

鹏华研究智选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：中国工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。

基金托管人中国工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。

安永华明会计师事务所（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	8
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
§ 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	9
3.3 其他指标	11
3.4 过去三年基金的利润分配情况	11
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
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	15
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	16
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	16
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	16
§ 6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	57

8.1 期末基金资产组合情况	57
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	57
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	58
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	74
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	75
8.12 投资组合报告附注	75
§ 9 基金份额持有人信息.....	76
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	76
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	76
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	76
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	77
§ 10 开放式基金份额变动.....	77
§ 11 重大事件揭示	77
11.1 基金份额持有人大会决议	77
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	77
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	78
11.4 基金投资策略的改变	78
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	78
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	78
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	78
11.8 其他重大事件	81
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	83
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	83
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	83
§ 13 备查文件目录	84
13.1 备查文件目录	84
13.2 存放地点	84
13.3 查阅方式	84

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华研究智选混合型证券投资基金
基金简称	鹏华研究智选混合
基金主代码	007146
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 6 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	191,667,466.89 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，通过对不同资产类别的动态配置和个股精选，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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>本基金利用定量分析方法对基本面投资理念系统化，将基本面分析框架中的关键要素及研究方法进行定量刻画，通过智能选股系统与基本面分析框架相结合的方式，从估值、盈利、成长三个定量维度出发，再结合市场短期的成交、价格、资金流动等市场情绪维度，以智能选股方法构建股票组合，进行智能动态调仓，并结合行业基本面研究成果对股票组合进行评估，包括行业景气度判断，个股成长可持续性修正，剔除投资风险较大的个股等，以期获得相对市场表现的稳定超额回报。</p> <p>智能选股系统涵盖投资策略测试验证、指标选股、财务数据跟踪选股、强周期行业动态跟踪选股、市场异动个股跟踪等模块。</p> <p>A、投资策略测试验证</p> <p>智能学习国内外市场上不同的投资理念，对投资理念进行验证，对于验证过的正确的适合 A 股市场的投资理念进行系统化处理、自动跟踪，形成成熟的投资策略；</p> <p>B、指标选股</p> <p>利用包括估值、盈利、成长性等对于超额收益有解释能力的指标，综合自动选取全市场性价比较高高的个股组合；</p> <p>C、财务数据跟踪选股</p> <p>跟踪公司的年报、季报、半年报、业绩预告、业绩快报等定期报告，包括分析公司已经实现的盈利能力、营运能力、偿债能力等。利用财务数据自动筛选可被证明的过往经营管理能力比较优秀的公司，通过公司财务数据的变化分析公司现阶段经营的变化，选取未来经营状况变好的公司，规避经营状况变差的公司。</p> <p>D、周期行业动态跟踪选股</p> <p>构建完整的周期性行业数据库，包括产品价格、库存、产能、供求状况等产品信息，以及估值、盈利等周期性行业公司信息，综合分析数据信息，智能把握强周期行业个股投资机会。</p> <p>E、个股异动跟踪筛选</p> <p>利用成交、换手率等市场指标及时跟踪发生交易异动的公司，再结合公司盈利、估值、成长以及行业状况，筛选出有投资机会的公司。</p> <p>(3) 港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金所投资港股通标的股票除适用上述个股投资策略外，本基金投资港股通标的股票还需关注：</p>
--	--

	<p>1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司； 2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司； 3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。</p> <p>(4) 存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用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 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 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 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。</p> <p>7、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 未来，如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管部门允许投资的其他模式，基金管理人可相应调整，不需召开基金份额持有人大会。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新公告。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*60%+恒生指数收益率×10%（经汇率估值调整）+中证综合债指数收益率*30%
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、债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

注：无。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	郭明
	联系电话	0755-81395402	(010) 66105799
	电子邮箱	xxpl@phfund. com. cn	custody@icbc. com. cn
客户服务电话		4006788999	95588
传真		0755-82021126	(010) 66105798
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深 圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深 圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		张纳沙	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的披露报纸名称	《上海证券报》
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	安永华明会计师事务所（特 殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大 楼 17 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
本期已实 现收益	-28,713,229.38	-87,323,906.50	3,402,429.68
本期利润	15,599,488.18	-70,103,794.27	-81,930,691.11
加权平均 基金份额 本期利润	0.0788	-0.2777	-0.4194
本期加权 平均净值 利润率	4.80%	-14.93%	-20.47%

本期基金份额净值增长率	4.51%	-11.94%	-16.74%
3.1.2 期末数据和指标	2024 年末	2023 年末	2022 年末
期末可供分配利润	137,325,101.05	148,627,024.50	182,399,538.26
期末可供分配基金份额利润	0.7165	0.6956	0.9256
期末基金资产净值	339,634,617.20	362,286,383.82	379,452,227.79
期末基金份额净值	1.7720	1.6956	1.9256
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	77.20%	69.56%	92.56%

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

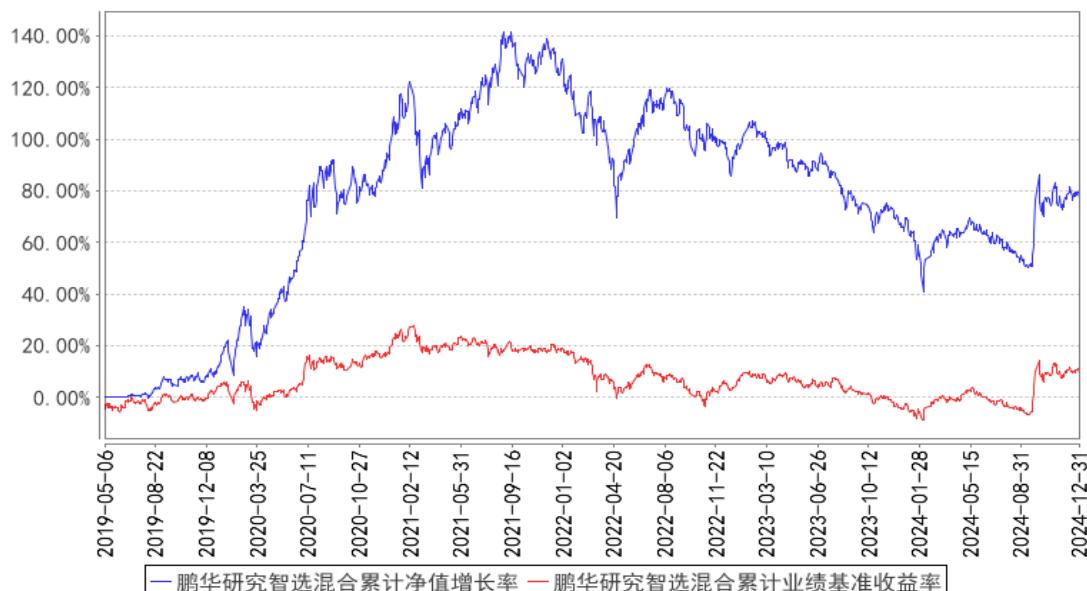
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.37%	1.48%	-0.20%	1.15%	0.57%	0.33%
过去六个月	9.15%	1.40%	11.58%	1.11%	-2.43%	0.29%
过去一年	4.51%	1.29%	12.41%	0.93%	-7.90%	0.36%
过去三年	-23.38%	1.14%	-7.75%	0.82%	-	15.63%

过去五年	60.29%	1.30%	6.12%	0.84%	54.17%	0.46%
自基金合同生效起至今	77.20%	1.24%	9.71%	0.82%	67.49%	0.42%

注：业绩比较基准=中证 800 指数收益率*60%+恒生指数收益率×10%（经汇率估值调整）+中证综合债指数收益率*30%。

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

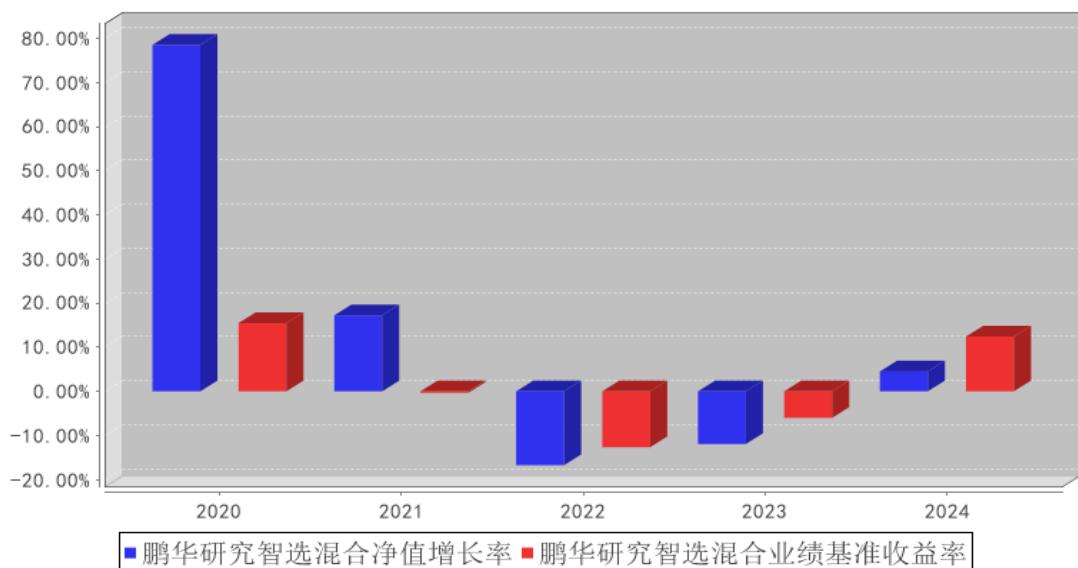
鹏华研究智选混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2019 年 05 月 06 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

