

鹏华致远成长混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 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、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 04 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华致远成长混合
基金主代码	011471
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 18 日
报告期末基金份额总额	155,768,529.71 份
投资目标	本基金在科学严谨的资产配置框架下，严格控制基金资产风险，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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、存托凭证、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>本基金坚持“优选成长型股票”的选股理念，通过自上而下及自下而上相结合的方法，对实体经济运行、产业及行业发展趋势、上下游行业运作态势等进行考察，挖掘优质公司，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</p>

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。

（1）自上而下的行业遴选

本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业利润前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对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。

（2）自下而上的个股选择

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。

1) 定性分析

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：

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。

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。

2) 定量分析

主要考察上市公司的成长性、盈利能力及其估值水平，选取具备良好业绩成长性并且估值合理的上市公司。在成长性方面，主要考虑未来两年公司收入和利润的增长率、累计及新增研发支出、CAPEX 支出、人员招聘情况等；在盈利能力方面，主要考察上市公司毛利率及其变动趋势、ROE、ROIC 等。在估值水平方面，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等），并通过业内比较、历史比较和成长性分析，确定具有上升基础的股价水平。

（3）港股通标的股票投资策略

本基金所投资港股通标的股票除适用上述投资策略外，还需关注：

	<p>1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司；</p> <p>2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；</p> <p>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>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，基金管理人在履行适当程序后可相应调整。</p> <p>3、存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、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>6、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。</p> <p>7、参与融资业务投资策略</p> <p>本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上，参与融资业务。</p> <p>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并公告。</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 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%</p>
风险收益特征	<p>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。</p>
基金管理人	<p>鹏华基金管理有限公司</p>

基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华致远成长混合 A	鹏华致远成长混合 C
下属分级基金的交易代码	011471	011472
报告期末下属分级基金的份额总额	149,174,873.65 份	6,593,656.06 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

注：无。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日）	
	鹏华致远成长混合 A	鹏华致远成长混合 C
1. 本期已实现收益	2,171,125.03	84,908.15
2. 本期利润	3,618,496.24	146,095.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0239	0.0220
4. 期末基金资产净值	88,915,781.12	3,804,883.17
5. 期末基金份额净值	0.5961	0.5771

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益等未实现收益。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华致远成长混合 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	4.21%	1.20%	0.56%	0.68%	3.65%	0.52%
过去六个月	-3.23%	1.33%	0.07%	0.93%	-3.30%	0.40%
过去一年	2.95%	1.25%	11.90%	0.88%	-8.95%	0.37%
过去三年	-30.59%	1.08%	2.55%	0.78%	-33.14%	0.30%
自基金合同	-40.39%	1.06%	-9.40%	0.79%	-30.99%	0.27%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

鹏华致远成长混合 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	4.02%	1.20%	0.56%	0.68%	3.46%	0.52%
过去六个月	-3.62%	1.33%	0.07%	0.93%	-3.69%	0.40%
过去一年	2.12%	1.25%	11.90%	0.88%	-9.78%	0.37%
过去三年	-32.24%	1.08%	2.55%	0.78%	-34.79%	0.30%
自基金合同 生效起至今	-42.29%	1.06%	-9.40%	0.79%	-32.89%	0.27%

注：业绩比较基准=沪深 300 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

鹏华致远成长混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华致远成长混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2021 年 03 月 18 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张鹏	基金经理	2024-04-27	-	12 年	张鹏先生, 国籍中国, 金融学硕士, 12 年证券从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司研究部助理研究员、研究员, 中欧基金管理有限公司研究部研究员, 自 2017 年任鹏华基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理助理/研究员, 现担任权益投资二部基金经理。2021 年 08 月至今担任鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 08 月至今担任鹏华价值精选股票型证券投资基金基金经理, 2023 年 01 月至今担任鹏华价值共赢两年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 03 月至 2024 年 04 月担任鹏华产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 04 月至 2024 年 04 月担任鹏华优质治

					理混合型证券投资基金(LOF)基金经理, 2024 年 04 月至今担任鹏华致远成长混合型证券投资基金基金经理, 张鹏先生具备基金从业资格。
赵乃凡	基金经理	2024-06-12	-	8 年	赵乃凡先生, 国籍中国, 金融硕士, 8 年证券从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司研究员, 上海正松投资管理有限公司行业研究主管、高级研究员, 上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)资深研究员。2024 年 04 月加盟鹏华基金管理有限公司, 现担任权益投资二部基金经理。2024 年 06 月至今担任鹏华致远成长混合型证券投资基金基金经理, 赵乃凡先生具备基金从业资格。

注: 1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日; 担任新成立基金基金经理的, 任职日期为基金合同生效日。2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注: 无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定, 本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产, 在严格控制风险的基础上, 为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内, 本基金运作合规, 不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内, 本基金管理人严格执行公平交易制度, 确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下(日内、3 日内、5 日内)的同向交易价差进行专项分析, 未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内, 本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 开年的市场主线，围绕泛 AI 的科技行情展开，包括国产算力、AIDC、机器人、智能驾驶、AI 应用等细分领域。首先我们需要承认在这些方面的研究储备欠缺，并且从价值框架出发，很难有效参与，但我们仍希望跟持有人分享一下相应的观点。

正如经典的价值理论案例所说，即便识别了智能手机的超级产业趋势，也很难在事前选中苹果。目前市场在流动性宽松、基本面方向不清晰的阶段，这种交易方向具备合理性，但具体到标的上可能过于鱼龙混杂，行情演绎呈现很强的主题性和炒作特征，从我们自身的框架出发，参与风险要高于潜在收益。

