749,500.12
其他	403.28	1,233.83
合计	64,589.35	811,507.10

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。

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-31,763,508.96	-17,926,534.40
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	-31,763,508.96	-17,926,534.40

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
卖出股票成交总额	242,597,654.19	688,631,232.95
减：卖出股票成本总额	273,902,041.27	704,851,659.52
减：交易费用	459,121.88	1,706,107.83
买卖股票差价收入	-31,763,508.96	-17,926,534.40

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月 31日
债券投资收益——利 息收入	210,527.39	362,755.88
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	86,731.00	81,030.00
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	297,258.39	443,785.88

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月 31日
卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成交总额	18,272,149.90	51,838,897.80
减：卖出债券（债转股 及债券到期兑付）成本 总额	17,913,960.00	50,909,590.00
减：应计利息总额	271,458.90	848,277.80
减：交易费用	—	—
买卖债券差价收入	86,731.00	81,030.00

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.17 贵金属投资收益**7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.18 衍生工具收益**7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12 月31日
股票投资产生的股利 收益	3,442,571.96	6,525,574.99
其中：证券出借权益 补偿收入	-	-
基金投资产生的股利 收益	-	-
合计	3,442,571.96	6,525,574.99

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	46,091,515.87	-32,728,200.90
股票投资	46,145,875.87	-32,789,090.90
债券投资	-54,360.00	60,890.00
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价 值变动产生的预估增值税	-	-
合计	46,091,515.87	-32,728,200.90

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	167,199.12	865,446.34
基金转换费收入	770.16	67,184.72
合计	167,969.28	932,631.06

7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
审计费用	25,000.00	80,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	8,184.24	16,072.65
存托服务费	94.89	90.24
合计	153,279.13	216,162.89

7.4.7.24 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金管理公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金代销机构
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
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东
意大利欧利盛资本资产管理股份公司 （“Eurizon Capital SGR S.p.A.”）	基金管理人的股东
鹏华资产管理有限公司（“鹏华资产”）	基金管理人的子公司

注：1、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。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)
国信证券	4,930,000.00	0.70	85,117,000.00	2.49

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,555,338.17	6,993,278.54
其中：应支付销售机构的客户维 护费	447,718.04	776,031.49
应支付基金管理人的净管理费	2,107,620.13	6,217,247.05

注：1、支付基金管理人鹏华基金公司的管理人报酬年费率为 1.20%，逐日计提，按月支付。日管
理费=前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金管理费用管理规定》，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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	425,889.70	1,005,390.98

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%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×0.20%/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关 联方名称	本期 2024年1月1日至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C	合计
鹏华基金公司	-	89.25	89.25
招商银行	-	17,360.62	17,360.62
合计	-	17,449.87	17,449.87
	上年度可比期间		

获得销售服务费的各关联方名称	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C	合计
鹏华基金管理有限公司	-	62.12	62.12
招商银行	-	20,497.46	20,497.46
合计	-	20,559.58	20,559.58

注：鹏华睿投混合 A 基金份额不支付销售服务费；支付基金销售机构的鹏华睿投混合 C 基金份额的销售服务费年费率为 0.4%，逐日计提，按月支付，日销售服务费=前一日分类基金资产净值×0.4%÷当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 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。

7.4.10.5.2 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：本基金本报告期内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。

7.4.10.6 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	3,544,101.03	13,326.92	2,010,989.27	60,773.15

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
--

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单 位:股/ 张)	总金额
国信证券	603207	小方制药	网下申购	1,663	20,737.61
国信证券	603325	博隆技术	网下申购	303	21,955.38
国信证券	301585	蓝宇股份	网下申购	1,883	45,097.85

上年度可比期间					
2023年1月1日至2023年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单 位:股/ 张)	总金额
国信证券	301488	豪恩汽电	网下申购	2,618	104,144.04
国信证券	603270	金帝股份	网下申购	1,581	34,418.37
国信证券	688307	中润光学	网下申购	2,455	58,625.40
国信证券	688562	航天软件	网下申购	7,254	91,980.72

注：本表包含参与基金托管人的关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

注：无。

7.4.12 期末（2024年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001279	强邦新材	2024年9月27日	6个月	新股流通受限	9.68	27.91	265	2,565.20	7,396.15	-
001391	国货航	2024年12月23日	6个月	新股流通受限	2.30	6.80	1,223	2,812.90	8,316.40	-
301522	上大股	2024年10月9日	6个月	新股流通受限	6.88	24.84	546	3,756.48	13,562.64	-

	份	日								
301551	无线传媒	2024年9月19日	6 个月	新股流通受限	9.40	43.23	509	4,784.60	22,004.07	-
301552	科力装备	2024年7月15日	6 个月	新股流通受限	30.00	56.87	117	3,510.00	6,653.79	-
301556	托普云农	2024年10月10日	6 个月	新股流通受限	14.50	59.05	250	3,625.00	14,762.50	-
301571	国科天成	2024年8月14日	6 个月	新股流通受限	11.14	40.83	322	3,587.08	13,147.26	-
301585	蓝宇股份	2024年12月10日	6 个月	新股流通受限	23.95	35.85	189	4,526.55	6,775.65	-
301586	佳力奇	2024年8月21日	6 个月	新股流通受限	18.09	53.14	215	3,889.35	11,425.10	-
301603	乔锋智能	2024年7月3日	6 个月	新股流通受限	26.50	41.98	132	3,498.00	5,541.36	-
301606	绿联科技	2024年7月17日	6 个月	新股流通受限	21.21	36.49	180	3,817.80	6,568.20	-
301607	富特科技	2024年8月28日	6 个月	新股流通受限	14.00	36.14	257	3,598.00	9,287.98	-
301608	博实结	2024年7月25日	6 个月	新股流通受限	44.50	65.38	95	4,227.50	6,211.10	-
301611	珂玛科	2024年8月7日	6 个月	新股流通受限	8.00	56.10	454	3,632.00	25,469.40	-

	技 日									
301613	新铝时代	2024年10月18日	6个月	新股流通受限	27.70	41.77	180	4,986.00	7,518.60	-
301617	博苑股份	2024年12月3日	6个月	新股流通受限	27.76	39.79	143	3,969.68	5,689.97	-
301622	英思特	2024年11月26日	6个月	新股流通受限	22.36	44.92	206	4,606.16	9,253.52	-
301626	苏州天脉	2024年10月17日	6个月	新股流通受限	21.23	65.78	658	13,969.34	43,283.24	-
301631	壹连科技	2024年11月12日	6个月	新股流通受限	72.99	101.96	65	4,744.35	6,627.40	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	1个月内(含)	新股未上市	12.30	12.30	1,024	12,595.20	12,595.20	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股流通受限	12.30	12.30	114	1,402.20	1,402.20	-
603194	中力股份	2024年12月17日	6个月	新股流通受限	20.32	28.13	120	2,438.40	3,375.60	-
603205	健尔康	2024年10月29日	6个月	新股流通受限	14.65	27.35	128	1,875.20	3,500.80	-
603207	小方制药	2024年8月19日	6个月	新股流通受限	12.47	26.65	167	2,082.49	4,450.55	-
603285	键邦股	2024年6月28日	6个月	新股流通受限	18.65	22.61	72	1,342.80	1,627.92	-