鹏华研究智选混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



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

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业，公司注册资本 15,000 万元人民币。截至本报告期末，公司管理资产总规模达到 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		
包兵华	基金经理	2019-05-06	-	13 年	包兵华先生，国籍中国，管理学硕士，13 年证券从业经验。历任长城证券股份有限公司量化投资部研究员，第一创业证券股份有限公司衍生产品部研究员；2016 年 11 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任研究部高级策略研究员，现任权益投资二部基金经理。2019 年 04 月至今担任鹏华研究驱动混合型证券投资基金管理人，2019 年 05 月至今担任鹏华研究智选混合型证券投资基金管理人，2020 年 10 月至今担任鹏华成长智选混合型证券投资基金管理人，2021 年 11 月至 2024 年 01 月担任鹏华股息精选混合型证券投资基金管理人，包兵华先生具备基金从业资格。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

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 年全年是市场剧烈震荡的一年，上证指数高低点位相差约 1000 点，全年市场热点、风

格剧烈转换。开年主要集中在一月份市场持续下跌，以微盘股为代表的小盘股跌幅较大。进入 2、3 月份之后，市场主要是反弹为主，其中小微盘，TMT 板块，上游资源品整体上涨幅度较大。进入二季度之后，苹果产业链和英伟达产业链个股也相对较优。截止三季度末，市场整体上大盘好于小盘，价值优于成长，高股息优于其他板块，其中成长风格在三季度持续调整。尽管之前已经预判市场将见底回升，但是在 2024 年 9 月底市场剧烈转向仍旧大大超出预期，指数涨幅主要集中在几个交易日内，市场情绪由低迷迅速转为火爆。10 月 8 日之前，几乎所有行业和板块趋势性上涨，之后出现了较大的分化，TMT，非银等行业和板块涨幅靠前，其中商贸零售、纺织服装、轻工等行业持续涨到 12 月份。进入 12 月之后，小盘成长风格板块依次见顶，银行等价值板块个股相对较强。由于短期涨幅较大，市场有调整需求，市场在四季度整体横盘震荡为主，个股机会不断。

纵观全年，市场机会很多，但是由于市场风格、行业波动剧烈，很多市场机会也相对较难把握。市场在 9 月底启动前，组合整体上注重防御，在电力设备、轨交、船舶、电力等防御性板块行业持仓较多，在 TMT、非银等弹性板块的持仓相对有限，仅仅把握到部分弹性机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为 4.51%，同期业绩比较基准增长率为 12.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，虽然市场有所反弹，但是整体估值性价比仍旧处于相对较优的水平，未来机会远大于风险，2024 年大概率是市场转折年，未来会有很多机会不断孕育，看好未来的市场机会。本组合策略整体上注重盈利增长和估值的匹配，操作上，本基金个股配置上较为分散，考虑到未来市场机会大于风险，组合在仓位管理和策略选择上会更加积极进取。

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，本基金期末可供分配利润为 137,325,101.05 元，期末基金份额净值 1.7720 元。

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

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

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

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的本基金 2024 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 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	安永华明 (2025) 审字第 70038904_B35 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	鹏华研究智选混合型证券投资基金管理人
审计意见	<p>我们审计了鹏华研究智选混合型证券投资基金的财务报表，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，后附的鹏华研究智选混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鹏华研究智选混合型证券投资基金 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	<p>我们按照中国注册会计师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，我们独立于鹏华研究智选混合型证券投资基金管理人，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，</p>

	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>鹏华研究智选混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括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	<p>管理层负责按照企业会计准则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> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估鹏华研究智选混合型证券投资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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督鹏华研究智选混合型证券投资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) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。

	<p>同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鹏华研究智选混合型证券投资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鹏华研究智选混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(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> <p>我们与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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	马婧 郭劲扬
会计师事务所的地址	中国北京
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：鹏华研究智选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	20,177,182.45	52,522,036.55
结算备付金		78,490.80	198,754.68
存出保证金		41,268.45	52,298.84
交易性金融资产	7.4.7.2	254,796,321.92	312,014,891.52
其中：股票投资		254,591,787.45	311,879,223.23
基金投资		—	—
债券投资		204,534.47	135,668.29
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	67,995,877.40	—
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		-	397,847.72
应收股利		8,045.94	15.34
应收申购款		59,707.14	10,673.23
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		343,156,894.10	365,196,517.88
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		-	-
应付清算款		2,991,771.72	1.07
应付赎回款		28,064.85	2,233,795.65
应付管理人报酬		347,018.13	397,764.91
应付托管费		57,836.34	66,294.17
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1.39	0.69
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	97,584.47	212,277.57
负债合计		3,522,276.90	2,910,134.06
净资产:			
实收基金	7.4.7.10	191,667,466.89	213,659,359.32
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	147,967,150.31	148,627,024.50
净资产合计		339,634,617.20	362,286,383.82
负债和净资产总计		343,156,894.10	365,196,517.88

注： 报告截止日 2024 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.7720 元，基金份额总额 191,667,466.89 份。

7.2 利润表

会计主体：鹏华研究智选混合型证券投资基金

本报告期内：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、营业总收入		20,330,340.15	-62,437,755.46
1. 利息收入		279,157.18	350,428.18
其中：存款利息收入	7. 4. 7. 13	250,762.27	348,368.91
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		28,394.91	2,059.27
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		-24,313,578.39	-80,317,038.02
其中：股票投资收益	7. 4. 7. 14	-29,212,097.29	-86,115,983.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7. 4. 7. 15	314.60	88,009.03
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	4,898,204.30	5,710,936.72
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	44,312,717.56	17,220,112.23
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	52,043.80	308,742.15
减：二、营业总支出		4,730,851.97	7,666,038.81
1. 管理人报酬	7. 4. 10. 2. 1	3,905,379.91	6,408,664.12
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7. 4. 10. 2. 2	650,896.65	1,068,110.77
3. 销售服务费	7. 4. 10. 2. 3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		1.26	3.47
8. 其他费用	7. 4. 7. 23	174,574.15	189,260.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,599,488.18	-70,103,794.27

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,599,488.18	-70,103,794.27
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,599,488.18	-70,103,794.27

7.3 净资产变动表

会计主体：鹏华研究智选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、上期期末净资产	213,659,359.32	-	148,627,024.50	362,286,383.82
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	213,659,359.32	-	148,627,024.50	362,286,383.82
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-21,991,892.43	-	-659,874.19	-22,651,766.62
(一)、综合收益总额	-	-	15,599,488.18	15,599,488.18
(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)	-21,991,892.43	-	-16,259,362.37	-38,251,254.80
其中：1. 基金申购款	29,198,444.17	-	16,431,584.94	45,630,029.11
2. 基金赎回款	-51,190,336.60	-	-32,690,947.31	-83,881,283.91
(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	191,667,466.89	-	147,967,150.31	339,634,617.20
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	197,052,689.53	-	182,399,538.26	379,452,227.79
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	197,052,689.53	-	182,399,538.26	379,452,227.79
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	16,606,669.79	-	-33,772,513.76	-17,165,843.97
(一)、综合收益总额	-	-	-70,103,794.27	-70,103,794.27
(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)	16,606,669.79	-	36,331,280.51	52,937,950.30
其中：1. 基金申购款	158,052,551.00	-	161,936,120.08	319,988,671.08
2. 基金赎回款	- 141,445,881.21	-	- 125,604,839.57	-267,050,720.78
(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	213,659,359.32	-	148,627,024.50	362,286,383.82

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：

<u>邓召明</u>	<u>聂连杰</u>	<u>郝文高</u>
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

鹏华研究智选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[2018]1767 号《关于准予鹏华研究智选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》和《鹏华研究智选混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,315,512,019.38 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第 0284 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华研究智选混合型证券投资基金基金合同》于 2019 年 5 月 6 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,316,628,973.89 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,116,954.51 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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》、《鹏华研究智选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目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

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管理业务的指导意见》，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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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	20,177,182.45	52,522,036.55
等于：本金	20,168,258.54	52,516,700.37
加：应计利息	8,923.91	5,336.18
减：坏账准备	—	—
定期存款	—	—
等于：本金	—	—
加：应计利息	—	—
减：坏账准备	—	—
其中：存款期限 1 个月以内	—	—
存款期限 1-3 个月	—	—
存款期限 3 个月以上	—	—
其他存款	—	—
等于：本金	—	—
加：应计利息	—	—
减：坏账准备	—	—
合计	20,177,182.45	52,522,036.55

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	226,031,695.10	—	254,591,787.45	28,560,092.35
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	179,300.00	163.75	204,534.47
	银行间市场	—	—	—
	合计	179,300.00	163.75	204,534.47
资产支持证券	—	—	—	—
基金	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	226,210,995.10	163.75	254,796,321.92	28,585,163.07
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	327,624,371.52	—	311,879,223.23	-15,745,148.29
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	118,000.00	74.49	135,668.29
	银行间市	—	—	—

场					
合计	118,000.00	74.49	135,668.29	17,593.80	
资产支持证券	-	-	-	-	-
基金	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	327,742,371.52	74.49	312,014,891.52	-15,727,554.49	

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	67,995,877.40	-
银行间市场	-	-
合计	67,995,877.40	-
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	3.82	8,334.87
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	62,680.65	153,942.70
其中：交易所市场	62,680.65	153,942.70
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	34,900.00	50,000.00
合计	97,584.47	212,277.57

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2024年1月1日至2024年12月31日	账面金额
基金份额(份)		

上年度末	213,659,359.32	213,659,359.32
本期申购	29,198,444.17	29,198,444.17
本期赎回（以“-”号填列）	-51,190,336.60	-51,190,336.60
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	191,667,466.89	191,667,466.89

