

鹏华研究智选混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现	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	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
7.3 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	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	57
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	60
7.6 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	60
7.7 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	60

7.8 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	60
7.9 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	60
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
7.12 投资组合报告附注	60
§ 8 基金份额持有人信息	61
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
8.2 盈利投资者数量占比	61
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
8.4 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	62
§ 9 开放式基金份额变动	62
§ 10 重大事件揭示	62
10.1 基金份额持有人大会决议	62
10.2 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	62
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
10.4 基金投资策略的改变	62
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	63
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	63
10.8 其他重大事件	65
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	66
11.1 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	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	67
§ 12 备查文件目录	67
12.1 备查文件目录	67
12.2 存放地点	67
12.3 查阅方式	67

§ 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	278,699,637.68 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	1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司，构建股票投资组合。核心思路在于：1）自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2）自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。 （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 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。 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。 A、投资策略测试验证 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； B、指标选股 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的个股组合； C、财务数据跟踪选股 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。 D、周期行业动态跟踪选股 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。 E、个股异动跟踪筛选 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。 (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个股投资策略外，本基金投资港股通标的股票还需关注：
--	---

	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。 (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。 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。 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。 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。 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。 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。
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。

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		4006788533	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

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金中期报告置备地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	41,697,095.88
本期利润	177,218,520.15
加权平均基金份额本期利润	1.2259
本期加权平均净值利润率	42.45%
本期基金份额净值增长率	42.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	482,309,971.54
期末可供分配基金份额利润	1.7306
期末基金资产净值	969,411,828.46
期末基金份额净值	3.4783
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	247.83%

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 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

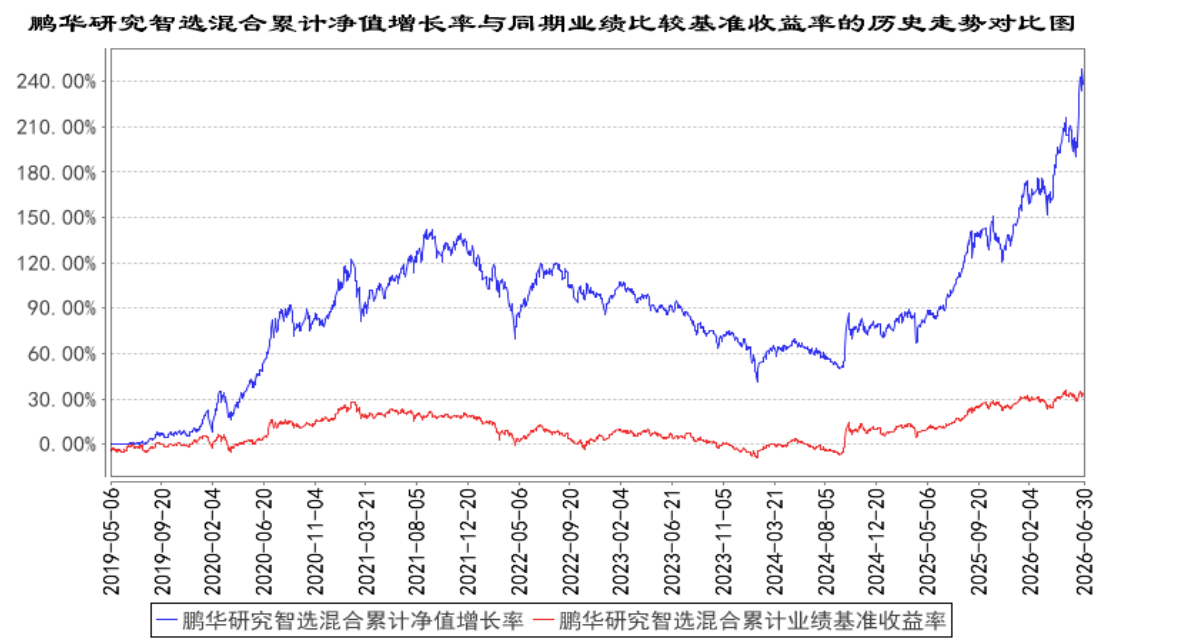
3.2 基金净值表现

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	33.72%	1.80%	7.51%	0.88%	26.21%	0.92%
过去六个月	42.45%	1.70%	5.79%	0.83%	36.66%	0.87%
过去一年	75.52%	1.51%	18.61%	0.73%	56.91%	0.78%
过去三年	80.58%	1.30%	27.76%	0.80%	52.82%	0.50%
过去五年	59.23%	1.25%	9.49%	0.79%	49.74%	0.46%
过去七年	245.86%	1.30%	36.03%	0.80%	209.83%	0.50%
自基金合同生效起至今	247.83%	1.28%	33.78%	0.81%	214.05%	0.47%