	份	日								
603310	巍华新材	2024年8月7日	6 个月	新股流通受限	17.39	17.95	97	1,686.83	1,741.15	-
603350	安乃达	2024年6月26日	6 个月	新股流通受限	20.56	36.17	87	1,788.72	3,146.79	-
603391	力聚热能	2024年7月24日	6 个月	新股流通受限	40.00	41.35	55	2,200.00	2,274.25	-
603395	红四方	2024年11月19日	6 个月	新股流通受限	7.98	35.77	154	1,228.92	5,508.58	-
688449	联芸科技	2024年11月20日	6 个月	新股流通受限	11.25	29.44	648	7,290.00	19,077.12	-
688605	先锋精科	2024年12月4日	6 个月	新股流通受限	11.29	53.68	558	6,299.82	29,953.44	-
688615	合合信息	2024年9月19日	6 个月	新股流通受限	55.18	165.78	74	4,083.32	12,267.72	-
688708	佳驰科技	2024年11月27日	6 个月	新股流通受限	27.08	48.95	276	7,474.08	13,510.20	-
688710	益诺思	2024年8月27日	6 个月	新股流通受限	19.06	33.58	186	3,545.16	6,245.88	-
688721	龙图光罩	2024年7月30日	6 个月	新股流通受限	18.50	56.85	220	4,070.00	12,507.00	-
688726	拉普拉	2024年10月22日	6 个月	新股流通受限	17.58	33.06	535	9,405.30	17,687.10	-

	斯	日								
688750	金天钛业	2024 年 11 月 12 日	6 个月	新股流通受限	7.16	15.44	1,088	7,790.08	16,798.72	-

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

- 2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起约定限售期内不得转让。
- 3、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。
- 4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
400174	中天 3	2023 年 08 月 30 日	重大事项	0.00	-	-	122,400	229,425.32	0.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换

债券、可交换债券、中小企业私募债等)、货币市场工具(含同业存单等)、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。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。

7.4.13.2 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在本基金的托管行招商银行股份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并对证券交割方式进行限制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 2024 年 12 月 31 日,本基金未持有信用类债券(2023 年 12 月 31 日:未持有)。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.3 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，其余亦可在银行间同业市场交易，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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2024 年 12 月 31 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。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

7.4.13.3.2 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发行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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024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	3,544,101.03	-	-	-	3,544,101.03
结算备付金	5,230,205.50	-	-	-	5,230,205.50
存出保证金	7,660.71	-	-	-	7,660.71
交易性金融资产	8,125,271.23	-	-180,435,846.10	188,561,117.33	
买入返售金融资产	999,927.26	-	-	-	999,927.26
应收申购款	-	-	-	4,298.86	4,298.86
应收清算款	-	-	-	145.16	145.16
资产总计	17,907,165.73	-	-180,440,290.12	198,347,455.85	
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,751,399.21	1,751,399.21
应付管理人报酬	-	-	-	207,864.63	207,864.63
应付托管费	-	-	-	34,644.08	34,644.08
应付销售服务费	-	-	-	4,414.74	4,414.74
其他负债	-	-	-	147,625.94	147,625.94
负债总计	-	-	-	2,145,948.60	2,145,948.60
利率敏感度缺口	17,907,165.73	-	-178,294,341.52	196,201,507.25	
上年度末 2023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	2,010,989.27	-	-	-	2,010,989.27
结算备付金	346,805.44	-	-	-	346,805.44
存出保证金	28,891.91	-	-	-	28,891.91
交易性金融资产	18,094,191.78	-	-260,733,472.23	278,827,664.01	
应收申购款	-	-	-	10,326.17	10,326.17

应收清算款	-	-	-	119,618.59	119,618.59
资产总计	20,480,878.40	-	-	260,863,416.99	281,344,295.39
负债					
应付赎回款	-	-	-	127,795.72	127,795.72
应付管理人报酬	-	-	-	316,138.81	316,138.81
应付托管费	-	-	-	52,689.79	52,689.79
卖出回购金融资产款	929,904.68	-	-	-	929,904.68
应付销售服务费	-	-	-	1,601.71	1,601.71
其他负债	-	-	-	296,799.34	296,799.34
负债总计	929,904.68	-	-	795,025.37	1,724,930.05
利率敏感度缺口	19,550,973.72	-	-	260,068,391.62	279,619,365.34

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券公允价值占基金资产净值的比例为 4.14%，因此当利率发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券投资品种，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，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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：股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 0%—95%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024年12月31日		上年度末 2023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	180,435,846.10	91.96	260,733,472.23	93.25
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	180,435,846.10	91.96	260,733,472.23	93.25

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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（2024年12月31日）	上年度末（2023年12月31日）
	比较基准上涨 5% 资产净值变动	10,637,064.72	10,397,646.10

	比较基准下降 5% 资产净值变动	-10,637,064.72	-10,397,646.10
--	---------------------	----------------	----------------

注：无。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	180,038,681.55	259,380,641.96
第二层次	8,139,268.63	18,094,191.78
第三层次	383,167.15	1,352,830.27
合计	188,561,117.33	278,827,664.01

7.4.14.2.2 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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,352,830.27	1,352,830.27
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	279,604.16	279,604.16
转出第三层次	-	1,357,073.88	1,357,073.88
当期利得或损失总额	-	107,806.60	107,806.60
其中：计入损益的利得或损失	-	107,806.60	107,806.60
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	383,167.15	383,167.15
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	220,996.04	220,996.04
项目	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,799,040.33	1,799,040.33
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,365,011.38	2,365,011.38
转出第三层次	-	3,569,577.47	3,569,577.47
当期利得或损失总额	-	758,356.03	758,356.03
其中：计入损益的利得或损失	-	758,356.03	758,356.03
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	1,352,830.27	1,352,830.27
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未	-	-145,579.86	-145,579.86

实现利得或损失的变动— —公允价值变动损益			
--------------------------	--	--	--

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	383,167.15	平均价格 亚式期权 模型	预期年化波动率	26.65%– 574.44%	负相关
停牌股票	0.00	净资产法	不适用	不适用	不适用
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	1,339,366.27	平均价格 亚式期权 模型	预期年化波动率	18.55%– 219.88%	负相关
停牌股票	13,464.00	净资产法	不适用	不适用	不适用

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

7.4.14.4 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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	180,435,846.10	90.97
	其中：股票	180,435,846.10	90.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,125,271.23	4.10

	其中：债券	8,125,271.23	4.10
	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	999,927.26	0.50
	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	8,774,306.53	4.42
8	其他各项资产	12,104.73	0.01
9	合计	198,347,455.85	100.00

注：报告期末本基金投资的存托凭证公允价值为：546,250.00 元，占净值比 0.28%。本报告所指的“股票”均包含存托凭证。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,142,274.00	0.58
B	采矿业	5,994,336.24	3.06
C	制造业	113,740,676.51	57.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,198,251.29	3.16
E	建筑业	1,586,266.00	0.81
F	批发和零售业	4,010,363.18	2.04
G	交通运输、仓储和邮政业	3,747,703.85	1.91
H	住宿和餐饮业	266,994.00	0.14
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,452,896.61	6.86
J	金融业	18,613,559.77	9.49
K	房地产业	2,256,302.00	1.15
L	租赁和商务服务业	3,026,106.32	1.54
M	科学研究和技术服务业	1,362,179.28	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	827,006.05	0.42
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	493,000.00	0.25
Q	卫生和社会工作	761,948.00	0.39
R	文化、体育和娱乐业	2,395,999.00	1.22
S	综合	559,984.00	0.29
	合计	180,435,846.10	91.96

