

鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数
证券投资基金联接基金
2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 月 31 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 4 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 |
| 基金主代码 | 020115 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2024 年 3 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 35,763,292.44 份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为目标 ETF 的联接基金，通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争日均跟踪偏离度绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。本基金产品投资策略主要包括目标 ETF 投资策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、其他投资策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中证国有企业红利指数收益率 \times 95% + 银行活期存款利率(税后) \times 5% |
| 风险收益特征 | 本基金为 ETF 联接基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金可能投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场的风险。 |
| 基金管理人 | 鹏扬基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

| | | |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 020115 | 020116 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,120,525.06 份 | 33,642,767.38 份 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|--------------|--------------------------|
| 基金名称 | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 159515 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2023 年 8 月 25 日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2023 年 9 月 6 日 |
| 基金管理人名称 | 鹏扬基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 交通银行股份有限公司 |

2.1.2 目标基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法股票投资策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合。此外，本基金的投资策略还包括债券与资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中证国有企业红利指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为被动投资的交易型开放式指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数市场表现，具有与标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金可投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2025年1月1日—2025年3月31日) | |
|----------------|---------------------------|---------------------|
| | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C |
| 1.本期已实现收益 | -21,075.53 | -218,390.56 |
| 2.本期利润 | -77,525.88 | -923,518.17 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0475 | -0.0721 |

| | | |
|-------------|--------------|---------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 2,223,303.46 | 35,130,888.40 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0485 | 1.0442 |

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。

（2）本报告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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A

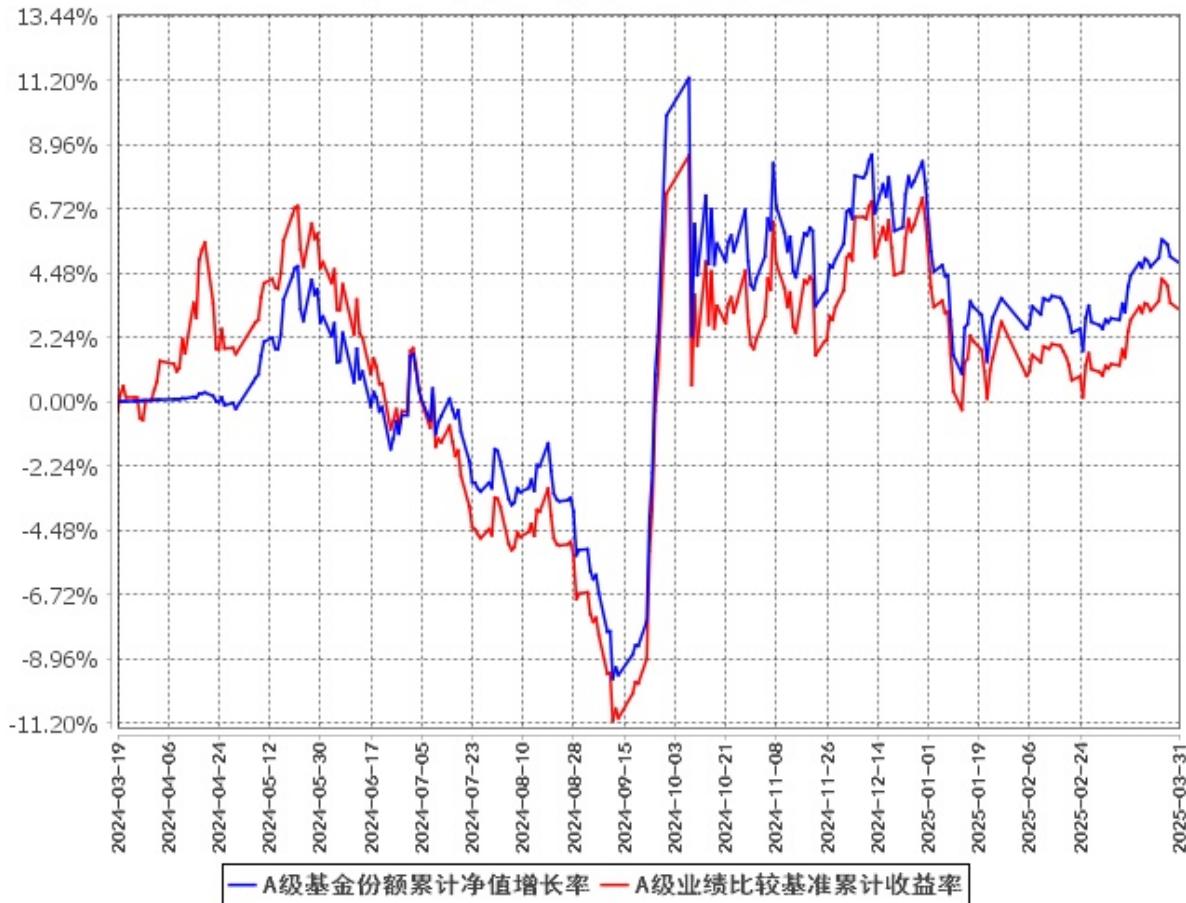
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基准 收益率③ | 业绩比较基准收 益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -2.57% | 0.64% | -2.96% | 0.69% | 0.39% | -0.05% |
| 过去六个月 | -4.66% | 1.19% | -3.75% | 1.16% | -0.91% | 0.03% |
| 过去一年 | 4.79% | 1.13% | 3.19% | 1.13% | 1.60% | 0.00% |
| 自基金合同 生效起至今 | 4.85% | 1.11% | 3.23% | 1.11% | 1.62% | 0.00% |

鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C

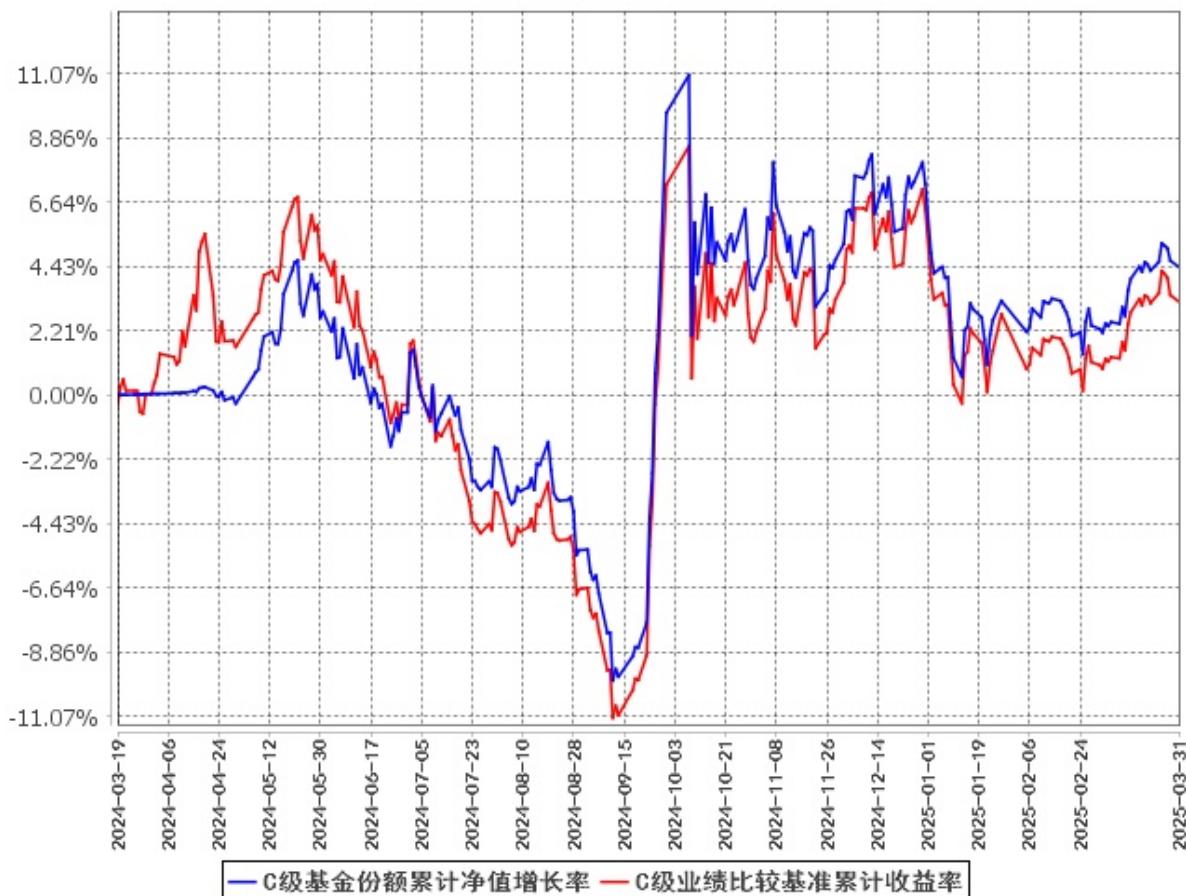
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基准 收益率③ | 业绩比较基准收 益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -2.67% | 0.64% | -2.96% | 0.69% | 0.29% | -0.05% |
| 过去六个月 | -4.84% | 1.19% | -3.75% | 1.16% | -1.09% | 0.03% |
| 过去一年 | 4.37% | 1.13% | 3.19% | 1.13% | 1.18% | 0.00% |
| 自基金合同 生效起至今 | 4.42% | 1.11% | 3.23% | 1.11% | 1.19% | 0.00% |