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



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。

3.3 其他指标

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为 15,047 亿元，公司管理着 410 只公募基金，23 只社保基金、养老基金及划转资本组合。历经二十余年基金投资管理实践，公司在基金投资运作、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	本基金的基金经理	2019-05-06	-	15 年	包兵华先生, 国籍中国, 管理学硕士, 15 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 2025 年 06 月担任鹏华研究驱动混合型证券投资基金基金经理, 2019 年 05 月至今担任鹏华研究智选混合型证券投资基金基金经理, 2020 年 10 月至今担任鹏华成长智选混合型证券投资基金基金经理, 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基金经理, 包兵华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。

4.1.3 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

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 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

本报告期内，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%的交易共有 1 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

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

年初市场整体呈现区间横盘震荡格局，指数波动收窄、赚钱效应分化，市场缺乏明确趋势性方向。三月份市场整体波动变大，受海外地缘事件与大宗商品价格波动冲击，石化、煤炭等传统能源资源板块具备防御属性与价格支撑，阶段性表现强势，而偏成长板块和行业则呈现趋势性调整，有色金属板块受宏观预期、供需变化与资金调仓影响，呈现大幅剧烈震荡，内部品种分化明显，整体波动加大。进入二季度之后，随着美以伊冲突相对缓解，市场也迎来了成长板块和行业的系统性上涨。以通信和电子为代表的 AI 板块迅速收复失地，并不断创出新高。进入 5 月份，全球经济分化，原油高位震荡，全球输入性通胀压力抬升，美国经济韧性强于预期，能源价格抬升推升整体物价，通胀反弹，市场大幅下调年内降息预期，美债收益率持续走高，美元指数不断走强，从 5 月初 97 一直到最高 101.8，在此宏观背景下，市场呈现极致分化的行情，光模块、芯片、储存相关的板块和个股持续走强，尤其是 6 月份市场呈现极致的抱团行情，其他则是持续调整，尤其是对于海外流动性更为敏感的港股，向下波动更为显著。科技抱团本质上是市场面临不确定情况下的避险行为，但是会给投资操作带来较大难度，不加仓参与科技就很难跟上市场节奏，其他非科技板块由于市场的筹码集中效应导致持续下跌，而极致的上涨终会导致板块剧烈的短期波动，同时由于整体市场都盯着科技板块，导致其他板块的投资机会被忽视。纵观历史，曾经呈现过几次集中趋势行情。包括金融地产、消费医药、新能源等，趋势结束一般是产业趋势的逆转，其他诸如估值、成交占比等一般不具有显著的拐点特征。

具体操作上，组合选股上较为分散，适当调整部分高估值个股持仓比例，增配业绩确定性个股。

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 42.45%，同期业绩比较基准增长率为 5.79%。

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，目前市场大致处于行情的中偏后期，但市场整体而言，很多行业仍旧处于估值和盈利的相对底部，尽管短期市场有剧烈波动，仍旧看好未来的市场行情。

4.6 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。

4.7 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 482,309,971.54 元，期末基金份额净值 3.4783 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。

4.8 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 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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 2026 年中期报告中财务指标、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	78,530,989.90	27,855,035.62
结算备付金		4,530,707.56	976,994.33
存出保证金		112,633.84	77,007.80
交易性金融资产	6.4.7.2	892,264,440.94	265,179,192.35
其中：股票投资		892,264,440.94	265,179,192.35
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		224,457.60	9,504.00
应收申购款		111,153.21	27,918.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		975,774,383.05	294,125,652.75
负 债 和 净 资 产			
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付清算款		4,774,605.82	433,288.12
应付赎回款		239,698.98	571,338.88
应付管理人报酬		673,728.17	286,419.41
应付托管费		112,288.04	47,736.55
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	562,233.58	289,965.47
负债合计		6,362,554.59	1,628,748.43
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	278,699,637.68	119,787,084.71
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	690,712,190.78	172,709,819.61
净资产合计		969,411,828.46	292,496,904.32
负债和净资产总计		975,774,383.05	294,125,652.75

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 3.4783 元，基金份额总额 278,699,637.68 份。

6.2 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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		180,174,345.29	36,801,272.28
1. 利息收入		77,979.98	109,950.32
其中：存款利息收入	6.4.7.13	77,979.98	77,077.85
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		-	32,872.47
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		44,464,411.94	40,814,179.38
其中：股票投资收益	6.4.7.14	42,441,772.06	38,939,167.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	17,940.65

资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	2,022,639.88	1,857,071.51
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）	6.4.7.20	135,521,424.27	-4,150,716.63
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	110,529.10	27,859.21
减：二、营业总支出		2,955,825.14	2,304,640.86
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,459,368.57	1,901,230.90
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	409,894.79	316,871.84
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	0.70
8. 其他费用	6.4.7.23	86,561.78	86,537.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		177,218,520.15	34,496,631.42
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		177,218,520.15	34,496,631.42
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		177,218,520.15	34,496,631.42