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	181,032,329.00	-32,405,304.50	148,627,024.50
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	181,032,329.00	-32,405,304.50	148,627,024.50
本期利润	-28,713,229.38	44,312,717.56	15,599,488.18
本期基金份额交易产生的变动数	-14,993,998.57	-1,265,363.80	-16,259,362.37
其中：基金申购款	19,365,166.43	-2,933,581.49	16,431,584.94
基金赎回款	-34,359,165.00	1,668,217.69	-32,690,947.31
本期已分配利润	-	-	-
本期末	137,325,101.05	10,642,049.26	147,967,150.31

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	243,650.30	336,791.54	-
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	5,889.82	10,224.65	-
其他	1,222.15	1,352.72	-
合计	250,762.27	348,368.91	-

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	-29,212,097.29	-86,115,983.77
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	-29,212,097.29	-86,115,983.77

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	392,059,742.88	853,350,576.32
减：卖出股票成本总额	420,512,919.65	936,955,105.51
减：交易费用	758,920.52	2,511,454.58
买卖股票差价收入	-29,212,097.29	-86,115,983.77

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	314.60	991.94
债券投资收益——买卖债券（债转股及债	-	87,017.09

券到期兑付) 差价收入		
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	314.60	88,009.03

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	-	643,882.83
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	-	556,000.00
减：应计利息总额	-	839.98
减：交易费用	-	25.76
买卖债券差价收入	-	87,017.09

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	4,898,204.30	5,710,936.72
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	4,898,204.30	5,710,936.72

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	44,312,717.56	17,220,112.23
股票投资	44,305,240.64	17,285,364.03
债券投资	7,476.92	-65,251.80
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	44,312,717.56	17,220,112.23

7.4.7.21 其他收入

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
基金赎回费收入	41,614.53	283,794.73
基金转换费收入	10,429.27	24,947.42
合计	52,043.80	308,742.15

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 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
审计费用	34,900.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	871.00	885.00
账户维护费	18,000.00	18,000.00
证券组合费	765.77	375.45
存托服务费	37.38	-
合计	174,574.15	189,260.45

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（“鹏华基金公 司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商 银行”）	基金托管人、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

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	占当期股票 成交总额的比 例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例 (%)
国信证券	70,210,194.73	9.92	224,007,344.52	12.70

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	10,000,000.00	2.53	-	-

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

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			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
国信证券	58,811.68	11.72	4,505.54	7.19
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	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
	207,391.74	13.06	26,363.19	17.13

注：1. 上述佣金按协议约定的佣金率计算，以扣除证管费、经手费等费用后的净额列示。佣金率由协议签订方参考市场价格确定。佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金管理费使用管理规定》相关要求。

2. 根据《公开募集证券投资基金管理费使用管理规定》，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，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但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，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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	3,905,379.91	6,408,664.12
其中：应支付销售机构的客户维 护费	798,588.32	1,381,184.75
应支付基金管理人的净管理费	3,106,791.59	5,027,479.37

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使用管理规定》，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	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
当期发生的基金应支付的托管费	650,896.65	1,068,110.77

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%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

注：无。

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

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		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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	20,177,182.45	243,650.30	52,522,036.55	336,791.54

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	1,848	23,044.56
国信证券	603325	博隆技术	网下申购	422	30,578.12
国信证券	301585	蓝宇股份	网下申购	2,092	50,103.40

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	1,645	35,811.65
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	2,058	4,733.40	13,994.40	-

		日								
301522	上大股份	2024 年 10 月 9 日	6 个月	新股流通受限	6.88	24.84	816	5,614.08	20,269.44	-
301551	无线传媒	2024 年 9 月 19 日	6 个月	新股流通受限	9.40	43.23	652	6,128.80	28,185.96	-
301552	科力装备	2024 年 7 月 15 日	6 个月	新股流通受限	30.00	56.87	143	4,290.00	8,132.41	-
301556	托普云农	2024 年 10 月 10 日	6 个月	新股流通受限	14.50	59.05	267	3,871.50	15,766.35	-
301571	国科天成	2024 年 8 月 14 日	6 个月	新股流通受限	11.14	40.83	350	3,899.00	14,290.50	-
301585	蓝宇股份	2024 年 12 月 10 日	6 个月	新股流通受限	23.95	35.85	210	5,029.50	7,528.50	-
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	233	6,174.50	9,781.34	-
301606	绿联科技	2024 年 7 月 17 日	6 个月	新股流通受限	21.21	36.49	320	6,787.20	11,676.80	-
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	169	7,520.50	11,049.22	-

		日								
301611	珂玛科技	2024年8月7日	6 个月	新股流通受限	8.00	56.10	798	6,384.00	44,767.80	-
301613	新铝时代	2024年10月18日	6 个月	新股流通受限	27.70	41.77	276	7,645.20	11,528.52	-
301617	博苑股份	2024年12月3日	6 个月	新股流通受限	27.76	39.79	235	6,523.60	9,350.65	-
301622	英思特	2024年11月26日	6 个月	新股流通受限	22.36	44.92	306	6,842.16	13,745.52	-
301626	苏州天脉	2024年10月17日	6 个月	新股流通受限	21.23	65.78	957	20,317.11	62,951.46	-
301631	壹连科技	2024年11月12日	6 个月	新股流通受限	72.99	101.96	109	7,955.91	11,113.64	-
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	1,755	21,586.50	21,586.50	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6 个月	新股流通受限	12.30	12.30	195	2,398.50	2,398.50	-
603194	中力股份	2024年12月17日	6 个月	新股流通受限	20.32	28.13	195	3,962.40	5,485.35	-
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	2024年8月19日	6 个月	新股流通受限	12.47	26.65	185	2,306.95	4,930.25	-

	药	日								
603285	键邦股份	2024年6月28日	6个月	新股流通受限	18.65	22.61	128	2,387.20	2,894.08	-
603310	巍华新材	2024年8月7日	6个月	新股流通受限	17.39	17.95	172	2,991.08	3,087.40	-
603350	安乃达	2024年6月26日	6个月	新股流通受限	20.56	36.17	106	2,179.36	3,834.02	-
603391	力聚热能	2024年7月24日	6个月	新股流通受限	40.00	41.35	98	3,920.00	4,052.30	-
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	1,074	12,082.50	31,618.56	-
688605	先锋精科	2024年12月4日	6个月	新股流通受限	11.29	53.68	744	8,399.76	39,937.92	-
688615	合合信息	2024年9月19日	6个月	新股流通受限	55.18	165.78	149	8,221.82	24,701.22	-
688708	佳驰科技	2024年11月27日	6个月	新股流通受限	27.08	48.95	468	12,673.44	22,908.60	-
688710	益诺思	2024年8月27日	6个月	新股流通受限	19.06	33.58	329	6,270.74	11,047.82	-
688721	龙图光	2024年7月30日	6个月	新股流通受限	18.50	56.85	279	5,161.50	15,861.15	-

	罩	日								
688726	拉普拉斯	2024 年 10 月 22 日	6 个月	新股流通受限	17.58	33.06	926	16,279.08	30,613.56	-
688750	金天钛业	2024 年 11 月 12 日	6 个月	新股流通受限	7.16	15.44	1,685	12,064.60	26,016.40	-

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

注：无。

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，包括境内依法发行的股票（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）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、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、同业存单、权证、资产支持证券、股指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中国工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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇

总。下列表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
AAA	—	—
AAA 以下	204,534.47	135,668.29
未评级	—	—
合计	204,534.47	135,668.29

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构作出。

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管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金管理规定》(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	20,177,182.45	-	-	-	20,177,182.45
结算备付金	78,490.80	-	-	-	78,490.80
存出保证金	41,268.45	-	-	-	41,268.45
交易性金融资产	-	128,237.97	76,296.50	254,591,787.45	254,796,321.92
买入返售金融资产	67,995,877.40	-	-	-	67,995,877.40
应收股利	-	-	-	8,045.94	8,045.94
应收申购款	-	-	-	59,707.14	59,707.14
资产总计	88,292,819.10	128,237.97	76,296.50	254,659,540.53	343,156,894.10
负债					
应付赎回款	-	-	-	28,064.85	28,064.85
应付管理人报酬	-	-	-	347,018.13	347,018.13
应付托管费	-	-	-	57,836.34	57,836.34
应付清算款	-	-	-	2,991,771.72	2,991,771.72
应交税费	-	-	-	1.39	1.39
其他负债	-	-	-	97,584.47	97,584.47

负债总计	-	-	-	3,522,276.90	3,522,276.90
利率敏感度缺口	88,292,819.10	128,237.97	76,296.50	251,137,263.63	339,634,617.20
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	52,522,036.55	-	-	-	52,522,036.55
结算备付金	198,754.68	-	-	-	198,754.68
存出保证金	52,298.84	-	-	-	52,298.84
交易性金融资产	-	-	135,668.29	311,879,223.23	312,014,891.52
应收股利	-	-	-	15.34	15.34
应收申购款	-	-	-	10,673.23	10,673.23
应收清算款	-	-	-	397,847.72	397,847.72
资产总计	52,773,090.07	-	135,668.29	312,287,759.52	365,196,517.88
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,233,795.65	2,233,795.65
应付管理人报酬	-	-	-	397,764.91	397,764.91
应付托管费	-	-	-	66,294.17	66,294.17
应付清算款	-	-	-	1.07	1.07
应交税费	-	-	-	0.69	0.69
其他负债	-	-	-	212,277.57	212,277.57
负债总计	-	-	-	2,910,134.06	2,910,134.06
利率敏感度缺口	52,773,090.07	-	135,668.29	309,377,625.46	362,286,383.82

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 0.06%，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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的				

资产				
交易性金融资产	-	19,125,910.10	-	19,125,910.10
资产合计	-	19,125,910.10	-	19,125,910.10
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	19,125,910.10	-	19,125,910.10
项目	上年度末 2023 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	4,832,689.12	-	4,832,689.12
资产合计	-	4,832,689.12	-	4,832,689.12
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	4,832,689.12	-	4,832,689.12