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

A级基金份额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
(2024年3月19日至2025年3月31日)



**C级基金份额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
(2024年3月19日至2025年3月31日)**



注：按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|-------------------------|-----------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 施红俊 | 本基金基金经理，数量投资部总经理兼指数投资总监 | 2024 年 3 月 19 日 | - | 20 | 同济大学管理学博士。曾任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业评级部部门经理，中证指数有限公司研究员、固定收益主管、研究开发部副总监。现任鹏扬基金管理有限公司数量投资部总经理兼指数投资总监。2019 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | 年 8 月 29 日至 2022 年 11 月 8 日任鹏扬中证 500 质量成长指数证券投资基金基金经理；2020 年 6 月 9 日至 2024 年 4 月 23 日任鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金基金经理；2021 年 5 月 25 日至今任鹏扬沪深 300 质量成长低波动指数证券投资基金基金经理；2021 年 7 月 16 日至 2022 年 11 月 30 日任鹏扬中证科创创业 50 指数证券投资基金基金经理；2021 年 8 月 4 日至今任鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2021 年 12 月 22 日至今任鹏扬中证数字经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2022 年 4 月 27 日至 2023 年 8 月 17 日任鹏扬中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理；2022 年 9 月 26 日至今任鹏扬中证数字经济主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；2022 年 10 月 26 日至今任鹏扬中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2022 年 11 月 9 日至今任鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2022 年 12 月 1 日至今任鹏扬中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2023 年 4 月 25 日至今任鹏扬北证 50 成份指数证券投资基金基金经理；2023 |
|--|--|--|--|--|

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | 年 5 月 19 日至今任鹏扬中债-30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023 年 6 月 29 日至 2024 年 8 月 10 日任鹏扬国证财富管理交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023 年 8 月 17 日至 2024 年 8 月 28 日任鹏扬数字经济先锋混合型证券投资基金基金经理；2023 年 8 月 25 日至今任鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023 年 12 月 19 日至今任鹏扬消费量化选股混合型证券投资基金基金经理；2024 年 1 月 30 日至 2024 年 7 月 14 日任鹏扬国证财富管理交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；2024 年 3 月 19 日至今任鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2024 年 7 月 15 日至 2024 年 9 月 14 日任鹏扬国证财富管理指数量发起式证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|---|

注：（1）此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合。公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》、《鹏扬基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对公平对待公司管理的各类资产做了明确具体的规定并重视交易执行环节的公平交易措施。报告期内，本公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现涉及本基金的同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年 1 季度，全球经济动能呈现分化态势，主要发达经济体的央行延续降息周期。美国经济整体保持韧性但指标出现分化，就业市场与居民收入维持稳健增长，然而关税政策调整和财政收缩措施对消费者及企业信心造成了冲击。欧洲经济方面，市场对其增长的预期有了显著的提升，核心的驱动逻辑来源于欧洲财政扩张政策的持续推进。