6.3 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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	119,787,084.71	-	172,709,819.61	292,496,904.32
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	119,787,084.71	-	172,709,819.61	292,496,904.32
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	158,912,552.97	-	518,002,371.17	676,914,924.14
(一)、综合收益总额	-	-	177,218,520.15	177,218,520.15
(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)	158,912,552.97	-	340,783,851.02	499,696,403.99
其中：1. 基金申购款	197,859,782.80	-	411,726,650.67	609,586,433.47
2. 基金赎回款	-38,947,229.83	-	-70,942,799.65	-109,890,029.48
(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	278,699,637.68	-	690,712,190.78	969,411,828.46
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	191,667,466.89	-	147,967,150.31	339,634,617.20
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	191,667,466.89	-	147,967,150.31	339,634,617.20
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-29,570,355.98	-	11,156,369.61	-18,413,986.37
(一)、综合收益总额	-	-	34,496,631.42	34,496,631.42
(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)	-29,570,355.98	-	-23,340,261.81	-52,910,617.79
其中：1. 基金申购款	3,741,636.30	-	3,252,498.12	6,994,134.42
2. 基金赎回款	-33,311,992.28	-	-26,592,759.93	-59,904,752.21
(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	162,097,110.91	-	159,123,519.92	321,220,630.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 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《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、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《公开募集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》和《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》以及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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年上半年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 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》和财政部、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]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[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》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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，截至 2027 年 12 月 31 日适用简易计税方法，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，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；对金融同业往来利息收入，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	78,530,989.90
等于：本金	78,524,285.24
加：应计利息	6,704.66
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	78,530,989.90

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		724,749,371.68	-	892,264,440.94	167,515,069.26
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		724,749,371.68	-	892,264,440.94	167,515,069.26

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。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	326.75
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	485,092.24
其中：交易所市场	485,092.24
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	76,814.59
合计	562,233.58

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	119,787,084.71	119,787,084.71
本期申购	197,859,782.80	197,859,782.80
本期赎回（以“-”号填列）	-38,947,229.83	-38,947,229.83
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	278,699,637.68	278,699,637.68

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 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	169,010,986.02	3,698,833.59	172,709,819.61
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	169,010,986.02	3,698,833.59	172,709,819.61
本期利润	41,697,095.88	135,521,424.27	177,218,520.15
本期基金份额交易产生的变动数	271,601,889.64	69,181,961.38	340,783,851.02
其中：基金申购款	335,135,079.09	76,591,571.58	411,726,650.67
基金赎回款	-63,533,189.45	-7,409,610.20	-70,942,799.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	482,309,971.54	208,402,219.24	690,712,190.78

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	64,735.90
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	2,121.48
其他	11,122.60
合计	77,979.98

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。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	42,441,772.06
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	42,441,772.06

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	630,411,806.55
减：卖出股票成本总额	586,742,250.78
减：交易费用	1,227,783.71
买卖股票差价收入	42,441,772.06

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,022,639.88
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	2,022,639.88

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	135,521,424.27
股票投资	135,521,424.27
债券投资	-
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	135,521,424.27

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	108,989.35
基金转换费收入	1,539.75
合计	110,529.10

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	17,307.22
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	376.00
账户维护费	9,000.00
证券组合费	371.19
合计	86,561.78

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	164,725,842.04	9.65	88,674,993.71	4.92

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	76,323.43	9.89	73,137.47	15.08
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	41,399.97	5.09	32,102.72	9.65

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证券交易费用管理规定》相关要求。

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,459,368.57	1,901,230.90
其中：应支付销售机构的客户维护费	218,584.87	362,378.74
应支付基金管理人的净管理费	2,240,783.70	1,538,852.16

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销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	409,894.79	316,871.84

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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

无。

6.4.10.4.2 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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 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

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。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	78,530,989.90	64,735.90	44,828,723.54	74,608.94

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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

001220	世盟股份	2026 年 1 月 27 日	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	153	8,148.78	8,987.22	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	10.11	10.11	17,191	173,801.01	173,801.01	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	1 个月内 (含)	新股未上市	10.11	10.11	7,367	74,480.37	74,480.37	-
001257	盛龙股份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	7.82	20.74	1,182	9,243.24	24,514.68	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	18.38	16.78	103	1,893.14	1,728.34	-
001365	天海电子	2026 年 5 月 11 日	6 个月	新股流通受限	27.19	31.31	363	9,869.97	11,365.53	-
001393	维通利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新股流	30.38	38.99	268	8,141.84	10,449.32	-

		日		通 受 限						
001399	惠 科 股 份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	10.12	27.73	2,524	25,542.88	69,990.52	-
301513	尚 水 智 能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
301531	春 光 集 团	2026 年 4 月 28 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理 奇 智 能	2026 年 4 月 22 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	13.91	32.47	409	5,689.19	13,280.23	-
301666	大 普 微 - UW	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	46.08	463.33	410	18,892.80	189,965.30	-
301680	固 德 电 材	2026 年 2 月 27 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	58.00	112.16	89	5,162.00	9,982.24	-
301683	慧 谷 新 材	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新 股 流 通 受	78.38	121.77	65	5,094.70	7,915.05	-