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	300502	新易盛	17,400	2,011,092.00	1.03
2	002625	光启技术	41,000	1,959,800.00	1.00
3	600418	江淮汽车	47,300	1,773,750.00	0.90
4	002463	沪电股份	33,800	1,340,170.00	0.68
5	000988	华工科技	27,200	1,177,760.00	0.60
6	002028	思源电气	16,150	1,174,105.00	0.60
7	002384	东山精密	37,200	1,086,240.00	0.55
8	600157	永泰能源	616,900	1,054,899.00	0.54
9	601058	赛轮轮胎	73,500	1,053,255.00	0.54
10	601077	渝农商行	172,300	1,042,415.00	0.53
11	002422	科伦药业	33,700	1,008,641.00	0.51
12	600839	四川长虹	101,800	982,370.00	0.50
13	600415	小商品城	71,000	952,110.00	0.49
14	300394	天孚通信	10,260	937,353.60	0.48
15	600066	宇通客车	35,100	925,938.00	0.47
16	301236	软通动力	15,700	921,747.00	0.47
17	002340	格林美	139,100	908,323.00	0.46
18	300207	欣旺达	40,300	899,093.00	0.46
19	300418	昆仑万维	22,700	873,496.00	0.45
20	601162	天风证券	191,900	859,712.00	0.44
21	002156	通富微电	28,800	851,040.00	0.43
22	601555	东吴证券	109,100	850,980.00	0.43
23	000975	山金国际	55,040	845,964.80	0.43
24	600160	巨化股份	34,720	837,446.40	0.43
25	002966	苏州银行	101,730	825,030.30	0.42
26	601168	西部矿业	51,200	822,784.00	0.42
27	002273	水晶光电	36,800	817,696.00	0.42
28	002185	华天科技	70,100	813,861.00	0.41
29	600096	云天化	34,800	776,040.00	0.40
30	000066	中国长城	53,200	775,124.00	0.40
31	600536	中国软件	16,506	770,665.14	0.39
32	002797	第一创业	91,400	763,190.00	0.39
33	002600	领益智造	95,000	760,000.00	0.39
34	000423	东阿阿胶	12,000	752,640.00	0.38
35	000933	神火股份	43,900	741,910.00	0.38
36	600352	浙江龙盛	71,700	737,793.00	0.38

37	000783	长江证券	107,100	730,422.00	0.37
38	601108	财通证券	89,100	727,947.00	0.37
39	600079	人福医药	30,800	720,104.00	0.37
40	600482	中国动力	29,300	716,971.00	0.37
41	002517	恺英网络	52,100	709,081.00	0.36
42	600988	赤峰黄金	44,800	699,328.00	0.36
43	002138	顺络电子	22,200	698,856.00	0.36
44	002532	天山铝业	88,700	698,069.00	0.36
45	600885	宏发股份	21,877	696,126.14	0.35
46	300866	安克创新	7,070	690,314.80	0.35
47	000630	铜陵有色	210,300	679,269.00	0.35
48	002078	太阳纸业	45,600	678,072.00	0.35
49	300017	网宿科技	64,000	676,480.00	0.34
50	600177	雅戈尔	76,000	676,400.00	0.34
51	300136	信维通信	26,400	671,616.00	0.34
52	300474	景嘉微	6,950	649,755.50	0.33
53	300058	蓝色光标	69,500	644,960.00	0.33
54	688099	晶晨股份	9,200	631,856.00	0.32
55	601128	常熟银行	83,380	631,186.60	0.32
56	002195	岩山科技	158,392	628,816.24	0.32
57	600109	国金证券	71,500	624,195.00	0.32
58	002444	巨星科技	19,200	621,120.00	0.32
59	600642	申能股份	65,300	619,697.00	0.32
60	002353	杰瑞股份	16,600	614,034.00	0.31
61	688169	石头科技	2,800	614,012.00	0.31
62	300024	机器人	34,200	613,890.00	0.31
63	601933	永辉超市	95,500	605,470.00	0.31
64	002673	西部证券	73,500	599,025.00	0.31
65	000728	国元证券	70,900	592,724.00	0.30
66	300114	中航电测	8,200	588,596.00	0.30
67	603160	汇顶科技	7,300	587,942.00	0.30
68	601577	长沙银行	66,100	587,629.00	0.30
69	688120	华海清科	3,576	582,852.24	0.30
70	600895	张江高科	21,600	578,880.00	0.30
71	601198	东兴证券	52,500	578,025.00	0.29
72	600298	安琪酵母	16,000	576,800.00	0.29
73	300383	光环新网	39,500	576,305.00	0.29
74	300012	华测检测	46,300	575,509.00	0.29
75	603606	东方电缆	10,900	572,795.00	0.29
76	002008	大族激光	22,800	570,000.00	0.29
77	600862	中航高科	22,400	565,824.00	0.29
78	002738	中矿资源	15,880	563,740.00	0.29
79	600765	中航重机	27,360	560,059.20	0.29

80	600673	东阳光	49,600	559,984.00	0.29
81	002472	双环传动	18,200	557,284.00	0.28
82	002223	鱼跃医疗	15,200	554,648.00	0.28
83	002281	光迅科技	10,600	553,002.00	0.28
84	600873	梅花生物	54,900	550,647.00	0.28
85	002595	豪迈科技	10,900	547,071.00	0.28
86	689009	九号公司-WD	11,500	546,250.00	0.28
87	688072	拓荆科技	3,552	545,835.84	0.28
88	300699	光威复材	15,620	541,233.00	0.28
89	300144	宋城演艺	58,000	538,820.00	0.27
90	600497	驰宏锌锗	96,500	537,505.00	0.27
91	688122	西部超导	12,500	535,250.00	0.27
92	601233	桐昆股份	45,200	533,360.00	0.27
93	300037	新宙邦	14,140	529,401.60	0.27
94	601990	南京证券	60,400	523,064.00	0.27
95	000009	中国宝安	56,940	521,001.00	0.27
96	002465	海格通信	47,100	517,158.00	0.26
97	002131	利欧股份	167,200	516,648.00	0.26
98	600161	天坛生物	25,200	516,600.00	0.26
99	300604	长川科技	11,600	511,908.00	0.26
100	600369	西南证券	109,300	510,431.00	0.26
101	601696	中银证券	45,500	507,780.00	0.26
102	603893	瑞芯微	4,600	506,276.00	0.26
103	002739	万达电影	41,700	506,238.00	0.26
104	000831	中国稀土	18,000	504,900.00	0.26
105	300395	菲利华	13,200	496,452.00	0.25
106	002607	中公教育	145,000	493,000.00	0.25
107	603596	伯特利	11,000	490,490.00	0.25
108	600398	海澜之家	64,900	486,750.00	0.25
109	000021	深科技	25,400	484,124.00	0.25
110	601997	贵阳银行	80,500	483,000.00	0.25
111	000932	华菱钢铁	115,480	482,706.40	0.25
112	002128	电投能源	24,600	481,668.00	0.25
113	002558	巨人网络	37,800	479,682.00	0.24
114	600879	航天电子	53,500	479,360.00	0.24
115	000623	吉林敖东	27,200	469,744.00	0.24
116	000878	云南铜业	38,400	468,096.00	0.24
117	600155	华创云信	63,100	466,940.00	0.24
118	600909	华安证券	76,790	465,347.40	0.24
119	000400	许继电气	16,900	465,257.00	0.24
120	300724	捷佳伟创	7,300	461,433.00	0.24
121	600529	山东药玻	17,900	461,283.00	0.24
122	002294	信立泰	14,900	460,857.00	0.23