2025 年 1 季度，在前期政策推动下我国经济动能向好，但物价下行压力未缓解。内需方面，国内需求呈现结构性特征：基建投资受益于前期财政支出，延续了改善趋势；“两新”政策有效带动了部分消费品的增长；新房的销售额边际走弱，二手房市场呈现量升价跌态势，房地产投资持续低迷。外需方面，受关税冲击与“抢出口”效应的叠加影响，出口呈现量增价减的格局，出口金额同比增速有所回落。政策方面，整体保持积极的基调但节奏审慎：3 月召开的两会明确提出“有效防范房企债务违约风险”，使得房企信用风险扩散的压力得到了缓释；货币政策维持偏紧态势，降准降息操作延后；财政政策力度温和提升，专项债发行提速但资金使用效率有待改善。通货膨胀方面，价格水平总体上仍处于弱势：上游资源品价格持续下行，中游制造与下游消费品价格温和回落，GDP 平减指数延续负增长的概率较大。流动性方面，流动性环境边际收紧，央行年初暂停公开市场国债购买操作引发了银行间市场流动性收缩，资金利率中枢显著上移。信用扩张方面，扩张动能仍显不足，信贷增速延续下滑趋势，结构上呈现出私人部门融资需求疲软与政府部门融资显著放量的分化格局。

2025 年 1 季度，全球股市表现显著分化。欧洲股市表现突出，欧元区 STOXX50 指数上涨 7.20%；美股则出现回调，纳斯达克指数下跌 10.42%，标普 500 指数下跌 4.59%；港股表现尤为强劲，恒生

指数上涨 15.25%。A 股市场整体呈现震荡上行的格局，其表现优于美股但弱于港股。市场风格方面，小盘股显著占优，代表中小盘风格的中证 1000 指数上涨 4.51%，而上证 50 指数微跌 0.71%。行业方面，有色金属、汽车、机械设备、计算机等板块表现领先。

2025 年 1 季度，红利资产相对全市场的超额收益呈现“先上后下再上”的走势。年初在美元走强、国内降息预期落空叠加国内 12 月制造业 PMI 增速放缓的背景下，市场情绪走弱，红利板块相对占优。1 月 13 日晚间，中国证监会召开 2025 年系统工作会议，市场信心得到明显修复；春节后 DeepSeek 引发的中国科技股重估再度推高市场热度，红利板块超额收益承压。2 月末至 3 月末，随着重要会议与财报季的临近叠加科技板块涨幅过高，市场从单一成长风格逐渐切换至周期、红利与消费板块轮动，期间红利板块超额企稳回升。未来，我们仍然看好国企红利指数的长期配置价值，该指数的波动小于绝大多数指数产品及偏股混合基金，既契合保险、理财子等机构长期资金的配置需求，也是居民储蓄资金分散化投资的较好选项。从估值角度看，截至 1 季度末，国企红利指数以整体法计算的市盈率、市净率分别仅在 7.3、0.8 附近，估值水平仍偏低，股息率约 6%，仍然具备较高的投资价值。从权重行业角度看，国企红利指数的权重行业分别为银行、交通运输与煤炭，中期维度下我们看好国企红利指数。银行板块方面，大行增资靴子落地，一方面为银行的信贷投放蓄力，另一方面加强了银行对风险的缓冲能力，利好银行自身与实体经济。交通运输板块方面，航空需求有望受益宏观回暖，当前处于预期反转阶段；快递需求坚韧，终端价格处于历史低位水平，下行空间有限；收费公路政策有望优化或加速推进，高速公路公司长期价值有望提升，交运板块整体具有较好的配置价值。由于国企红利指数的长期收益较为稳定，投资者可逢调整布局或以定投方式投资，这样可以更好地平滑波动。