				限						
301696	三瑞智能	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	24.68	86.80	180	4,442.40	15,624.00	-
603284	林平发展	2026年2月3日	6个月	新股流通受限	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰克	2026年4月9日	6个月	新股流通受限	33.49	33.93	57	1,908.93	1,934.01	-
603407	长裕集团	2026年4月29日	6个月	新股流通受限	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德利	2026年5月15日	6个月	新股流通受限	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板科技	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	17.70	84.32	187	3,309.90	15,767.84	-
688635	长进光子	2026年5月20日	6个月	新股流通受限	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
688712	北	2026	6个月	新	17.52	35.92	1,217	21,321.84	43,714.64	-

	芯生命	年 1 月 28 日		股流通受限						
688781	视涯科技 - UW	2026 年 3 月 18 日	9 个月	新股流通受限	22.68	42.16	2,647	60,033.96	111,597.52	-
688795	摩尔线程-U	2025 年 11 月 26 日	9 个月	新股流通受限	114.28	676.94	787	89,938.36	532,751.78	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	182	8,109.92	85,297.94	-
688808	联讯仪器	2026 年 4 月 16 日	6 个月	新股流通受限	81.88	1,584.33	79	6,468.52	125,162.07	-
688811	有研复材	2026 年 4 月 1 日	6 个月	新股流通受限	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	226	5,939.28	38,892.34	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流	55.95	57.10	122	6,825.90	6,966.20	-

		日		通受限						
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	871	8,248.37	61,091.94	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	441	8,678.88	62,397.09	-

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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603137	恒尚节能	2026 年 6 月 16 日	重大事项	12.94	2026 年 7 月 1 日	14.23	1,935	21,973.80	25,038.90	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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

存放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。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2025 年 12 月 31 日：未持有）。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 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、组合在短期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 2026 年 06 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债的合同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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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为银行存款、结算备付金，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	78,530,989.90	-	-	-	78,530,989.90
结算备付金	4,530,707.56	-	-	-	4,530,707.56
存出保证金	112,633.84	-	-	-	112,633.84
交易性金融资产	-	-	-	892,264,440.94	892,264,440.94
应收股利	-	-	-	224,457.60	224,457.60
应收申购款	-	-	-	111,153.21	111,153.21
资产总计	83,174,331.30	-	-	892,600,051.75	975,774,383.05
负债					
应付赎回款	-	-	-	239,698.98	239,698.98
应付管理人报酬	-	-	-	673,728.17	673,728.17
应付托管费	-	-	-	112,288.04	112,288.04
应付清算款	-	-	-	4,774,605.82	4,774,605.82

其他负债	-	-	-	562,233.58	562,233.58
负债总计	-	-	-	6,362,554.59	6,362,554.59
利率敏感度缺口	83,174,331.30	-	-	-886,237,497.16	969,411,828.46
上年度末 2025 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	27,855,035.62	-	-	-	27,855,035.62
结算备付金	976,994.33	-	-	-	976,994.33
存出保证金	77,007.80	-	-	-	77,007.80
交易性金融资产	-	-	-	-265,179,192.35	265,179,192.35
应收股利	-	-	-	9,504.00	9,504.00
应收申购款	-	-	-	27,918.65	27,918.65
资产总计	28,909,037.75	-	-	-265,216,615.00	294,125,652.75
负债					
应付赎回款	-	-	-	571,338.88	571,338.88
应付管理人报酬	-	-	-	286,419.41	286,419.41
应付托管费	-	-	-	47,736.55	47,736.55
应付清算款	-	-	-	433,288.12	433,288.12
其他负债	-	-	-	289,965.47	289,965.47
负债总计	-	-	-	1,628,748.43	1,628,748.43
利率敏感度缺口	28,909,037.75	-	-	-263,587,866.57	292,496,904.32

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2026 年 06 月 30 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 0.00%，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。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 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	-	31,692,373.82	-	31,692,373.82
资产合计	-	31,692,373.82	-	31,692,373.82
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	-	31,692,373.82	-	31,692,373.82
项目	上年度末 2025 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	-	13,335,203.13	-	13,335,203.13
资产合计	-	13,335,203.13	-	13,335,203.13
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	-	13,335,203.13	-	13,335,203.13

6.4.13.4.2.2 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。		
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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	1,584,618.69	666,760.16
	所有外币相对人民币贬值 5%	-1,584,618.69	-666,760.16

无。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	892,264,440.94	92.04	265,179,192.35	90.66
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—

合计	892,264,440.94	92.04	265,179,192.35	90.66
----	----------------	-------	----------------	-------

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

6.4.13.4.3.2 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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	比较基准上涨 5% 资产净值变动	61,775,768.77	17,410,878.23
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-61,775,768.77	-17,410,878.23

无。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日
第一层次	890,442,077.90
第二层次	273,320.28
第三层次	1,549,042.76