123	000997	新大陆	22,900	456,855.00	0.23
124	688002	睿创微纳	9,700	455,997.00	0.23
125	600141	兴发集团	20,920	453,964.00	0.23
126	002065	东华软件	62,500	453,750.00	0.23
127	000750	国海证券	105,700	452,396.00	0.23
128	600118	中国卫星	16,500	450,450.00	0.23
129	300088	长信科技	68,800	449,952.00	0.23
130	600170	上海建工	169,500	449,175.00	0.23
131	000729	燕京啤酒	37,300	449,092.00	0.23
132	600549	厦门钨业	23,200	447,064.00	0.23
133	603338	浙江鼎力	6,900	445,188.00	0.23
134	600143	金发科技	51,300	443,232.00	0.23
135	601456	国联证券	32,700	442,104.00	0.23
136	600637	东方明珠	56,200	436,112.00	0.22
137	002064	华峰化学	53,200	435,176.00	0.22
138	300073	当升科技	10,800	435,024.00	0.22
139	600153	建发股份	41,200	433,424.00	0.22
140	002432	九安医疗	10,600	432,268.00	0.22
141	002409	雅克科技	7,400	428,830.00	0.22
142	600704	物产中大	84,600	428,076.00	0.22
143	600820	隧道股份	59,500	427,805.00	0.22
144	688188	柏楚电子	2,200	427,350.00	0.22
145	600563	法拉电子	3,591	427,041.72	0.22
146	600521	华海药业	23,700	423,519.00	0.22
147	600580	卧龙电驱	24,500	421,155.00	0.21
148	600985	淮北矿业	29,900	420,693.00	0.21
149	600699	均胜电子	26,760	419,329.20	0.21
150	300001	特锐德	19,100	419,245.00	0.21
151	688605	先锋精科	5,574	415,583.52	0.21
152	688521	芯原股份	7,900	414,197.00	0.21
153	002670	国盛金控	31,593	413,552.37	0.21
154	601666	平煤股份	41,100	411,822.00	0.21
155	600060	海信视像	20,500	408,770.00	0.21
156	300003	乐普医疗	36,000	408,240.00	0.21
157	603939	益丰药房	16,776	404,804.88	0.21
158	600392	盛和资源	38,900	399,892.00	0.20
159	002568	百润股份	14,200	397,742.00	0.20
160	600390	五矿资本	61,500	396,675.00	0.20
161	002152	广电运通	34,000	396,440.00	0.20
162	600008	首创环保	120,610	395,600.80	0.20
163	002262	恩华药业	16,200	394,470.00	0.20
164	600282	南钢股份	84,100	394,429.00	0.20
165	002385	大北农	90,800	393,164.00	0.20

166	000738	航发控制	17,600	391,424.00	0.20
167	000683	远兴能源	69,800	390,182.00	0.20
168	000960	锡业股份	27,700	388,631.00	0.20
169	002044	美年健康	84,600	388,314.00	0.20
170	601717	郑煤机	29,800	386,804.00	0.20
171	601179	中国西电	50,800	385,572.00	0.20
172	600316	洪都航空	12,000	385,440.00	0.20
173	000723	美锦能源	85,400	385,154.00	0.20
174	002756	永兴材料	10,200	384,744.00	0.20
175	603589	口子窖	9,700	380,628.00	0.19
176	000703	恒逸石化	60,500	379,940.00	0.19
177	600486	扬农化工	6,550	379,048.50	0.19
178	300529	健帆生物	12,900	378,486.00	0.19
179	600516	方大炭素	78,300	378,189.00	0.19
180	600863	内蒙华电	87,300	378,009.00	0.19
181	601000	唐山港	79,900	376,329.00	0.19
182	300251	光线传媒	39,800	375,712.00	0.19
183	600498	烽火通信	19,300	375,578.00	0.19
184	002500	山西证券	59,570	374,099.60	0.19
185	600038	中直股份	9,700	374,032.00	0.19
186	000629	钒钛股份	129,400	372,672.00	0.19
187	002497	雅化集团	31,800	372,060.00	0.19
188	300285	国瓷材料	21,800	371,472.00	0.19
189	601880	辽港股份	214,700	371,431.00	0.19
190	000513	丽珠集团	9,751	370,538.00	0.19
191	605358	立昂微	14,800	366,596.00	0.19
192	300296	利亚德	56,800	365,792.00	0.19
193	601665	齐鲁银行	65,400	365,586.00	0.19
194	300373	扬杰科技	8,400	365,568.00	0.19
195	601966	玲珑轮胎	20,200	364,408.00	0.19
196	000598	兴蓉环境	47,900	363,561.00	0.19
197	002939	长城证券	44,200	362,440.00	0.18
198	300390	天华新能	15,680	361,424.00	0.18
199	300558	贝达药业	6,700	361,331.00	0.18
200	603816	顾家家居	13,100	361,298.00	0.18
201	000591	太阳能	75,800	360,808.00	0.18
202	000636	风华高科	25,100	360,185.00	0.18
203	000830	鲁西化工	30,800	360,052.00	0.18
204	000039	中集集团	46,300	359,751.00	0.18
205	002203	海亮股份	33,300	357,975.00	0.18
206	600535	天士力	24,600	355,716.00	0.18
207	000893	亚钾国际	17,616	355,138.56	0.18
208	600998	九州通	68,970	353,126.40	0.18

209	002414	高德红外	47,500	352,925.00	0.18
210	600348	华阳股份	49,450	350,600.50	0.18
211	600208	衢州发展	117,800	348,688.00	0.18
212	603077	和邦生物	170,900	348,636.00	0.18
213	002506	协鑫集成	129,200	344,964.00	0.18
214	002025	航天电器	7,100	344,776.00	0.18
215	600655	豫园股份	53,500	344,005.00	0.18
216	002429	兆驰股份	59,400	343,332.00	0.17
217	300568	星源材质	35,200	342,144.00	0.17
218	002850	科达利	3,500	341,880.00	0.17
219	600021	上海电力	37,000	339,290.00	0.17
220	600511	国药股份	9,900	338,778.00	0.17
221	300748	金力永磁	18,920	338,289.60	0.17
222	300253	卫宁健康	47,000	336,520.00	0.17
223	300146	汤臣倍健	27,900	336,195.00	0.17
224	000060	中金岭南	71,300	334,397.00	0.17
225	600499	科达制造	42,800	333,840.00	0.17
226	600859	王府井	21,600	332,856.00	0.17
227	601016	节能风电	104,900	332,533.00	0.17
228	600166	福田汽车	132,400	332,324.00	0.17
229	603000	人民网	15,000	330,600.00	0.17
230	002936	郑州银行	157,397	330,533.70	0.17
231	002624	完美世界	31,900	329,527.00	0.17
232	002683	广东宏大	12,400	328,352.00	0.17
233	002958	青农商行	107,800	327,712.00	0.17
234	600131	国网信通	17,300	327,143.00	0.17
235	000998	隆平高科	29,200	326,164.00	0.17
236	600583	海油工程	59,600	326,012.00	0.17
237	000519	中兵红箭	22,500	325,125.00	0.17
238	600546	山煤国际	27,400	324,142.00	0.17
239	600707	彩虹股份	39,200	322,224.00	0.16
240	603885	吉祥航空	23,500	321,950.00	0.16
241	300601	康泰生物	18,700	320,705.00	0.16
242	002439	启明星辰	20,000	316,400.00	0.16
243	300487	蓝晓科技	6,600	315,942.00	0.16
244	688180	君实生物-U	11,500	314,295.00	0.16
245	688220	翱捷科技-U	5,800	313,722.00	0.16
246	002407	多氟多	26,080	312,960.00	0.16
247	300677	英科医疗	12,200	308,416.00	0.16
248	600739	辽宁成大	29,700	307,395.00	0.16
249	002507	涪陵榨菜	21,750	307,327.50	0.16
250	600004	白云机场	31,900	306,240.00	0.16
251	000050	深天马 A	33,900	306,117.00	0.16