操作方面，本基金本报告期内严格按照基金合同要求跟踪指数，并做好日常申购、赎回资金安排。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A 的基金份额净值为 1.0485 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.57%；截至本报告期末鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C 的基金份额净值为 1.0442 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.67%；同期业绩比较基准收益率为-2.96%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，根据 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金管理办法》第四十一条规定，本基金管理人已向中国证监会报告并递交解决方案。本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

经公司决策，在迷你期间，本基金的各类固定费用由本基金管理人承担。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 24,371.00 | 0.06 |
| | 其中：股票 | 24,371.00 | 0.06 |
| 2 | 基金投资 | 32,307,737.28 | 77.13 |
| 3 | 固定收益投资 | 2,007,809.86 | 4.79 |
| | 其中：债券 | 2,007,809.86 | 4.79 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 2,999,136.07 | 7.16 |
| 8 | 其他资产 | 4,546,838.10 | 10.86 |
| 9 | 合计 | 41,885,892.31 | 100.00 |

5.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------------------------|------|--------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型 | 交易型开放式 | 鹏扬基金管理有限公司 | 32,307,737.28 | 86.49 |

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------|----------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 4,996.00 | 0.01 |
| C | 制造业 | 7,826.00 | 0.02 |

| | | | |
|---|------------------|-----------|------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,752.00 | 0.01 |
| E | 建筑业 | 2,151.00 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,742.00 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 2,466.00 | 0.01 |
| K | 房地产业 | 832.00 | 0.00 |
| L | 租赁和商务服务业 | 606.00 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 24,371.00 | 0.07 |

5.3.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|-------|----------|--------------|
| 1 | 000937 | 冀中能源 | 500 | 2,935.00 | 0.01 |
| 2 | 000983 | 山西焦煤 | 300 | 2,061.00 | 0.01 |
| 3 | 000933 | 神火股份 | 100 | 1,876.00 | 0.01 |
| 4 | 000030 | 富奥股份 | 300 | 1,746.00 | 0.00 |
| 5 | 002267 | 陕天然气 | 200 | 1,620.00 | 0.00 |
| 6 | 002966 | 苏州银行 | 200 | 1,576.00 | 0.00 |
| 7 | 000157 | 中联重科 | 200 | 1,504.00 | 0.00 |
| 7 | 000090 | 天健集团 | 400 | 1,504.00 | 0.00 |
| 9 | 000932 | 华菱钢铁 | 300 | 1,494.00 | 0.00 |
| 10 | 000429 | 粤高速 A | 100 | 1,418.00 | 0.00 |

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|---------|--------------|
| | | | |

| | | | |
|----|-----------|--------------|------|
| 1 | 国家债券 | 2,007,809.86 | 5.38 |
| 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 | 2,007,809.86 | 5.38 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|-------|------------|--------------|
| 1 | 019758 | 24 国债 21 | 7,000 | 703,050.08 | 1.88 |
| 2 | 019766 | 25 国债 01 | 7,000 | 699,590.74 | 1.87 |
| 3 | 019749 | 24 国债 15 | 6,000 | 605,169.04 | 1.62 |
| 4 | — | — | — | — | — |
| 5 | — | — | — | — | — |

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明 细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明 细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明 细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，苏州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 35,003.13 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,200,385.32 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 3,295,199.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 16,250.05 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,546,838.10 |

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.12.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,211,600.00 | 24,589,043.14 |
| 报告期内基金总申购份额 | 12,239,303.88 | 32,207,291.72 |

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 减： 报告期期间基金总赎回份额 | 11,330,378.82 | 23,153,567.48 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 2,120,525.06 | 33,642,767.38 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--|----------------|--------------------------------|------|---------------|---------------|------------|------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | - | - | - | - | - | - | - |
| 个人 | 1 | 2025 年 1 月 27 日-2025 年 2 月 5 日 | - | 10,684,864.97 | 10,684,864.97 | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。 | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金于 2025 年 1 月 17

日公告，以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议《关于鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金修改基金合同终止条款有关事项的议案》，会议议案于 2025 年 2 月 18 日起生效。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；
2. 《鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
3. 《鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2025 年 4 月 21 日