合计	892,264,440.94
----	----------------

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	892,264,440.94	91.44
	其中：股票	892,264,440.94	91.44
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	83,061,697.46	8.51
8	其他各项资产	448,244.65	0.05
9	合计	975,774,383.05	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 31,692,373.82 元，占净值比 3.27%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	7,290.66	0.00
B	采矿业	16,279,890.82	1.68
C	制造业	627,863,794.67	64.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	319,512.69	0.03
E	建筑业	13,790,403.98	1.42
F	批发和零售业	17,192,702.68	1.77
G	交通运输、仓储和邮政业	8,497,140.11	0.88
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,922,690.58	8.86
J	金融业	73,480,500.58	7.58
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	1,554,861.13	0.16
M	科学研究和技术服务业	10,854,383.52	1.12
N	水利、环境和公共设施管理业	2,566,590.59	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	2,184,775.05	0.23
R	文化、体育和娱乐业	57,530.06	0.01
S	综合	—	—
	合计	860,572,067.12	88.77

7.2.2 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	—	—
工业	—	—
非日常生活消费品	363.58	0.00
日常消费品	—	—
医疗保健	—	—
金融	31,692,010.24	3.27
信息技术	—	—
通信服务	—	—
公用事业	—	—

房地产	-	-
合计	31,692,373.82	3.27

注：以上分类采用国际通用行业分类标准。

7.3 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	603986	兆易创新	22,500	18,337,500.00	1.89
2	688498	源杰科技	9,007	16,987,202.00	1.75
3	300604	长川科技	47,100	16,080,882.00	1.66
4	300223	北京君正	63,600	15,830,040.00	1.63
5	688702	盛科通信-U	39,135	15,262,258.65	1.57
6	688629	华丰科技	80,173	15,033,239.23	1.55
7	001309	德明利	15,200	14,332,080.00	1.48
8	688200	华峰测控	24,820	13,032,982.00	1.34
9	301396	宏景科技	38,762	12,853,479.20	1.33
10	300054	鼎龙股份	120,700	12,790,579.00	1.32
11	688525	佰维存储	25,853	12,790,254.69	1.32
12	688256	寒武纪	7,933	12,657,498.15	1.31
13	688090	瑞松科技	115,536	12,298,807.20	1.27
14	301536	星辰科技	94,000	12,098,740.00	1.25
15	688041	海光信息	32,648	12,089,554.40	1.25
16	300308	中际旭创	9,500	12,065,000.00	1.24
17	301200	大族数控	32,800	11,829,320.00	1.22
18	300502	新易盛	18,981	11,521,467.00	1.19
19	300475	香农芯创	37,600	11,280,000.00	1.16
20	600030	中信证券	384,200	11,038,066.00	1.14
21	002463	沪电股份	71,800	10,971,040.00	1.13
22	688257	新锐股份	107,117	10,915,222.30	1.13
23	603929	亚翔集成	40,055	10,895,761.10	1.12
24	688025	杰普特	23,170	10,889,900.00	1.12
25	688002	睿创微纳	69,381	10,732,546.89	1.11
26	301308	江波龙	15,200	10,697,760.00	1.10
27	688059	华锐精密	52,870	10,558,667.70	1.09
28	688308	欧科亿	56,342	10,243,539.02	1.06
29	002747	埃斯顿	273,700	10,217,221.00	1.05
30	601336	新华保险	85,900	5,124,794.00	0.53
30	01336	新华保险	124,100	4,960,360.27	0.51
31	02628	中国人寿	270,000	6,251,996.61	0.64
31	601628	中国人寿	105,900	3,743,565.00	0.39
32	688392	骄成超声	43,258	9,827,352.44	1.01
33	300033	同花顺	40,068	9,656,388.00	1.00

34	688127	蓝特光学	98,565	9,619,944.00	0.99
35	000657	中钨高新	100,400	9,610,288.00	0.99
36	688503	聚和材料	71,486	9,486,192.20	0.98
37	301377	鼎泰高科	16,900	9,310,210.00	0.96
38	301031	中熔电气	77,338	9,238,024.10	0.95
39	688099	晶晨股份	88,590	9,115,911.00	0.94
40	03908	中金公司	494,400	9,017,633.52	0.93
41	300059	东方财富	442,400	9,016,112.00	0.93
42	688291	金橙子	145,085	8,484,570.80	0.88
43	688388	嘉元科技	189,943	8,357,492.00	0.86
44	300480	光力科技	195,300	8,335,404.00	0.86
45	601519	大智慧	935,500	8,073,365.00	0.83
46	688318	财富趋势	111,711	7,966,111.41	0.82
47	300803	指南针	86,500	7,929,455.00	0.82
48	600259	中稀有色	75,500	7,671,555.00	0.79
49	688045	必易微	93,323	7,538,631.94	0.78
50	688519	南亚新材	19,711	7,490,968.44	0.77
51	002008	大族激光	48,100	7,220,291.00	0.74
52	000973	佛塑科技	497,400	7,137,690.00	0.74
53	688378	奥来德	113,443	7,033,466.00	0.73
54	600549	厦门钨业	81,700	6,960,840.00	0.72
55	301150	中一科技	109,100	6,885,301.00	0.71
56	300953	震裕科技	51,160	6,840,092.00	0.71
57	300750	宁德时代	17,400	6,838,374.00	0.71
58	002812	恩捷股份	102,000	6,824,820.00	0.70
59	301217	铜冠铜箔	41,302	6,817,721.14	0.70
60	603876	鼎胜新材	261,200	6,793,812.00	0.70
61	002738	中矿资源	115,100	6,789,749.00	0.70
62	002240	盛新锂能	148,100	6,639,323.00	0.68
63	601059	信达证券	409,700	6,633,043.00	0.68
64	002926	华西证券	799,100	6,528,647.00	0.67
65	002466	天齐锂业	105,400	6,463,128.00	0.67
66	002709	天赐材料	125,100	6,433,893.00	0.66
67	605117	德业股份	60,320	6,404,777.60	0.66
68	002407	多氟多	126,000	6,328,980.00	0.65
69	600111	北方稀土	130,900	6,289,745.00	0.65
70	002460	赣锋锂业	93,300	6,101,820.00	0.63
71	603268	松发股份	42,900	5,975,112.00	0.62
72	000776	广发证券	168,100	3,933,540.00	0.41
72	01776	广发证券	125,000	1,844,583.06	0.19
73	002645	华宏科技	209,640	5,767,196.40	0.59
74	603045	福达合金	76,500	5,461,335.00	0.56
75	000703	恒逸石化	399,600	5,422,572.00	0.56