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变。		
	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）	
分析	本期末（2024 年 12 月 31 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）	
	所有外币相对人民币升值 5%	956,295.51	241,634.46
	所有外币相对人民币贬值 5%	-956,295.51	-241,634.46

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 60%—95%（其中，投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%）；每个交易日日终在扣除股指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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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	254,591,787.45	74.96	311,879,223.23	86.09
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	204,534.47	0.06	135,668.29	0.04
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	254,796,321.92	75.02	312,014,891.52	86.13

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	14,300,315.56	11,542,444.19
		-14,300,315.56	-11,542,444.19

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	254,214,097.17	310,672,541.02

第二层次	23,985.00	-
第三层次	558,239.75	1,342,350.50
合计	254,796,321.92	312,014,891.52

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	-	1,342,350.50	1,342,350.50
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	346,409.72	346,409.72
转出第三层次	-	1,331,285.25	1,331,285.25
当期利得或损失总额	-	200,764.78	200,764.78
其中：计入损益的利得或损失	-	200,764.78	200,764.78
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	558,239.75	558,239.75
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	-	336,466.19	336,466.19
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	-	382,250.15	382,250.15
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,344,737.63	2,344,737.63
转出第三层次	-	1,678,772.37	1,678,772.37
当期利得或损失总额	-	294,135.09	294,135.09
其中：计入损益的利得或损失	-	294,135.09	294,135.09
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	1,342,350.50	1,342,350.50
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	-	79,817.14	79,817.14

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	558,239.75	平均价格 亚式期权 模型	预期年化波动率	26.65%— 574.44%	负相关
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	1,342,350.50	平均价格 亚式期权 模型	预期年化波动率	18.55%— 219.88%	负相关

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	254,591,787.45	74.19
	其中：股票	254,591,787.45	74.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	204,534.47	0.06
	其中：债券	204,534.47	0.06
	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	67,995,877.40	19.81
	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	20,255,673.25	5.90
8	其他各项资产	109,021.53	0.03
9	合计	343,156,894.10	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 19,125,910.10 元，占净值比 5.63%。

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	4,844,888.55	1.43
B	采矿业	13,999,070.26	4.12
C	制造业	152,143,618.88	44.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,023,419.68	3.83
E	建筑业	171,921.78	0.05
F	批发和零售业	1,787,208.20	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	7,489,652.32	2.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,934,658.48	6.75
J	金融业	15,406,062.87	4.54

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	664,430.20	0.20
M	科学研究和技术服务业	1,428,253.18	0.42
N	水利、环境和公共设施管理业	271,554.32	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,053,628.00	0.31
Q	卫生和社会工作	89,392.80	0.03
R	文化、体育和娱乐业	158,117.83	0.05
S	综合	-	-
	合计	235,465,877.35	69.33

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
原材料	933,040.87	0.27
工业	2,259,796.90	0.67
非日常生活消费品	623.60	0.00
日常消费品	847,882.22	0.25
医疗保健	1,156,364.67	0.34
金融	6,323,200.21	1.86
信息技术	7,605,001.63	2.24
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	19,125,910.10	5.63

注：以上分类采用国际通用行业分类标准。

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	600900	长江电力	288,000	8,510,400.00	2.51
2	605499	东鹏饮料	28,230	7,015,719.60	2.07
3	00981	中芯国际	110,000	3,239,287.92	0.95
3	688981	中芯国际	15,512	1,467,745.44	0.43
4	688617	惠泰医疗	10,208	3,800,744.64	1.12
5	600482	中国动力	150,000	3,670,500.00	1.08
6	01810	小米集团-W	110,800	3,539,880.50	1.04
7	300972	万辰集团	43,530	3,500,247.30	1.03
8	600988	赤峰黄金	220,000	3,434,200.00	1.01
9	601989	中国重工	705,000	3,391,050.00	1.00
10	300857	协创数据	30,000	3,206,700.00	0.94
11	600150	中国船舶	80,000	2,876,800.00	0.85

12	00388	香港交易所	9,400	2,566,167.96	0.76
13	002970	锐明技术	53,800	2,562,494.00	0.75
14	002683	广东宏大	93,300	2,470,584.00	0.73
15	688009	中国通号	260,096	1,628,200.96	0.48
15	03969	中国通号	257,000	825,833.21	0.24
16	300181	佐力药业	150,000	2,304,000.00	0.68
17	601881	中国银河	97,600	1,486,448.00	0.44
17	06881	中国银河	119,500	784,592.02	0.23
18	603338	浙江鼎力	34,100	2,200,132.00	0.65
19	301291	明阳电气	50,055	2,198,415.60	0.65
20	601916	浙商银行	749,460	2,180,928.60	0.64
21	600968	海油发展	500,000	2,135,000.00	0.63
22	601567	三星医疗	69,000	2,122,440.00	0.62
23	688041	海光信息	14,144	2,118,629.76	0.62
24	002709	天赐材料	106,400	2,098,208.00	0.62
25	000725	京东方 A	462,800	2,031,692.00	0.60
26	002444	巨星科技	61,500	1,989,525.00	0.59
27	002533	金杯电工	198,700	1,955,208.00	0.58
28	000528	柳工	160,000	1,929,600.00	0.57
29	000400	许继电气	70,000	1,927,100.00	0.57
30	600312	平高电气	100,000	1,920,000.00	0.57
31	000951	中国重汽	112,600	1,911,948.00	0.56
32	300454	深信服	32,700	1,876,980.00	0.55
33	00317	中船防务	100,000	1,050,129.36	0.31
33	600685	中船防务	33,000	782,100.00	0.23
34	603111	康尼机电	300,000	1,809,000.00	0.53
35	601318	中国平安	34,000	1,790,100.00	0.53
36	002410	广联达	151,300	1,779,288.00	0.52
37	688326	经纬恒润-W	20,875	1,755,587.50	0.52
38	300979	华利集团	22,093	1,737,614.45	0.51
39	000975	山金国际	112,900	1,735,273.00	0.51
40	688008	澜起科技	25,128	1,706,191.20	0.50
41	002180	纳思达	60,000	1,690,200.00	0.50
42	601128	常熟银行	220,070	1,665,929.90	0.49
43	01336	新华保险	76,000	1,660,945.34	0.49
44	000039	中集集团	210,000	1,631,700.00	0.48
45	688789	宏华数科	24,402	1,619,804.76	0.48
46	300442	润泽科技	30,300	1,574,388.00	0.46
47	601021	春秋航空	27,000	1,557,090.00	0.46
48	000783	长江证券	222,000	1,514,040.00	0.45
49	688100	威胜信息	41,095	1,487,639.00	0.44
50	000636	风华高科	103,200	1,480,920.00	0.44
51	601179	中国西电	194,300	1,474,737.00	0.43

52	600276	恒瑞医药	32,000	1,468,800.00	0.43
53	688692	达梦数据	3,969	1,446,462.36	0.43
54	603871	嘉友国际	74,080	1,433,448.00	0.42
55	000682	东方电子	130,000	1,392,300.00	0.41
56	002332	仙琚制药	140,000	1,391,600.00	0.41
57	601838	成都银行	81,300	1,391,043.00	0.41
58	688368	晶丰明源	15,603	1,388,667.00	0.41
59	300408	三环集团	35,800	1,378,658.00	0.41
60	300203	聚光科技	90,100	1,372,223.00	0.40
61	688408	中信博	19,048	1,371,456.00	0.40
62	603699	纽威股份	61,000	1,352,370.00	0.40
63	688798	艾为电子	19,040	1,329,372.80	0.39
64	301345	涛涛车业	19,991	1,321,405.10	0.39
65	603993	洛阳钼业	198,100	1,317,365.00	0.39
66	02601	中国太保	56,200	1,311,494.89	0.39
67	301004	嘉益股份	11,012	1,273,537.80	0.37
68	688012	中微公司	6,728	1,272,668.48	0.37
69	000680	山推股份	130,000	1,261,000.00	0.37
70	603530	神马电力	50,200	1,240,442.00	0.37
71	00460	四环医药	1,892,000	1,156,364.67	0.34
72	688213	思特威-W	14,755	1,146,758.60	0.34
73	601658	邮储银行	200,000	1,136,000.00	0.33
74	601975	招商南油	360,000	1,126,800.00	0.33
75	688047	龙芯中科	8,370	1,107,183.60	0.33
76	300360	炬华科技	65,500	1,098,435.00	0.32
77	600583	海油工程	200,000	1,094,000.00	0.32
78	001380	华纬科技	48,400	1,059,960.00	0.31
79	600845	宝信软件	36,048	1,054,764.48	0.31
80	002928	华夏航空	135,900	1,054,584.00	0.31
81	600661	昂立教育	89,900	1,053,628.00	0.31
82	688362	甬矽电子	31,066	1,046,302.88	0.31
83	300811	铂科新材	19,400	1,045,854.00	0.31
84	688002	睿创微纳	21,975	1,033,044.75	0.30
85	601991	大唐发电	360,000	1,026,000.00	0.30
86	688387	信科移动-U	170,474	1,016,025.04	0.30
87	688169	石头科技	4,554	998,646.66	0.29
88	688676	金盘科技	24,070	996,979.40	0.29
89	688025	杰普特	20,967	995,932.50	0.29
90	605111	新洁能	28,900	979,999.00	0.29
91	300002	神州泰岳	83,000	961,970.00	0.28
92	600642	申能股份	101,000	958,490.00	0.28
93	688385	复旦微电	24,779	951,265.81	0.28
94	002797	第一创业	113,400	946,890.00	0.28