252	688772	珠海冠宇	19,000	305,520.00	0.16
253	600867	通化东宝	37,800	304,668.00	0.16
254	002653	海思科	9,100	302,575.00	0.15
255	300070	碧水源	59,600	301,576.00	0.15
256	603568	伟明环保	13,935	301,414.05	0.15
257	601231	环旭电子	18,200	300,300.00	0.15
258	688052	纳芯微	2,300	299,690.00	0.15
259	000563	陕国投 A	84,000	299,040.00	0.15
260	603156	养元饮品	13,000	296,920.00	0.15
261	688728	格科微	22,000	295,680.00	0.15
262	300118	东方日升	24,400	292,312.00	0.15
263	601611	中国核建	32,100	290,184.00	0.15
264	002430	杭氧股份	13,300	289,940.00	0.15
265	002120	韵达股份	38,400	288,768.00	0.15
266	600416	湘电股份	25,500	287,895.00	0.15
267	002244	滨江集团	33,400	287,574.00	0.15
268	603927	中科软	13,248	287,481.60	0.15
269	603529	爱玛科技	7,000	287,140.00	0.15
270	002368	太极股份	12,120	287,001.60	0.15
271	002299	圣农发展	19,800	286,704.00	0.15
272	601098	中南传媒	19,100	286,691.00	0.15
273	300212	易华录	12,220	285,948.00	0.15
274	000987	越秀资本	40,700	285,714.00	0.15
275	300676	华大基因	6,800	285,396.00	0.15
276	600380	健康元	25,192	283,913.84	0.14
277	601991	大唐发电	99,600	283,860.00	0.14
278	002056	横店东磁	21,900	283,824.00	0.14
279	000970	中科三环	27,300	283,101.00	0.14
280	688208	道通科技	7,200	281,952.00	0.14
281	600271	航天信息	30,900	281,499.00	0.14
282	000887	中鼎股份	21,400	280,768.00	0.14
283	600566	济川药业	9,630	280,040.40	0.14
284	600959	江苏有线	83,000	278,050.00	0.14
285	600598	北大荒	18,800	277,300.00	0.14
286	002373	千方科技	27,300	276,822.00	0.14
287	300009	安科生物	32,032	276,756.48	0.14
288	300595	欧普康视	14,600	276,670.00	0.14
289	600582	天地科技	44,500	275,010.00	0.14
290	600737	中粮糖业	26,900	274,649.00	0.14
291	002508	老板电器	12,800	274,304.00	0.14
292	002372	伟星新材	21,660	273,565.80	0.14
293	300888	稳健医疗	6,500	273,520.00	0.14
294	601866	中远海发	104,400	272,484.00	0.14

295	002831	裕同科技	9,981	270,485.10	0.14
296	601958	金钼股份	26,849	270,100.94	0.14
297	300438	鹏辉能源	9,600	269,856.00	0.14
298	002268	电科网安	16,600	269,750.00	0.14
299	000547	航天发展	36,900	269,739.00	0.14
300	688538	和辉光电-U	115,300	267,496.00	0.14
301	600258	首旅酒店	18,200	266,994.00	0.14
302	688385	复旦微电	6,900	264,891.00	0.14
303	600995	南网储能	26,100	264,132.00	0.13
304	600848	上海临港	25,800	260,580.00	0.13
305	600517	国网英大	47,100	259,521.00	0.13
306	000581	威孚高科	13,700	258,656.00	0.13
307	600399	抚顺特钢	44,500	258,100.00	0.13
308	002572	索菲亚	15,000	257,700.00	0.13
309	688114	华大智造	5,500	257,345.00	0.13
310	000883	湖北能源	51,600	256,968.00	0.13
311	688005	容百科技	8,100	255,555.00	0.13
312	000709	河钢股份	115,600	255,476.00	0.13
313	000739	普洛药业	15,700	255,282.00	0.13
314	600970	中材国际	26,800	254,064.00	0.13
315	600906	财达证券	35,700	253,470.00	0.13
316	300026	红日药业	66,700	252,793.00	0.13
317	601118	海南橡胶	46,600	252,106.00	0.13
318	000778	新兴铸管	65,500	251,520.00	0.13
319	603712	七一二	12,900	251,163.00	0.13
320	603379	三美股份	6,500	249,470.00	0.13
321	603228	景旺电子	8,948	249,112.32	0.13
322	000027	深圳能源	38,320	248,313.60	0.13
323	600435	北方导航	25,302	246,947.52	0.13
324	002240	盛新锂能	17,900	246,662.00	0.13
325	600325	华发股份	42,800	246,528.00	0.13
326	600129	太极集团	9,900	244,728.00	0.12
327	603658	安图生物	5,600	244,384.00	0.12
328	600884	杉杉股份	32,800	244,360.00	0.12
329	601636	旗滨集团	43,400	243,474.00	0.12
330	002080	中材科技	18,600	243,288.00	0.12
331	600755	厦门国贸	36,300	241,032.00	0.12
332	600528	中铁工业	29,900	240,994.00	0.12
333	603444	吉比特	1,100	240,724.00	0.12
334	688234	天岳先进	4,700	240,640.00	0.12
335	600901	江苏金租	46,040	240,328.80	0.12
336	600977	中国电影	20,600	239,166.00	0.12
337	688567	孚能科技	20,300	235,480.00	0.12