76	300972	万辰集团	30,600	5,306,346.00	0.55
77	603259	药明康德	41,200	5,129,812.00	0.53
78	301358	湖南裕能	66,000	5,007,420.00	0.52
79	301219	腾远钴业	88,740	4,862,952.00	0.50
80	688220	翱捷科技-U	39,116	4,862,901.12	0.50
81	002653	海思科	68,900	4,570,826.00	0.47
82	603906	龙蟠科技	170,800	4,531,324.00	0.47
83	002493	荣盛石化	402,800	4,330,100.00	0.45
84	603799	华友钴业	88,000	4,246,880.00	0.44
85	300037	新宙邦	45,100	4,187,535.00	0.43
86	600346	恒力石化	211,400	3,743,894.00	0.39
87	000949	新乡化纤	581,300	3,685,442.00	0.38
88	000408	藏格矿业	53,100	3,680,892.00	0.38
89	601872	招商轮船	209,300	3,677,401.00	0.38
90	00966	中国太平	223,800	3,502,754.45	0.36
91	601233	桐昆股份	153,500	3,323,275.00	0.34
92	300277	汽轮科技	220,300	3,313,312.00	0.34
93	688202	美迪西	40,634	3,279,570.14	0.34
94	02601	中国太保	137,800	3,217,164.79	0.33
95	600150	中国船舶	93,500	3,159,365.00	0.33
96	688182	灿勤科技	68,965	2,970,322.55	0.31
97	688356	键凯科技	37,664	2,903,141.12	0.30
98	688048	长光华芯	5,692	2,857,384.00	0.29
99	002487	大金重工	48,300	2,799,951.00	0.29
100	688266	泽璟制药-U	23,905	2,788,757.30	0.29
101	600026	中远海能	155,000	2,780,700.00	0.29
102	300548	长芯博创	10,000	2,780,000.00	0.29
103	605287	德才股份	65,700	2,725,893.00	0.28
104	000506	招金黄金	230,400	2,700,288.00	0.28
105	600489	中金黄金	149,400	2,696,670.00	0.28
106	000301	东方盛虹	231,300	2,648,385.00	0.27
107	688213	思特威-W	24,619	2,635,956.33	0.27
108	600482	中国动力	77,700	2,548,560.00	0.26
109	01788	国泰君安国际	1,473,000	2,507,573.33	0.26
110	002545	东方铁塔	150,000	2,433,000.00	0.25
111	002266	浙富控股	469,800	2,377,188.00	0.25
112	688206	概伦电子	50,067	2,221,472.79	0.23
113	301239	普瑞眼科	69,500	2,116,275.00	0.22
114	300073	当升科技	43,600	2,094,544.00	0.22
115	000807	云铝股份	91,600	2,028,024.00	0.21
116	600595	中孚实业	360,600	2,026,572.00	0.21
117	603127	昭衍新药	50,700	1,937,754.00	0.20
118	000975	山金国际	109,300	1,858,100.00	0.19