95	688123	聚辰股份	16,156	945,449.12	0.28
96	688488	艾迪药业	120,066	943,718.76	0.28
97	688533	上声电子	26,146	910,403.72	0.27
98	601857	中国石油	100,000	894,000.00	0.26
99	300604	长川科技	20,000	882,600.00	0.26
100	300498	温氏股份	53,400	881,634.00	0.26
101	601728	中国电信	120,000	866,400.00	0.26
102	601665	齐鲁银行	153,500	858,065.00	0.25
103	06186	中国飞鹤	168,000	847,882.22	0.25
104	600021	上海电力	92,200	845,474.00	0.25
105	002273	水晶光电	37,600	835,472.00	0.25
106	300769	德方纳米	21,300	785,544.00	0.23
107	688608	恒玄科技	2,358	767,222.46	0.23
108	688116	天奈科技	19,768	767,196.08	0.23
109	001965	招商公路	54,800	764,460.00	0.23
110	603162	海通发展	82,846	762,183.20	0.22
111	002230	科大讯飞	15,700	758,624.00	0.22
112	601766	中国中车	90,000	754,200.00	0.22
113	688591	泰凌微	23,631	742,013.40	0.22
114	605305	中际联合	25,000	708,250.00	0.21
115	603298	杭叉集团	39,040	698,425.60	0.21
116	601360	三六零	67,400	697,590.00	0.21
117	601688	华泰证券	39,600	696,564.00	0.21
118	688766	普冉股份	6,814	689,985.64	0.20
119	301187	欧圣电气	20,024	682,818.40	0.20
120	002353	杰瑞股份	18,300	676,917.00	0.20
121	688372	伟测科技	11,515	673,857.80	0.20
122	03898	时代电气	22,100	671,267.88	0.20
123	01818	招金矿业	65,000	659,710.90	0.19
124	600517	国网英大	118,300	651,833.00	0.19
125	001286	陕西能源	70,000	649,600.00	0.19
126	688200	华峰测控	6,105	637,972.50	0.19
127	300593	新雷能	56,600	633,920.00	0.19
128	688380	中微半导	21,006	628,079.40	0.18
129	603337	杰克股份	20,400	621,384.00	0.18
130	603160	汇顶科技	7,600	612,104.00	0.18
131	300743	天地数码	40,100	610,723.00	0.18
132	688575	亚辉龙	38,094	601,885.20	0.18
133	002171	楚江新材	69,200	567,440.00	0.17
134	300781	因赛集团	9,500	560,785.00	0.17
135	601211	国泰君安	30,000	559,500.00	0.16
136	301165	锐捷网络	7,500	541,500.00	0.16
137	03808	中国重汽	25,500	538,399.66	0.16

138	300475	香农芯创	18,600	529,914.00	0.16
139	600219	南山铝业	134,400	525,504.00	0.15
140	002936	郑州银行	244,000	512,400.00	0.15
141	002881	美格智能	16,600	497,336.00	0.15
142	300986	志特新材	40,554	492,325.56	0.14
143	600026	中远海能	41,900	486,040.00	0.14
144	688347	华虹公司	10,244	476,038.68	0.14
145	300623	捷捷微电	13,500	461,160.00	0.14
146	301363	美好医疗	14,200	460,364.00	0.14
147	605296	神农集团	16,500	457,050.00	0.13
148	300679	电连技术	7,600	453,720.00	0.13
149	600098	广州发展	69,800	448,116.00	0.13
150	603619	中曼石油	23,000	445,280.00	0.13
151	600707	彩虹股份	52,300	429,906.00	0.13
152	300684	中石科技	19,100	428,413.00	0.13
153	300832	新产业	6,000	425,100.00	0.13
154	300035	中科电气	28,400	424,580.00	0.13
155	688615	合合信息	2,059	411,361.62	0.12
156	688515	裕太微-U	4,147	410,553.00	0.12
157	002315	焦点科技	9,800	408,464.00	0.12
158	605333	沪光股份	12,400	404,612.00	0.12
159	688091	上海谊众	10,043	400,916.56	0.12
160	300866	安克创新	4,100	400,324.00	0.12
161	688072	拓荆科技	2,600	399,542.00	0.12
162	688588	凌志软件	28,880	398,544.00	0.12
163	003006	百亚股份	16,400	393,436.00	0.12
164	688019	安集科技	2,814	392,159.04	0.12
165	688150	莱特光电	17,174	386,758.48	0.11
166	688311	盟升电子	11,548	382,354.28	0.11
167	000603	盛达资源	31,400	376,486.00	0.11
168	603486	科沃斯	7,900	371,300.00	0.11
169	600310	广西能源	81,000	369,360.00	0.11
170	300001	特锐德	16,700	366,565.00	0.11
171	600498	烽火通信	18,600	361,956.00	0.11
172	600420	国药现代	29,400	351,036.00	0.10
173	688321	微芯生物	18,788	349,081.04	0.10
174	603031	安孚科技	11,900	340,340.00	0.10
175	000829	天音控股	25,600	337,408.00	0.10
176	688553	汇宇制药-W	21,965	333,868.00	0.10
177	002605	姚记科技	12,500	333,250.00	0.10
178	002648	卫星化学	17,700	332,583.00	0.10
179	300672	国科微	4,900	327,075.00	0.10
180	300777	中简科技	11,400	322,506.00	0.09

181	300529	健帆生物	10,700	313,938.00	0.09
182	300782	卓胜微	3,400	304,980.00	0.09
183	600038	中直股份	7,700	296,912.00	0.09
184	300881	盛德鑫泰	9,600	295,104.00	0.09
185	301382	蜂助手	11,000	291,720.00	0.09
186	688023	安恒信息	7,095	289,476.00	0.09
187	688690	纳微科技	15,868	279,276.80	0.08
188	01787	山东黄金	23,500	273,329.97	0.08
189	688136	科兴制药	12,495	273,140.70	0.08
190	688469	芯联集成-U	52,990	271,838.70	0.08
191	300705	九典制药	15,000	269,250.00	0.08
192	300394	天孚通信	2,900	264,944.00	0.08
193	002129	TCL 中环	28,300	251,021.00	0.07
194	300856	科思股份	9,500	243,390.00	0.07
195	688172	燕东微	12,133	243,266.65	0.07
196	688472	阿特斯	18,850	236,756.00	0.07
197	300308	中际旭创	1,840	227,258.40	0.07
198	688232	新点软件	7,557	219,077.43	0.06
199	688539	高华科技	7,468	189,761.88	0.06
200	688110	东芯股份	7,584	188,841.60	0.06
201	301498	乖宝宠物	2,396	187,654.72	0.06
202	301358	湖南裕能	4,121	186,763.72	0.05
203	001391	国货航	20,573	184,517.55	0.05
204	688582	芯动联科	3,613	181,770.03	0.05
205	688049	炬芯科技	3,912	175,531.44	0.05
206	688443	智翔金泰-U	6,932	173,923.88	0.05
207	000596	古井贡酒	1,000	173,300.00	0.05
208	301325	曼恩斯特	3,163	171,402.97	0.05
209	605099	共创草坪	8,100	169,938.00	0.05
210	301421	波长光电	3,109	166,860.03	0.05
211	688543	国科军工	3,316	166,197.92	0.05
212	688721	龙图光罩	2,786	163,874.43	0.05
213	301285	鸿日达	5,643	161,841.24	0.05
214	000537	中绿电	17,700	161,424.00	0.05
215	688290	景业智能	3,648	159,490.56	0.05
216	688522	纳睿雷达	2,824	159,104.16	0.05
217	688702	盛科通信-U	1,852	155,568.00	0.05
218	301613	新铝时代	2,756	154,500.52	0.05
219	688549	中巨芯-U	18,117	154,356.84	0.05
220	301315	威士顿	2,253	153,857.37	0.05
221	002891	中宠股份	4,300	153,510.00	0.05
222	301361	众智科技	5,169	153,054.09	0.05
223	688627	精智达	2,086	152,090.26	0.04

224	301377	鼎泰高科	7,166	151,560.90	0.04
225	688146	中船特气	5,130	148,975.20	0.04
226	301571	国科天成	3,499	148,154.49	0.04
227	301550	斯菱股份	2,022	147,181.38	0.04
228	688432	有研硅	12,868	145,408.40	0.04
229	688334	西高院	8,879	144,994.07	0.04
230	301339	通行宝	7,125	144,922.50	0.04
231	301488	豪恩汽电	2,618	144,749.22	0.04
232	301202	朗威股份	3,060	142,871.40	0.04
233	301508	中机认检	4,186	142,324.00	0.04
234	301303	真兰仪表	9,178	140,606.96	0.04
235	301631	壹连科技	1,084	139,618.64	0.04
236	688563	航材股份	2,480	138,483.20	0.04
237	301179	泽宇智能	7,412	138,382.04	0.04
238	301317	鑫磊股份	6,936	137,957.04	0.04
239	603296	华勤技术	1,935	137,288.25	0.04
240	301221	光庭信息	2,791	135,586.78	0.04
241	688035	德邦科技	3,686	135,460.50	0.04
242	688409	富创精密	2,624	135,319.68	0.04
243	301486	致尚科技	2,804	134,171.40	0.04
244	688392	骄成超声	3,266	133,252.80	0.04
245	301141	中科磁业	3,664	133,003.20	0.04
246	688141	杰华特	4,276	130,888.36	0.04
247	301381	赛维时代	5,710	129,959.60	0.04
248	301277	新天地	9,206	127,318.98	0.04
249	688652	京仪装备	2,556	125,499.60	0.04
250	301370	国科恒泰	11,522	124,437.60	0.04
251	688376	美埃科技	3,713	123,977.07	0.04
252	688548	广钢气体	12,143	122,280.01	0.04
253	301606	绿联科技	3,198	120,465.20	0.04
254	688531	日联科技	2,509	119,503.67	0.04
255	688535	华海诚科	1,607	119,480.45	0.04
256	301398	星源卓镁	2,549	118,273.60	0.03
257	601061	中信金属	16,245	117,938.70	0.03
258	301199	迈赫股份	4,014	117,730.62	0.03
259	301172	君逸数码	4,376	117,451.84	0.03
260	301399	英特科技	4,241	116,754.73	0.03
261	301516	中远通	6,033	116,436.90	0.03
262	688710	益诺思	3,287	116,086.40	0.03
263	688562	航天软件	7,254	115,411.14	0.03
264	301608	博实结	1,682	114,508.16	0.03
265	301413	安培龙	2,123	113,601.73	0.03
266	688478	晶升股份	4,013	113,206.73	0.03