338	002557	洽洽食品	8,100	235,305.00	0.12
339	600968	海油发展	54,900	234,423.00	0.12
340	002032	苏泊尔	4,400	234,124.00	0.12
341	603737	三棵树	5,460	232,596.00	0.12
342	603225	新凤鸣	20,820	231,726.60	0.12
343	601598	中国外运	43,200	231,120.00	0.12
344	688200	华峰测控	2,200	229,900.00	0.12
345	300776	帝尔激光	3,600	228,888.00	0.12
346	601928	凤凰传媒	19,800	228,492.00	0.12
347	601778	晶科科技	80,500	227,010.00	0.12
348	300682	朗新集团	18,600	226,920.00	0.12
349	600056	中国医药	20,340	225,774.00	0.12
350	600329	达仁堂	7,300	224,840.00	0.11
351	000559	万向钱潮	36,500	224,475.00	0.11
352	002266	浙富控股	71,800	224,016.00	0.11
353	603650	彤程新材	6,400	223,808.00	0.11
354	000825	太钢不锈	63,700	221,676.00	0.11
355	600373	中文传媒	17,600	220,880.00	0.11
356	600062	华润双鹤	11,140	220,572.00	0.11
357	688082	盛美上海	2,200	220,000.00	0.11
358	600022	山东钢铁	151,200	219,240.00	0.11
359	600801	华新水泥	18,040	218,284.00	0.11
360	600378	昊华科技	7,500	216,825.00	0.11
361	600764	中国海防	7,600	215,232.00	0.11
362	603882	金域医学	7,800	214,734.00	0.11
363	002019	亿帆医药	20,000	214,400.00	0.11
364	603688	石英股份	7,400	212,602.00	0.11
365	601156	东航物流	12,547	211,667.89	0.11
366	002468	申通快递	20,700	209,691.00	0.11
367	600808	马钢股份	67,700	209,193.00	0.11
368	002487	大金重工	10,200	208,998.00	0.11
369	601992	金隅集团	115,300	205,234.00	0.10
370	600377	宁沪高速	13,400	205,154.00	0.10
371	601187	厦门银行	36,200	204,168.00	0.10
372	603456	九洲药业	14,878	203,531.04	0.10
373	688032	禾迈股份	1,788	201,400.32	0.10
374	600500	中化国际	49,960	200,839.20	0.10
375	688349	三一重能	6,500	200,720.00	0.10
376	601608	中信重工	47,400	199,080.00	0.10
377	600663	陆家嘴	20,200	198,768.00	0.10
378	600967	内蒙一机	23,300	198,050.00	0.10
379	002408	齐翔腾达	38,720	194,761.60	0.10
380	688425	铁建重工	43,800	192,720.00	0.10

381	001227	兰州银行	78,300	192,618.00	0.10
382	002531	天顺风能	24,200	191,422.00	0.10
383	600350	山东高速	18,500	190,180.00	0.10
384	000089	深圳机场	27,500	189,475.00	0.10
385	688390	固德威	4,620	188,958.00	0.10
386	000156	华数传媒	25,900	186,480.00	0.10
387	688516	奥特维	4,300	186,233.00	0.09
388	603233	大参林	12,360	186,141.60	0.09
389	001286	陕西能源	20,000	185,600.00	0.09
390	000937	冀中能源	29,300	185,176.00	0.09
391	002192	融捷股份	5,800	185,020.00	0.09
392	688536	思瑞浦	2,000	185,000.00	0.09
393	002865	钧达股份	3,600	183,960.00	0.09
394	600126	杭钢股份	38,180	182,500.40	0.09
395	003035	南网能源	41,900	175,142.00	0.09
396	600481	双良节能	31,800	174,900.00	0.09
397	603127	昭衍新药	10,496	174,548.48	0.09
398	688301	奕瑞科技	1,820	173,937.40	0.09
399	000967	盈峰环境	34,900	173,453.00	0.09
400	601298	青岛港	19,000	173,090.00	0.09
401	002867	周大生	11,850	172,180.50	0.09
402	603707	健友股份	12,900	171,183.00	0.09
403	600095	湘财股份	23,600	169,920.00	0.09
404	603883	老百姓	10,364	169,658.68	0.09
405	603218	日月股份	13,800	166,290.00	0.08
406	688708	佳驰科技	2,753	165,350.30	0.08
407	600339	中油工程	46,100	165,038.00	0.08
408	002153	石基信息	22,874	163,320.36	0.08
409	688029	南微医学	2,400	162,216.00	0.08
410	000898	鞍钢股份	66,500	159,600.00	0.08
411	603267	鸿远电子	4,400	159,412.00	0.08
412	300244	迪安诊断	14,000	158,900.00	0.08
413	002030	达安基因	27,966	158,846.88	0.08
414	603026	石大胜华	4,500	157,500.00	0.08
415	688063	派能科技	3,920	156,996.00	0.08
416	000401	冀东水泥	29,900	156,377.00	0.08
417	002608	江苏国信	20,100	154,167.00	0.08
418	002511	中顺洁柔	22,600	153,906.00	0.08
419	600315	上海家化	9,100	153,881.00	0.08
420	003022	联泓新科	11,100	152,847.00	0.08
421	000537	中绿电	16,500	150,480.00	0.08
422	600167	联美控股	25,993	148,939.89	0.08
423	002563	森马服饰	21,200	148,824.00	0.08

424	603866	桃李面包	22,100	145,860.00	0.07
425	000930	中粮科技	26,000	144,300.00	0.07
426	688779	五矿新能	27,000	143,640.00	0.07
427	300363	博腾股份	9,100	143,507.00	0.07
428	002690	美亚光电	9,660	143,161.20	0.07
429	600827	百联股份	13,000	142,090.00	0.07
430	002518	科士达	6,300	141,939.00	0.07
431	688331	荣昌生物	4,700	141,517.00	0.07
432	601228	广州港	41,500	140,685.00	0.07
433	688281	华秦科技	1,500	139,650.00	0.07
434	601568	北元集团	32,920	138,264.00	0.07
435	603786	科博达	2,200	135,960.00	0.07
436	002925	盈趣科技	8,670	135,772.20	0.07
437	600299	安迪苏	10,800	135,540.00	0.07
438	603305	旭升集团	10,300	135,445.00	0.07
439	600928	西安银行	37,000	133,570.00	0.07
440	000959	首钢股份	43,700	133,285.00	0.07
441	688520	神州细胞-U	3,600	130,428.00	0.07
442	001872	招商港口	6,200	126,914.00	0.06
443	003031	中瓷电子	2,380	124,688.20	0.06
444	603185	弘元绿能	7,600	123,500.00	0.06
445	688778	厦钨新能	2,700	123,228.00	0.06
446	001914	招商积余	11,400	120,498.00	0.06
447	603056	德邦股份	8,400	120,372.00	0.06
448	301029	怡合达	4,860	120,139.20	0.06
449	688006	杭可科技	6,600	117,876.00	0.06
450	603858	步长制药	7,400	116,920.00	0.06
451	603317	天味食品	8,641	115,270.94	0.06
452	688387	信科移动-U	19,200	114,432.00	0.06
453	000155	川能动力	10,500	112,140.00	0.06
454	002945	华林证券	7,300	111,909.00	0.06
455	000539	粤电力 A	24,500	110,985.00	0.06
456	000402	金融街	33,900	110,514.00	0.06
457	601139	深圳燃气	15,600	110,136.00	0.06
458	002399	海普瑞	10,200	109,038.00	0.06
459	001203	大中矿业	12,500	108,250.00	0.06
460	600927	永安期货	8,200	108,158.00	0.06
461	300861	美畅股份	5,320	106,134.00	0.05
462	603826	坤彩科技	5,460	105,105.00	0.05
463	000031	大悦城	34,300	104,272.00	0.05
464	688819	天能股份	3,800	103,436.00	0.05
465	300257	开山股份	11,300	103,056.00	0.05
466	688690	纳微科技	5,600	98,560.00	0.05