119	601066	中信建投	61,600	1,790,712.00	0.18
120	002532	天山铝业	154,500	1,657,785.00	0.17
121	603699	纽威股份	31,300	1,574,390.00	0.16
122	688270	ST 臻镭	19,223	1,506,314.28	0.16
123	000415	渤海租赁	368,700	1,500,609.00	0.15
124	688390	固德威	13,729	1,489,733.79	0.15
125	601138	工业富联	20,000	1,443,000.00	0.15
126	688553	汇宇制药-W	128,352	1,364,381.76	0.14
127	688095	福昕软件	21,017	1,249,040.31	0.13
128	603993	洛阳钼业	70,000	1,228,500.00	0.13
129	600233	圆通速递	71,600	1,127,700.00	0.12
130	688221	前沿生物-U	49,033	1,098,339.20	0.11
131	300738	奥飞数据	49,300	996,846.00	0.10
132	301606	绿联科技	14,100	860,382.00	0.09
133	688232	新点软件	47,545	845,350.10	0.09
134	603530	神马电力	16,600	844,940.00	0.09
135	601111	中国国航	135,300	818,565.00	0.08
136	000553	安道麦 A	144,600	773,610.00	0.08
137	002838	道恩股份	22,800	698,136.00	0.07
138	688795	摩尔线程-U	787	532,751.78	0.05
139	688652	京仪装备	2,556	511,634.52	0.05
140	06881	中国银河	61,000	389,944.21	0.04
141	001248	华润新能源	24,558	248,281.38	0.03
142	001399	惠科股份	6,308	214,463.64	0.02
143	301666	大普微-UW	410	189,965.30	0.02
144	301611	珂玛科技	798	143,695.86	0.01
145	603407	长裕集团	1,363	140,044.54	0.01
146	301548	崇德科技	1,559	138,392.43	0.01
147	688584	上海合晶	3,778	135,819.10	0.01
148	688563	航材股份	2,480	127,050.40	0.01
149	301295	美硕科技	3,004	126,708.72	0.01
150	301018	申菱环境	1,095	126,592.95	0.01
151	301322	绿通科技	2,356	125,692.60	0.01
152	688808	联讯仪器	79	125,162.07	0.01
153	688103	国力电子	1,595	118,683.95	0.01
154	301028	鼎熔岩	7,329	116,970.84	0.01
155	301393	昊帆生物	1,743	112,894.11	0.01
156	688653	康希通信	6,478	112,587.64	0.01
157	301588	美新科技	2,568	112,375.68	0.01
158	688781	视涯科技-UW	2,647	111,597.52	0.01
159	605589	圣泉集团	1,750	111,247.50	0.01
160	603125	常青科技	3,356	109,875.44	0.01
161	301499	维科精密	3,709	108,228.62	0.01

162	301329	信音电子	4,381	106,414.49	0.01
163	688458	美芯晟	2,527	105,527.52	0.01
164	301418	协昌科技	1,886	105,389.68	0.01
165	301381	赛维时代	5,710	105,292.40	0.01
166	301202	朗威股份	3,060	101,989.80	0.01
167	301555	惠柏新材	2,235	101,491.35	0.01
168	301096	百诚医药	1,730	98,938.70	0.01
169	301199	迈赫股份	5,620	98,012.80	0.01
170	688545	兴福电子	729	97,000.74	0.01
171	301508	中机认检	4,186	96,864.04	0.01
172	301502	华阳智能	1,375	95,590.00	0.01
173	301157	华塑科技	1,498	93,595.04	0.01
174	301370	国科恒泰	11,522	93,212.98	0.01
175	688581	安杰思	1,784	92,250.64	0.01
176	603135	中重科技	7,583	91,754.30	0.01
177	301190	善水科技	5,606	89,864.18	0.01
178	301290	东星医疗	3,291	89,679.75	0.01
179	301138	华研精机	2,849	88,319.00	0.01
180	603345	安井食品	1,100	88,209.00	0.01
181	301193	家联科技	4,752	88,102.08	0.01
182	688259	创耀科技	2,233	87,354.96	0.01
183	301507	民生健康	7,261	87,349.83	0.01
184	301151	冠龙节能	5,245	86,542.50	0.01
185	301185	鸥玛软件	5,776	85,831.36	0.01
186	301516	中远通	6,033	85,366.95	0.01
187	688797	臻宝科技	182	85,297.94	0.01
188	301100	风光股份	5,985	83,191.50	0.01
189	301320	豪江智能	6,416	82,766.40	0.01
190	688716	中研股份	2,561	80,492.23	0.01
191	301026	浩通科技	3,973	80,334.06	0.01
192	301428	世纪恒通	2,289	79,130.73	0.01
193	301262	海看股份	4,381	78,726.57	0.01
194	301386	未来电器	3,776	77,823.36	0.01
195	301276	嘉曼服饰	3,631	77,412.92	0.01
196	688605	先锋精科	744	77,390.88	0.01
197	301595	太力科技	1,952	77,299.20	0.01
198	301332	德尔玛	10,101	77,272.65	0.01
199	688570	天玛智控	5,302	75,447.46	0.01
200	301046	能辉科技	2,891	74,183.06	0.01
201	301072	中捷精工	1,802	73,900.02	0.01
202	301359	东南电子	4,579	72,714.52	0.01
203	301520	万邦医药	2,234	72,605.00	0.01
204	301135	瑞德智能	4,389	72,286.83	0.01