267	688787	海天瑞声	1, 144	112, 706. 88	0. 03
268	688285	高铁电气	15, 159	112, 176. 60	0. 03
269	301262	海看股份	4, 381	108, 955. 47	0. 03
270	600066	宇通客车	4, 100	108, 158. 00	0. 03
271	688581	安杰思	1, 784	106, 486. 96	0. 03
272	300814	中富电路	3, 280	106, 337. 60	0. 03
273	688167	炬光科技	1, 640	104, 468. 00	0. 03
274	688257	新锐股份	5, 683	103, 487. 43	0. 03
275	301510	固高科技	3, 957	103, 277. 70	0. 03
276	688496	清越科技	12, 000	102, 840. 00	0. 03
277	688305	科德数控	1, 496	101, 982. 32	0. 03
278	688570	天玛智控	5, 302	101, 851. 42	0. 03
279	301558	三态股份	11, 565	101, 309. 40	0. 03
280	301332	德尔玛	10, 101	101, 212. 02	0. 03
281	301281	科源制药	3, 367	100, 706. 97	0. 03
282	688620	安凯微	9, 912	99, 615. 60	0. 03
283	301517	陕西华达	1, 841	99, 469. 23	0. 03
284	301419	阿莱德	3, 292	99, 385. 48	0. 03
285	301100	风光股份	5, 985	99, 351. 00	0. 03
286	301603	乔峰智能	2, 326	99, 194. 30	0. 03
287	301185	鸥玛软件	5, 776	98, 654. 08	0. 03
288	301499	维科精密	3, 709	97, 880. 51	0. 03
289	688433	华曙高科	4, 171	97, 351. 14	0. 03
290	688697	纽威数控	5, 837	97, 127. 68	0. 03
291	688102	斯瑞新材	10, 975	96, 799. 50	0. 03
292	301251	威尔高	2, 758	96, 226. 62	0. 03
293	301320	豪江智能	6, 416	95, 662. 56	0. 03
294	301566	达利凯普	5, 755	94, 612. 20	0. 03
295	688419	耐科装备	3, 039	94, 452. 12	0. 03
296	688523	航天环宇	4, 717	94, 340. 00	0. 03
297	301565	中仑新材	4, 385	93, 839. 00	0. 03
298	688716	中研股份	2, 561	93, 092. 35	0. 03
299	001389	广合科技	1, 844	92, 753. 20	0. 03
300	301329	信音电子	4, 381	92, 220. 05	0. 03
301	301507	民生健康	7, 261	92, 142. 09	0. 03
302	301316	慧博云通	3, 584	91, 642. 88	0. 03
303	688507	索辰科技	1, 667	91, 184. 90	0. 03
304	301323	新莱福	2, 277	90, 783. 99	0. 03
305	603345	安井食品	1, 100	89, 628. 00	0. 03
306	301267	华夏眼科	4, 695	89, 392. 80	0. 03
307	301428	世纪恒通	2, 289	88, 698. 75	0. 03
308	301190	善水科技	5, 606	88, 518. 74	0. 03
309	301357	北方长龙	2, 660	88, 418. 40	0. 03

310	301168	通灵股份	3, 281	88, 029. 23	0. 03
311	688084	晶品特装	1, 562	87, 940. 60	0. 03
312	688678	福立旺	5, 877	87, 273. 45	0. 03
313	301489	思泉新材	1, 278	87, 210. 72	0. 03
314	301052	果麦文化	3, 394	86, 343. 36	0. 03
315	301078	孩子王	7, 551	85, 930. 38	0. 03
316	301580	爱迪特	1, 473	85, 581. 30	0. 03
317	688152	麒麟信安	1, 639	85, 293. 56	0. 03
318	301136	招标股份	7, 172	84, 916. 48	0. 03
319	301200	大族数控	2, 341	84, 697. 38	0. 02
320	301222	浙江恒威	3, 315	84, 366. 75	0. 02
321	301459	丰茂股份	2, 077	84, 139. 27	0. 02
322	301591	肯特股份	2, 184	83, 625. 36	0. 02
323	301568	思泰克	2, 456	83, 504. 00	0. 02
324	002990	盛视科技	3, 600	83, 412. 00	0. 02
325	301552	科力装备	1, 423	83, 191. 61	0. 02
326	688458	美芯晟	2, 527	82, 759. 25	0. 02
327	688435	英方软件	2, 728	82, 331. 04	0. 02
328	688653	康希通信	6, 478	82, 270. 60	0. 02
329	301206	三元生物	3, 117	81, 696. 57	0. 02
330	301261	恒工精密	1, 973	81, 642. 74	0. 02
331	301408	华人健康	7, 281	80, 309. 43	0. 02
332	301036	双乐股份	2, 047	80, 242. 40	0. 02
333	301117	佳缘科技	2, 616	80, 128. 08	0. 02
334	301151	冠龙节能	5, 245	79, 671. 55	0. 02
335	301386	未来电器	3, 776	79, 635. 84	0. 02
336	301028	东亚机械	7, 329	79, 079. 91	0. 02
337	301135	瑞德智能	3, 376	78, 593. 28	0. 02
338	301193	家联科技	4, 752	78, 550. 56	0. 02
339	688259	创耀科技	2, 233	78, 400. 63	0. 02
340	301439	泓淋电力	5, 596	76, 945. 00	0. 02
341	301371	敷尔佳	2, 029	76, 675. 91	0. 02
342	301290	东星医疗	3, 291	76, 482. 84	0. 02
343	301511	德福科技	6, 084	76, 415. 04	0. 02
344	301219	腾远钴业	1, 685	76, 178. 85	0. 02
345	301292	海科新源	5, 824	76, 177. 92	0. 02
346	301138	华研精机	2, 849	76, 039. 81	0. 02
347	688626	翔宇医疗	2, 583	75, 914. 37	0. 02
348	301578	辰奕智能	1, 527	74, 593. 95	0. 02
349	301355	南王科技	5, 624	74, 349. 28	0. 02
350	301045	天禄科技	3, 350	74, 102. 00	0. 02
351	301161	唯万密封	3, 460	73, 940. 20	0. 02
352	688584	上海合晶	3, 778	73, 897. 68	0. 02

353	688646	逸飞激光	2,190	73,824.90	0.02
354	688489	三未信安	2,124	73,278.00	0.02
355	301359	东南电子	3,271	73,204.98	0.02
356	603341	龙旗科技	1,541	72,041.75	0.02
357	301360	荣旗科技	1,340	71,904.40	0.02
358	301116	益客食品	5,764	71,185.40	0.02
359	688648	中邮科技	3,025	70,452.25	0.02
360	301373	凌玮科技	2,764	70,150.32	0.02
361	301393	昊帆生物	1,743	69,563.13	0.02
362	605168	三人行	1,936	69,541.12	0.02
363	301126	达嘉维康	6,615	69,060.60	0.02
364	301587	中瑞股份	2,934	68,949.00	0.02
365	301062	上海艾录	5,225	68,447.50	0.02
366	603194	中力股份	1,948	68,225.22	0.02
367	301548	崇德科技	1,559	67,847.68	0.02
368	301265	华新环保	7,560	67,737.60	0.02
369	301456	盘古智能	2,990	67,544.10	0.02
370	301337	亚华电子	2,318	67,453.80	0.02
371	301157	华塑科技	1,498	67,410.00	0.02
372	603135	中重科技	7,583	67,185.38	0.02
373	301388	欣灵电气	2,920	67,130.80	0.02
374	301539	宏鑫科技	3,607	66,765.57	0.02
375	301533	威马农机	2,243	66,168.50	0.02
376	301096	百诚医药	1,730	65,636.20	0.02
377	688683	莱尔科技	3,296	65,458.56	0.02
378	688720	艾森股份	1,644	65,036.64	0.02
379	688103	国力股份	1,595	64,868.65	0.02
380	301313	凡拓数创	2,464	63,768.32	0.02
381	688530	欧莱新材	3,437	63,653.24	0.02
382	301177	迪阿股份	2,772	63,312.48	0.02
383	301626	苏州天脉	957	62,951.46	0.02
384	301418	协昌科技	1,886	62,898.10	0.02
385	688651	盛邦安全	1,778	62,887.86	0.02
386	301133	金钟股份	2,860	62,862.80	0.02
387	301295	美硕科技	3,004	62,783.60	0.02
388	688480	赛恩斯	2,302	62,476.28	0.02
389	688693	锴威特	1,773	62,303.22	0.02
390	301518	长华化学	3,850	61,869.50	0.02
391	688255	凯尔达	2,309	61,673.39	0.02
392	301111	粤万年青	3,783	61,587.24	0.02
393	301276	嘉曼服饰	3,026	61,579.10	0.02
394	301520	万邦医药	1,596	61,446.00	0.02
395	688509	正元地信	15,433	61,269.01	0.02