467	300850	新强联	5,100	97,461.00	0.05
468	000785	居然智家	26,400	94,248.00	0.05
469	300357	我武生物	4,600	93,472.00	0.05
470	002326	永太科技	10,400	92,976.00	0.05
471	002010	传化智联	19,800	89,694.00	0.05
472	688276	百克生物	3,400	85,374.00	0.04
473	688348	昱能科技	1,680	81,984.00	0.04
474	688295	中复神鹰	3,800	75,734.00	0.04
475	600597	光明乳业	8,700	74,298.00	0.04
476	688105	诺唯赞	3,300	73,161.00	0.04
477	603355	莱克电气	3,198	72,434.70	0.04
478	002791	坚朗五金	3,000	68,220.00	0.03
479	688248	南网科技	2,100	67,389.00	0.03
480	688375	国博电子	1,341	66,191.76	0.03
481	688107	安路科技	2,100	62,118.00	0.03
482	688153	唯捷创芯	1,800	60,228.00	0.03
483	601828	美凯龙	16,000	51,360.00	0.03
484	688361	中科飞测	572	50,078.60	0.03
485	603868	飞科电器	1,200	49,824.00	0.03
486	301626	苏州天脉	658	43,283.24	0.02
487	600032	浙江新能	5,800	42,920.00	0.02
488	000553	安道麦 A	6,100	40,748.00	0.02
489	601158	重庆水务	6,800	33,320.00	0.02
490	301611	珂玛科技	454	25,469.40	0.01
491	600956	新天绿能	3,300	24,882.00	0.01
492	301551	无线传媒	509	22,004.07	0.01
493	688449	联芸科技	648	19,077.12	0.01
494	688726	拉普拉斯	535	17,687.10	0.01
495	688750	金天钛业	1,088	16,798.72	0.01
496	301556	托普云农	250	14,762.50	0.01
497	603072	天和磁材	1,138	13,997.40	0.01
498	688702	盛科通信-U	165	13,860.00	0.01
499	301522	上大股份	546	13,562.64	0.01
500	301392	汇成真空	219	13,525.44	0.01
501	301571	国科天成	322	13,147.26	0.01
502	688721	龙图光罩	220	12,507.00	0.01
503	688615	合合信息	74	12,267.72	0.01
504	301516	中远通	604	11,657.20	0.01
505	301586	佳力奇	215	11,425.10	0.01
506	688652	京仪装备	216	10,605.60	0.01
507	301607	富特科技	257	9,287.98	0.00
508	301622	英思特	206	9,253.52	0.00
509	001391	国货航	1,223	8,316.40	0.00

510	301613	新铝时代	180	7,518.60	0.00
511	001279	强邦新材	265	7,396.15	0.00
512	688653	康希通信	566	7,188.20	0.00
513	688648	中邮科技	303	7,056.87	0.00
514	301585	蓝宇股份	189	6,775.65	0.00
515	301539	宏鑫科技	361	6,682.11	0.00
516	301552	科力装备	117	6,653.79	0.00
517	301631	壹连科技	65	6,627.40	0.00
518	301606	绿联科技	180	6,568.20	0.00
519	688710	益诺思	186	6,245.88	0.00
520	301608	博实结	95	6,211.10	0.00
521	301617	博苑股份	143	5,689.97	0.00
522	688695	中创股份	186	5,656.26	0.00
523	301603	乔锋智能	132	5,541.36	0.00
524	603395	红四方	154	5,508.58	0.00
525	301555	惠柏新材	224	5,257.28	0.00
526	301588	美新科技	257	5,201.68	0.00
527	301505	苏州规划	194	4,787.92	0.00
528	603193	润本股份	197	4,599.95	0.00
529	603207	小方制药	167	4,450.55	0.00
530	001378	德冠新材	168	3,850.56	0.00
531	601083	锦江航运	403	3,836.56	0.00
532	603205	健尔康	128	3,500.80	0.00
533	603194	中力股份	120	3,375.60	0.00
534	603350	安乃达	87	3,146.79	0.00
535	603107	上海汽配	186	3,113.64	0.00
536	001326	联域股份	90	3,040.20	0.00
537	603273	天元智能	178	2,940.56	0.00
538	001306	夏厦精密	51	2,866.20	0.00
539	603373	安邦护卫	88	2,630.32	0.00
540	603391	力聚热能	55	2,274.25	0.00
541	603062	麦加芯彩	52	1,871.48	0.00
542	603310	巍华新材	97	1,741.15	0.00
543	603285	键邦股份	72	1,627.92	0.00
544	600058	五矿发展	1	7.12	0.00
545	400174	中天 3	122,400	0.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300502	新易盛	2,038,229.00	0.73
2	603737	三棵树	1,601,380.00	0.57

3	300394	天孚通信	1,551,124.00	0.55
4	688029	南微医学	1,451,463.41	0.52
5	688390	固德威	1,391,635.47	0.50
6	600329	达仁堂	1,342,738.00	0.48
7	603267	鸿远电子	1,228,510.00	0.44
8	601058	赛轮轮胎	1,126,119.00	0.40
9	002463	沪电股份	1,101,481.00	0.39
10	601168	西部矿业	1,088,584.00	0.39
11	002422	科伦药业	1,030,152.00	0.37
12	000975	山金国际	999,270.40	0.36
13	600399	抚顺特钢	978,914.00	0.35
14	000933	神火股份	976,406.00	0.35
15	002028	思源电气	937,924.50	0.34
16	600066	宇通客车	874,145.00	0.31
17	600160	巨化股份	829,891.00	0.30
18	300418	昆仑万维	819,564.00	0.29
19	301236	软通动力	809,050.00	0.29
20	000630	铜陵有色	807,364.00	0.29

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603688	石英股份	13,347,858.00	4.77
2	600329	达仁堂	12,565,011.00	4.49
3	300724	捷佳伟创	9,258,415.00	3.31
4	002155	湖南黄金	9,024,742.80	3.23
5	601966	玲珑轮胎	8,945,186.00	3.20
6	603737	三棵树	8,650,450.14	3.09
7	688390	固德威	7,810,404.50	2.79
8	601958	金钼股份	7,542,286.00	2.70
9	688029	南微医学	6,433,371.53	2.30
10	688082	盛美上海	4,930,535.88	1.76
11	603267	鸿远电子	4,843,034.00	1.73
12	600863	内蒙华电	4,699,515.00	1.68
13	603927	中科软	4,692,884.50	1.68
14	000623	吉林敖东	4,620,056.53	1.65
15	688188	柏楚电子	4,493,919.99	1.61
16	600739	辽宁成大	4,284,949.00	1.53
17	688281	华秦科技	4,174,041.03	1.49
18	600487	亨通光电	3,720,281.00	1.33
19	002507	涪陵榨菜	3,386,738.20	1.21
20	600399	抚顺特钢	3,113,613.00	1.11

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	147,458,539.27
卖出股票收入（成交）总额	242,597,654.19

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	8,125,271.23	4.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,125,271.23	4.14

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019706	23 国债 13	80,000	8,125,271.23	4.14

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

8.8 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贵金属投资明细

注：无。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

永泰能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内受到晋中市应急管理局的处罚。

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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	7,660.71
2	应收清算款	145.16
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	4,298.86
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	12,104.73