具体来说，国产算力在“AI 东升西落”的叙事下表现亮眼，并且远强于被贴上“海外算力链”标签的标的，一些代表性公司可能蕴含了极大的想象空间，但这些前沿判断需要很强的专业性，我们不认为自身具备这种研究能力。应对上，我们增加了科技硬件的配置比例，主要选取了一些格局和竞争力清晰、如果 AI 爆发也能受益的标的。

AIDC 设备如服务器、电源等，有望阶段性兑现不错的业绩，但同时需要清醒认识到，如果具备显著经济性的 AI 应用无法爆发，那么 2025 年或者最近很可能是国内云厂商 Capex 增速最高的一段时间，而相应标的已经在按照成长性最强的阶段给 PEG 估值来定价，同时未来格局的能见度不足，在目前的基准假设下，我们不计划再进行参与。

人型机器人的行情异常火爆，然而我们对其规模应用所面临的技术有效性和经济性挑战没有判断能力，同时从最朴素的认知分析，目前有望较快落地智能体应用的场景，基本并不需要人型，比如工厂里机械臂、即时配送中机器狗都是更有效率的选择。而近期只要传出人型机器人供应商的消息，股票就会暴涨，甚至出现一些环节各家预期份额加总能到百分之几百的情况，我们虽不质疑科技进步，但对股市定价保留意见。

智能驾驶可能是其中应用落地更快的领域，自主研发算法的汽车主机厂，以及关键的配套电子器件中，都有一些可参与的机会，同时也有主业扎实、价值评估角度合理的公司，后续我们计划补充加大研究。不过同时，基于近期的部分严重交通事故，我们清醒地认识到技术爆发和安全稳定之间的平衡性极为重要，投资节奏也要相应调整。

AI 应用方面，与机器人是否人型的看法相似，我们认为率先有落地价值的很可能并不是通用大模型，而是基于各个场景、可以处理更加复杂语料的垂类模型。因此我们认为现象级 AI 应用诞生在互联网大厂的概率会明显更高，而我们之前重仓互联网板块时市场并未对此定价，我们也仅将此看作一种期权，并在市场对其追捧的过程中进行了小幅度的减仓。后续我们仍然看好互联网板块，需要指出的是，市场对互联网公司的 AI 重估，仍聚焦于模型能力和云服务，但在

DeepSeek 问世后模型能力更加平权，我们反而认为有高频应用场景的互联网公司会更快受益。

在积极研究储备科技的同时，需要重点提示的是，我们年初至今跟踪到有不少其他领域，都出现了基本面势头不错或者明显改善的机会，比如具备传统顺周期属性的工程机械、重卡、电解铝、啤酒等细分领域，经过多年的消化，需求结构发生了较大改变，供给格局也更加健康。

另外，港股新消费的热度很高，特别是 3 月 10 日一批新标的入通之后。我们非常认可经济在脱离地产驱动模式后，消费行为的变迁，可以大致归纳为“从取悦他人到取悦自己”以及“更注重质价比”等特征。我们此前已对部分优秀公司进行了一些布局并且效果不错，近期仍在投入更多研究；短期看，在 3 月 10 日点燃南下资金热情后，港股上市不久的消费股被集体推升，普遍的高估值下需要保持警惕、谨慎甄别。

最后，在过去几个季度持续看好的方向中，我们并未观察到显著的负面变化，多数基本面仍在持续向好。在受益补贴的领域中，我们做了一些从家电向汽车和消费电子的腾挪，并基于目前市场相比过去几年呈现出更高的风险偏好，更加聚焦于一些潜在收益率更高的标的。在制造业出海特别是电网设备领域，我们之前已用较多篇幅解释其长期需求的确定性和供给格局的稳定性，并且依然看好其成为新一代核心资产的潜力；市场对其赋予了稳定类和外需等标签，在科技行情中反而被持续抽血，对此我们看到的是更大的投资机会，希望可以多一些耐心、静待花开。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为 4.21%，同期业绩比较基准增长率为 0.56%；C 类份额净值增长率为 4.02%，同期业绩比较基准增长率为 0.56%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	87,596,168.18	93.14
	其中：股票	87,596,168.18	93.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	6,145,209.46	6.53
8	其他资产	304,263.47	0.32
9	合计	94,045,641.11	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 26,929,533.38 元，占净值比 29.04%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	60,666,634.80	65.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	60,666,634.80	65.43

5.2.2 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	1,956,399.60	2.11

工业	-	-
非日常生活消费品	15,272,622.59	16.47
日常消费品	2,858,881.20	3.08
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通信服务	6,841,629.99	7.38
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	26,929,533.38	29.04

注：以上分类采用国际通用行业分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601567	三星医疗	292,500	8,649,225.00	9.33
2	603556	海兴电力	211,630	7,229,280.80	7.80
3	00700	腾讯控股	14,917	6,841,629.99	7.38
4	600066	宇通客车	255,700	6,778,607.00	7.31
5	000528	柳工	588,000	6,573,840.00	7.09
6	000651	格力电器	131,100	5,959,806.00	6.43
7	002028	思源电气	59,300	4,506,800.00	4.86
8	000921	海信家电	76,700	2,278,757.00	2.46
8	00921	海信家电	87,742	2,113,341.79	2.28
9	09992	泡泡玛特	25,308	3,655,054.63	3.94
10	03690	美团-W	25,300	3,637,555.92	3.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：无。

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

注：无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：无。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	22,366.67
2	应收证券清算款	278,985.81
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	2,910.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	304,263.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华致远成长混合 A	鹏华致远成长混合 C
报告期期初基金份额总额	152,523,709.33	6,701,855.12
报告期期间基金总申购份额	1,385,759.16	350,243.39
减：报告期期间基金总赎回份额	4,734,594.84	458,442.45
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	149,174,873.65	6,593,656.06

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华致远成长混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华致远成长混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华致远成长混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com.cn>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2025 年 4 月 21 日