396	603119	浙江荣泰	2,723	60,967.97	0.02
397	601033	永兴股份	4,160	60,153.60	0.02
398	301272	英华特	1,729	59,667.79	0.02
399	301519	舜禹股份	4,414	59,633.14	0.02
400	301559	中集环科	3,868	59,373.80	0.02
401	301502	华阳智能	1,375	59,262.50	0.02
402	688479	友车科技	3,318	58,894.50	0.02
403	688602	康鹏科技	8,522	58,887.02	0.02
404	688429	时创能源	3,452	58,856.60	0.02
405	301046	能辉科技	2,891	57,993.46	0.02
406	301118	恒光股份	3,142	57,844.22	0.02
407	301528	多浦乐	1,478	57,642.00	0.02
408	301166	优宁维	2,022	57,384.36	0.02
409	301170	锡南科技	2,496	57,208.32	0.02
410	301068	大地海洋	1,867	56,924.83	0.02
411	300994	久祺股份	5,034	56,783.52	0.02
412	688695	中创股份	1,856	56,440.96	0.02
413	301500	飞南资源	3,094	55,692.00	0.02
414	301026	浩通科技	2,027	55,539.80	0.02
415	688143	长盈通	2,519	55,468.38	0.02
416	301309	万得凯	2,271	54,890.07	0.02
417	301158	德石股份	3,783	53,075.49	0.02
418	301555	惠柏新材	2,235	52,455.45	0.02
419	603193	润本股份	2,238	52,257.30	0.02
420	601133	柏诚股份	4,657	52,251.54	0.02
421	301529	福赛科技	1,816	52,228.16	0.02
422	301588	美新科技	2,568	51,976.32	0.02
423	301322	绿通科技	2,356	51,784.88	0.02
424	603207	小方制药	1,848	51,643.92	0.02
425	300904	威力传动	837	50,362.29	0.01
426	688719	爱科赛博	1,764	49,921.20	0.01
427	603551	奥普科技	4,600	49,128.00	0.01
428	688768	容知日新	1,342	48,768.28	0.01
429	301525	儒竞科技	818	48,752.80	0.01
430	301319	唯特偶	1,666	48,580.56	0.01
431	301505	苏州规划	1,934	47,731.12	0.01
432	603205	健尔康	1,278	47,522.80	0.01
433	600925	苏能股份	8,960	47,488.00	0.01
434	688722	同益中	3,687	47,009.25	0.01
435	301049	超越科技	1,954	46,896.00	0.01
436	601065	江盐集团	5,278	46,288.06	0.01
437	688267	中触媒	1,956	45,966.00	0.01
438	001328	登康口腔	1,445	45,893.20	0.01

439	001359	平安电工	1,748	45,290.68	0.01
440	301033	迈普医学	1,076	45,245.80	0.01
441	601083	锦江航运	4,736	45,086.72	0.01
442	301611	珂玛科技	798	44,767.80	0.01
443	001378	德冠新材	1,953	44,762.76	0.01
444	603125	常青科技	2,314	44,428.80	0.01
445	688612	威迈斯	1,874	44,113.96	0.01
446	688173	希荻微	3,773	41,804.84	0.01
447	605589	圣泉集团	1,750	41,265.00	0.01
448	301515	港通医疗	2,294	41,246.12	0.01
449	603391	力聚热能	975	40,965.23	0.01
450	603344	星德胜	1,663	40,627.09	0.01
451	603004	鼎龙科技	1,948	40,148.28	0.01
452	688605	先锋精科	744	39,937.92	0.01
453	300774	倍杰特	4,435	38,939.30	0.01
454	301025	读客文化	4,027	38,377.31	0.01
455	603350	安乃达	1,051	38,326.52	0.01
456	001379	腾达科技	1,617	36,948.45	0.01
457	603082	北自科技	1,070	36,273.00	0.01
458	603107	上海汽配	2,114	35,388.36	0.01
459	601156	东航物流	2,090	35,258.30	0.01
460	301072	中捷精工	1,802	34,129.88	0.01
461	603325	博隆技术	422	33,384.42	0.01
462	001326	联域股份	986	33,307.08	0.01
463	001306	夏厦精密	581	32,652.20	0.01
464	603270	金帝股份	1,645	32,077.50	0.01
465	688449	联芸科技	1,074	31,618.56	0.01
466	603075	热威股份	1,669	31,093.47	0.01
467	603312	西典新能	959	30,956.52	0.01
468	001282	三联锻造	1,463	30,723.00	0.01
469	688726	拉普拉斯	926	30,613.56	0.01
470	301018	申菱环境	782	30,138.28	0.01
471	603281	江瀚新材	1,208	29,475.20	0.01
472	603273	天元智能	1,772	29,273.44	0.01
473	603285	键邦股份	1,276	29,068.48	0.01
474	301551	无线传媒	652	28,185.96	0.01
475	605555	德昌股份	1,284	27,785.76	0.01
476	001239	永达股份	1,887	27,682.29	0.01
477	300674	宇信科技	1,400	27,328.00	0.01
478	001358	兴欣新材	1,214	27,047.92	0.01
479	603375	盛景微	714	26,696.46	0.01
480	301050	雷电微力	511	26,357.38	0.01
481	603373	安邦护卫	876	26,183.64	0.01

482	688750	金天钛业	1,685	26,016.40	0.01
483	600955	维远股份	1,694	25,867.38	0.01
484	605507	国邦医药	1,202	25,037.66	0.01
485	601921	浙版传媒	3,154	24,853.52	0.01
486	001213	中铁特货	5,818	24,261.06	0.01
487	603072	天和磁材	1,950	23,985.00	0.01
488	001387	雪祺电气	1,729	23,981.23	0.01
489	603381	永臻股份	1,089	23,870.88	0.01
490	001308	康冠科技	867	23,842.50	0.01
491	605167	利柏特	2,471	23,820.44	0.01
492	603276	恒兴新材	1,737	23,692.68	0.01
493	300919	中伟股份	640	23,116.80	0.01
494	688708	佳驰科技	468	22,908.60	0.01
495	603231	索宝蛋白	1,391	22,770.67	0.01
496	300925	法本信息	1,020	22,725.60	0.01
497	001367	海森药业	813	22,146.12	0.01
498	001311	多利科技	844	21,766.76	0.01
499	603062	麦加芯彩	597	21,486.03	0.01
500	301162	国能日新	468	21,294.00	0.01
501	603206	嘉环科技	1,210	21,029.80	0.01
502	603071	物产环能	1,627	21,020.84	0.01
503	603137	恒尚节能	1,935	20,511.00	0.01
504	301522	上大股份	816	20,269.44	0.01
505	603171	税友股份	637	19,428.50	0.01
506	001324	长青科技	1,131	19,362.72	0.01
507	300968	格林精密	1,162	19,149.76	0.01
508	301487	盟固利	867	18,441.09	0.01
509	300941	创识科技	598	18,119.40	0.01
510	001338	永顺泰	1,649	17,941.12	0.01
511	601121	宝地矿业	2,532	17,724.00	0.01
512	001217	华尔泰	1,239	17,507.07	0.01
513	605598	上海港湾	774	17,345.34	0.01
514	301526	国际复材	4,683	17,327.10	0.01
515	688556	高测股份	1,499	16,758.82	0.00
516	001337	四川黄金	795	16,599.60	0.00
517	301029	怡合达	665	16,438.80	0.00
518	001288	运机集团	537	16,405.35	0.00
519	601528	瑞丰银行	2,899	16,321.37	0.00
520	603172	万丰股份	1,220	16,055.20	0.00
521	001208	华菱线缆	1,754	15,926.32	0.00
522	601022	宁波远洋	1,983	15,923.49	0.00
523	301556	托普云农	267	15,766.35	0.00
524	301348	蓝箭电子	613	15,705.06	0.00

525	603122	合富中国	2,198	15,407.98	0.00
526	603153	上海建科	740	15,369.80	0.00
527	301120	新特电气	1,548	15,340.68	0.00
528	603132	金徽股份	1,342	15,070.66	0.00
529	001216	华瓷股份	1,177	15,006.75	0.00
530	301058	中粮科工	1,386	14,622.30	0.00
531	300997	欢乐家	928	14,346.88	0.00
532	301622	英思特	306	13,745.52	0.00
533	603173	福斯达	588	13,553.40	0.00
534	301392	汇成真空	219	13,525.44	0.00
535	001207	联科科技	682	13,223.98	0.00
536	300932	三友联众	896	13,072.64	0.00
537	605056	咸亨国际	933	11,653.17	0.00
538	301538	骏鼎达	150	11,560.50	0.00
539	301586	佳力奇	215	11,425.10	0.00
540	605011	杭州热电	525	11,245.50	0.00
541	301015	百洋医药	462	11,185.02	0.00
542	605599	菜百股份	980	11,123.00	0.00
543	300973	立高食品	282	11,006.46	0.00
544	300918	南山智尚	1,063	10,959.53	0.00
545	300993	玉马遮阳	959	10,827.11	0.00
546	001313	粤海饲料	1,232	10,767.68	0.00
547	603130	云中马	480	10,632.00	0.00
548	603190	亚通精工	470	10,537.40	0.00
549	603219	富佳股份	739	10,471.63	0.00
550	605028	世茂能源	615	10,411.95	0.00
551	688352	颀中科技	845	10,249.85	0.00
552	603070	万控智造	775	10,199.00	0.00
553	605580	恒盛能源	916	10,149.28	0.00
554	605365	立达信	645	10,126.50	0.00
555	301180	万祥科技	654	10,117.38	0.00
556	601096	宏盛华源	2,322	10,100.70	0.00
557	001296	长江材料	564	9,768.48	0.00
558	300996	普联软件	539	9,766.68	0.00
559	300962	中金辐照	576	9,636.48	0.00
560	300930	屹通新材	322	9,621.36	0.00
561	301617	博苑股份	235	9,350.65	0.00
562	605162	新中港	1,377	9,349.83	0.00
563	301607	富特科技	257	9,287.98	0.00
564	600298	安琪酵母	255	9,192.75	0.00
565	001215	千味央厨	295	9,050.60	0.00
566	001300	三柏硕	763	8,782.13	0.00
567	300894	火星人	628	8,603.60	0.00