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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(%)
鹏华睿投混合 A	1,542	82,894.66	91,001,246.14	71.19	36,822,320.46	28.81
鹏华睿投混合 C	221	51,966.30	6,457,368.89	56.23	5,027,183.86	43.77
合计	1,763	79,017.65	97,458,615.03	69.96	41,849,504.32	30.04

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	鹏华睿投混合 A	692,647.30	0.5419
	鹏华睿投混合 C	100.00	0.0009
	合计	692,747.30	0.4973

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。

9.3 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	份额级别	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	鹏华睿投混合 A	-
	鹏华睿投混合 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏华睿投混合 A	50~100
	鹏华睿投混合 C	-
	合计	50~100

注：1、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未持有本基金份额。

2、截至本报告期末，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。

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

注：无。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C
基金合同生效日 (2018年5月30日)基金份额总额	214,008,175.33	-
本报告期期初基金份额总额	207,189,920.81	5,525,008.80
本报告期基金总申购份额	1,623,277.15	10,915,499.75
减：本报告期基金总赎回份额	80,989,631.36	4,955,955.80
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	127,823,566.60	11,484,552.75

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，公司原副总经理王宗合先生因个人身体原因辞职，经公司第六届董事会第二百零四次会议审议通过，自2024年2月6日起，王宗合先生不再担任公司副总经理。

报告期内，公司原副总经理邢彪先生因个人原因辞职，经公司第六届董事会第二百一十七次董事会审议通过，自2024年4月11日起，邢彪先生不再担任公司副总经理。

报告期内，公司原董事长、董事何如先生因退休原因不再担任公司第六届董事会董事长、董事，经公司2024年第三次临时股东会会议、第六届董事会第二百一十八次会议审议通过，聘任张纳沙女士担任公司第六届董事会董事长、董事，任职日期自2024年4月12日起。

报告期内，公司副总经理刘嵚先生不再兼任北京分公司总经理，经公司2024年第十五次

总裁办公会审议通过，聘任田智勇先生担任北京分公司总经理，任职日期自 2024 年 5 月 7 日起。

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：

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

无。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

经履行必要程序，本基金本报告期内改聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金审计的会计师事务所。本基金本年度支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 25,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 1 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人及相关责任人员
受到稽查或处罚等措施的时间	2024 年 4 月 19 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会深圳监管局
受到的具体措施类型	责令改正及警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	个别规定未严格执行，个别业务内控管理不完善
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人高度重视，按照法律法规及相关要求积极落实整改工作。截至报告日，上述事项已整改完毕
其他	-

注：无。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注

	元数量	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 (%)	
民生证券	2	147,397,372 .40	38.03	123,210.44	39.37	-
广发证券	3	73,835,911. 23	19.05	53,258.02	17.02	本报 告期 新增 1个
东吴证券	1	59,852,367. 25	15.44	49,157.96	15.71	-
天风证券	2	51,528,985. 19	13.29	40,657.29	12.99	-
浙商证券	2	18,728,251. 64	4.83	15,454.43	4.94	-
东方证券	2	16,478,737. 05	4.25	15,182.11	4.85	-
方正证券	2	11,804,181. 98	3.05	9,868.59	3.15	-
开源证券	2	4,063,966.3 2	1.05	3,316.77	1.06	-
国海证券	2	3,266,540.2 6	0.84	2,568.11	0.82	-
中泰证券	2	610,877.23	0.16	275.47	0.09	-
信达证券	1	15,587.90	0.00	7.03	0.00	-
东北证券	1	4,494.56	0.00	4.21	0.00	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东方财富 证券	1	-	-	-	-	-
高盛中国	1	-	-	-	-	本报 告期 新增
光大证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
摩根大通 证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-

山西证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-

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管理费用管理规定》(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。

11.7.2 基金租用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	
	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总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
民生证券	1,000,091.00	7.12	10,000,000.00	1.41	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	13,042,520.00	92.88	304,090,000.00	43.03	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

东方证券	-	-	254,890,000.00	36.07	-	-
方正证券	-	-	20,730,000.00	2.93	-	-
开源证券	-	-	63,050,000.00	8.92	-	-
国海证券	-	-	16,960,000.00	2.40	-	-
中泰证券	-	-	9,300,000.00	1.32	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	21,160,000.00	2.99	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
富证劵	-	-	-	-	-	-
高盛中国	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	4,930,000.00	0.70	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
摩根大通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

招商证券	-	-	1,630,000.00	0.23	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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	关于鹏华基金管理有限公司旗下部分基金申购博隆技术首次公开发行 A 股的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 04 日
2	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 18 日
3	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金 2023 年第 4 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 19 日
4	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	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 23 日
5	鹏华基金管理有限公司关于暂停北京中期时代基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 02 月 02 日
6	鹏华基金管理有限公司高级管理人 员变更公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 02 月 08 日
7	鹏华基金管理有限公司关于终止与北京中期时代基金销售有限公司销售合作关系的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 04 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华福证券有限责任公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 16 日
9	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金 2023 年年度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 28 日
10	鹏华基金管理有限公司关于旗下证 券投资基金持有的股票估值方法变 更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 30 日
11	鹏华基金管理有限公司高级管理人 员变更公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 13 日
12	鹏华基金管理有限公司关于董事 长变更的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 13 日
13	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金 2024 年第 1 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 19 日

	基金 2024 年第 1 季度报告	管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	
14	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 10 日
15	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金（A 类基金份额）基金产品资料概要 （更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 10 日
16	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金更新的招募说明书	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 10 日
17	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金（C 类基金份额）基金产品资料概要 （更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 10 日
18	鹏华基金管理有限公司关于调整个 人投资者开立基金账户证件类型的公 告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 16 日
19	鹏华基金管理有限公司关于调整旗 下部分基金单笔最低赎回份额和账 户最低份额余额限制的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 12 日
20	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金（C 类基金份额）基金产品资料概要 （更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 28 日
21	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金（A 类基金份额）基金产品资料概要 （更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 28 日
22	鹏华基金管理有限公司关于终止与 喜鹊财富基金销售有限公司销售合 作关系的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 12 日
23	鹏华基金管理有限公司关于旗下基 金持有的股票估值方法变更的提示 性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 13 日
24	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金 2024 年第 2 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 18 日
25	鹏华基金管理有限公司关于旗下部 分基金参与渤海证券股份有限公 认/申购（含定期定额投资）费率优 惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 29 日
26	关于鹏华基金管理有限公司旗下部 分基金申购小方制药首次公开发行 A 股的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 08 月 21 日
27	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基 金 2024 年中期报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监	2024 年 08 月 29 日

		会基金电子披露网站	
28	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	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年09月25日
29	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年10月24日
30	鹏华基金管理有限公司旗下部分基金改聘会计师事务所的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年11月02日
31	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	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年11月06日
32	关于鹏华基金管理有限公司旗下部分基金申购蓝宇股份首次公开发行 A 股的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年12月12日
33	鹏华基金管理有限公司关于新增人民币直销资金专户的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年12月18日
34	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加招商银行股份有限公司基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年12月19日

注：无。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20240101~20240516	56,229,177.71	0.00	56,229,177.71	0.00	0.00
	2	20240530~20241231	32,868,274.72	0.00	0.00	32,868,274.72	23.59
	3	20240101~20241231	58,030,379.28	0.00	0.00	58,030,379.28	41.66
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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一)《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告》(原文)。

13.2 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。

13.3 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 3 月 28 日