568	301009	可靠股份	801	8,562.69	0.00
569	605577	龙版传媒	588	8,543.64	0.00
570	603216	梦天家居	772	8,383.92	0.00
571	300975	商络电子	738	8,302.50	0.00
572	001219	青岛食品	597	8,196.81	0.00
573	001266	宏英智能	346	8,013.36	0.00
574	301069	凯盛新材	539	7,987.98	0.00
575	001228	永泰运	383	7,920.44	0.00
576	301048	金鹰重工	843	7,898.91	0.00
577	301020	密封科技	421	7,893.75	0.00
578	300981	中红医疗	612	7,870.32	0.00
579	605566	福莱蒽特	435	7,830.00	0.00
580	001278	一彬科技	473	7,686.25	0.00
581	001209	洪兴股份	450	7,672.50	0.00
582	300985	致远新能	413	7,603.33	0.00
583	603280	南方路机	363	7,579.44	0.00
584	301011	华立科技	295	7,578.55	0.00
585	001256	炜冈科技	474	7,536.60	0.00
586	301585	蓝宇股份	210	7,528.50	0.00
587	301021	英诺激光	290	7,508.10	0.00
588	001279	强邦新材	265	7,396.15	0.00
589	001333	光华股份	426	7,374.06	0.00
590	001299	美能能源	576	7,165.44	0.00
591	603213	镇洋发展	799	6,959.29	0.00
592	603048	浙江黎明	464	6,867.20	0.00
593	300963	中洲特材	773	6,779.21	0.00
594	001366	播恩集团	645	6,753.15	0.00
595	603282	亚光股份	457	6,681.34	0.00
596	300940	南极光	491	6,628.50	0.00
597	603150	万朗磁塑	250	6,627.50	0.00
598	001368	通达创智	351	6,619.86	0.00
599	300978	东箭科技	593	6,457.77	0.00
600	300927	江天化学	391	6,439.77	0.00
601	603182	嘉华股份	546	6,284.46	0.00
602	603291	联合水务	536	6,233.68	0.00
603	301089	拓新药业	220	6,201.80	0.00
604	300937	药易购	244	6,104.88	0.00
605	300967	晓鸣股份	507	5,957.25	0.00
606	301012	扬电科技	238	5,938.10	0.00
607	300922	天秦装备	402	5,768.70	0.00
608	001234	泰慕士	333	5,584.41	0.00
609	301007	德迈仕	303	5,569.14	0.00
610	300987	川网传媒	391	5,536.56	0.00

611	603395	红四方	154	5,508.58	0.00
612	300945	曼卡龙	474	5,446.26	0.00
613	300950	德固特	328	5,297.20	0.00
614	300943	春晖智控	382	4,923.98	0.00
615	300966	共同药业	286	4,613.18	0.00
616	301002	崧盛股份	261	4,434.39	0.00
617	603065	宿迁联盛	581	4,223.87	0.00
618	605138	盛泰集团	723	3,990.96	0.00
619	603328	依顿电子	400	3,944.00	0.00
620	300942	易瑞生物	443	3,796.51	0.00
621	300958	建工修复	300	3,456.00	0.00
622	603310	巍华新材	172	3,087.40	0.00
623	01999	敏华控股	140	623.60	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	600482	中国动力	5,154,291.00	1.42
2	001286	陕西能源	4,821,558.00	1.33
3	688187	时代电气	4,643,626.00	1.28
4	000039	中集集团	4,334,339.70	1.20
5	601179	中国西电	4,147,431.00	1.14
6	000400	许继电气	4,022,291.44	1.11
7	688575	亚辉龙	3,414,251.08	0.94
8	000682	东方电子	3,371,495.00	0.93
9	000725	京东方 A	3,335,779.00	0.92
10	601868	中国能建	3,216,064.00	0.89
11	601598	中国外运	3,159,129.00	0.87
12	000528	柳工	3,139,152.00	0.87
13	688100	威胜信息	3,109,455.97	0.86
14	600566	济川药业	3,080,065.00	0.85
15	300037	新宙邦	3,031,300.56	0.84
16	002415	海康威视	2,983,340.00	0.82
17	601108	财通证券	2,967,692.00	0.82
18	688009	中国通号	2,938,477.20	0.81
19	688127	蓝特光学	2,885,414.05	0.80
20	603338	浙江鼎力	2,783,319.00	0.77

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	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	-----	------	----------	----------------

	码			
1	600900	长江电力	7,879,843.00	2.18
2	603179	新泉股份	5,331,750.00	1.47
3	601916	浙商银行	4,980,437.00	1.37
4	688187	时代电气	4,899,279.68	1.35
5	688676	金盘科技	4,578,483.79	1.26
6	601179	中国西电	4,307,291.00	1.19
7	001286	陕西能源	4,197,572.51	1.16
8	603298	杭叉集团	4,192,144.40	1.16
9	600298	安琪酵母	3,921,377.00	1.08
10	603093	南华期货	3,770,558.00	1.04
11	002803	吉宏股份	3,762,880.00	1.04
12	000777	中核科技	3,590,632.00	0.99
13	000400	许继电气	3,582,344.00	0.99
14	300092	科新机电	3,420,827.50	0.94
15	601868	中国能建	3,289,065.00	0.91
16	300623	捷捷微电	3,209,591.00	0.89
17	600707	彩虹股份	3,131,918.00	0.86
18	002116	中国海诚	3,013,882.00	0.83
19	688127	蓝特光学	3,010,570.00	0.83
20	002415	海康威视	2,994,095.00	0.83

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	318,920,243.23
卖出股票收入（成交）总额	392,059,742.88

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	-	-
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）	204,534.47	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	204,534.47	0.06
----	----	------------	------

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	118042	奥维转债	1,180	128,237.97	0.04
2	123250	嘉益转债	613	76,296.50	0.02

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

8.11.2 本期国债期货投资评价

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	41,268.45

2	应收清算款	-
3	应收股利	8,045.94
4	应收利息	-
5	应收申购款	59,707.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	109,021.53

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	118042	奥维转债	128,237.97	0.04

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

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 (%)
13,537	14,158.78	56,767,733.95	29.62	134,899,732.94	70.38

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	447,071.17	0.2333

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	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

注: 截至本报告期末, 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金的基金经理投

资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

9.4 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

基金合同生效日（2019年5月6日）	1,316,628,973.89
基金份额总额	
本报告期期初基金份额总额	213,659,359.32
本报告期基金总申购份额	29,198,444.17
减：本报告期基金总赎回份额	51,190,336.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	191,667,466.89

§ 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：

无。

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安永华明会计师事务所（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安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 34,900.00 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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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 元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成 交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	
国泰君安 证券	2	82,270,465. 59	11.63	51,594.76	10.28	-
中金公司	1	78,906,711.	11.15	59,286.70	11.81	-

		07				
国信证券	2	70,210,194. 73	9.92	58,811.68	11.72	-
长江证券	1	70,123,019. 34	9.91	49,261.97	9.81	-
招商证券	2	64,956,254. 52	9.18	41,864.13	8.34	-
华西证券	2	60,169,998. 62	8.50	45,794.79	9.12	-
中信证券	1	59,067,371. 93	8.35	26,632.45	5.31	-
申万宏源 证券	3	45,697,715. 79	6.46	36,633.34	7.30	-
国元证券	1	44,420,196. 27	6.28	37,130.50	7.40	-
东吴证券	1	38,877,037. 06	5.49	31,930.39	6.36	-
中信建投 证券	1	37,930,345. 30	5.36	25,049.55	4.99	-
广发证券	1	35,901,842. 81	5.07	27,261.71	5.43	-
开源证券	1	13,869,746. 00	1.96	6,253.91	1.25	本报 告期 新增
兴业证券	1	2,708,202.2 6	0.38	2,117.01	0.42	-
高华证券	1	2,525,505.8 4	0.36	2,388.88	0.48	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
华鑫证券	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(%)
国泰君安证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	181,000,000.00	45.71	-	-
国信证券	-	-	10,000,000.00	2.53	-	-
长江证券	-	-	40,000,000.00	10.10	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	43,000,000.00	10.86	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	122,000,000.00	30.81	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

高华证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-

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	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2023 年年度报告	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	鹏华研究智选混合型证券投资基金更新的招募说明书	《上海证券报》、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 10 日
12	鹏华研究智选混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监	2024 年 04 月 10 日

		会基金电子披露网站	
13	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 13 日
14	鹏华基金管理有限公司关于董事长变更的公告	《上海证券报》、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
15	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	《上海证券报》、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
16	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《上海证券报》、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	鹏华基金管理有限公司关于调整个别投资者开立基金账户证件类型的公告	《上海证券报》、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
18	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	《上海证券报》、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
19	鹏华研究智选混合型证券投资基金 基金产品资料概要（更新）	《上海证券报》、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
20	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	《上海证券报》、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
21	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	《上海证券报》、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
22	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告	《上海证券报》、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
23	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司认/申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 29 日
24	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	《上海证券报》、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
25	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2024 年中期报告	《上海证券报》、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 29 日
26	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 09 月 25 日

27	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告	《上海证券报》、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
28	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	《上海证券报》、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
29	鹏华基金管理有限公司关于旗下基 金持有的股票停牌后估值方法变更 的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 11 月 06 日
30	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	《上海证券报》、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
31	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	《上海证券报》、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
32	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	《上海证券报》、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	20240903~20 241231	25,937,12 7.15	22,315, 341.84	0.00	48,252,468.99	25.18
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) 《鹏华研究智选混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华研究智选混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华研究智选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