205	688173	希荻微	3,773	72,215.22	0.01
206	688489	三未信安	3,144	71,368.80	0.01
207	301558	三态股份	11,565	71,356.05	0.01
208	603194	中力股份	1,948	71,218.88	0.01
209	688816	易思维	1,211	71,119.19	0.01
210	301309	万得凯	2,271	69,606.15	0.01
211	301206	三元生物	3,117	69,290.91	0.01
212	301371	敷尔佳	2,638	68,588.00	0.01
213	301267	华夏眼科	4,695	68,500.05	0.01
214	301388	欣灵电气	2,920	68,094.40	0.01
215	301456	盘古智能	2,990	67,514.20	0.01
216	688602	康鹏科技	8,522	67,153.36	0.01
217	688509	正元地信	15,433	66,053.24	0.01
218	603341	龙旗科技	1,541	65,477.09	0.01
219	301158	德石股份	4,918	64,868.42	0.01
220	301337	亚华电子	2,318	64,440.40	0.01
221	301587	中瑞股份	2,934	64,401.30	0.01
222	301392	汇成真空	219	63,212.16	0.01
223	688820	盛合晶微	441	62,397.09	0.01
224	688818	电科蓝天	871	61,091.94	0.01
225	603257	中国瑞林	780	60,832.20	0.01
226	688152	麒麟信安	2,131	58,559.88	0.01
227	001326	联域股份	986	58,459.94	0.01
228	301552	科力装备	2,590	57,834.70	0.01
229	301068	大地海洋	2,427	57,762.60	0.01
230	688651	盛邦安全	1,778	57,287.16	0.01
231	001382	新亚电缆	3,660	57,242.40	0.01
232	603285	键邦股份	1,276	57,177.56	0.01
233	301272	英华特	1,729	56,953.26	0.01
234	301126	达嘉维康	6,615	56,558.25	0.01
235	688722	同益中	3,687	55,931.79	0.01
236	601033	永兴股份	4,160	55,744.00	0.01
237	301033	迈普医学	1,076	55,726.04	0.01
238	688729	屹唐股份	1,283	55,169.00	0.01
239	603270	金帝股份	1,645	55,123.95	0.01
240	301355	南王科技	5,624	55,002.72	0.01
241	301525	儒竞科技	1,145	54,055.45	0.01
242	300994	久祺股份	5,034	53,712.78	0.01
243	301170	锡南科技	2,496	53,688.96	0.01
244	301636	泽润新能	1,273	53,606.03	0.01
245	301533	威马农机	2,243	53,069.38	0.01
246	603391	力聚热能	975	53,020.50	0.01
247	301578	辰奕智能	2,580	52,606.20	0.01

248	301166	优宁维	2,022	52,147.38	0.01
249	301173	毓恬冠佳	1,724	51,220.04	0.01
250	301078	孩子王	7,551	51,044.76	0.01
251	301560	众捷汽车	1,894	50,626.62	0.01
252	301116	益客食品	5,764	49,339.84	0.01
253	603281	江瀚新材	1,208	49,081.04	0.01
254	301519	舜禹股份	4,414	47,891.90	0.00
255	300774	倍杰特	4,435	47,676.25	0.00
256	301539	宏鑫科技	3,607	47,251.70	0.00
257	301559	中集环科	3,868	47,150.92	0.00
258	301575	艾芬达	1,753	46,997.93	0.00
259	603004	鼎龙科技	1,948	46,927.32	0.00
260	603014	威高血净	1,415	46,312.95	0.00
261	001378	德冠新材	2,539	45,473.49	0.00
262	603082	北自科技	1,070	44,982.80	0.00
263	301036	双乐股份	2,047	44,890.71	0.00
264	001365	天海电子	1,208	44,574.03	0.00
265	603373	安邦护卫	1,227	44,466.48	0.00
266	001393	维通利	892	43,933.16	0.00
267	688712	北芯生命	1,217	43,714.64	0.00
268	688765	禾元生物-U	840	42,840.00	0.00
269	001282	三联锻造	2,048	41,738.24	0.00
270	603193	润本股份	2,238	41,514.90	0.00
271	603551	奥普科技	4,600	41,354.00	0.00
272	603207	小方制药	1,848	41,321.28	0.00
273	301458	钧崴电子	701	40,980.46	0.00
274	301505	苏州规划	2,518	40,539.80	0.00
275	603344	星德胜	1,663	40,277.86	0.00
276	301515	港通医疗	2,294	40,213.82	0.00
277	605167	利柏特	2,471	39,783.10	0.00
278	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
279	688813	泰金新能	226	38,892.34	0.00
280	603210	泰鸿万立	2,857	38,369.51	0.00
281	300975	商络电子	738	38,191.50	0.00
282	603262	技源集团	1,543	37,988.66	0.00
283	001335	信凯科技	797	37,849.53	0.00
284	001328	登康口腔	1,445	37,439.95	0.00
285	603075	热威股份	1,669	37,318.84	0.00
286	688759	必贝特-U	1,143	36,553.14	0.00
287	600925	苏能股份	8,960	35,929.60	0.00
288	688757	胜科纳米	536	35,751.20	0.00
289	601065	江盐集团	5,278	35,415.38	0.00
290	301021	英诺激光	290	35,351.00	0.00

291	688429	时创能源	3,452	35,175.88	0.00
292	603375	盛景微	714	35,100.24	0.00
293	301049	超越科技	1,954	34,898.44	0.00
294	688695	中创股份	1,856	34,707.20	0.00
295	001237	惠康科技	508	34,447.82	0.00
296	301162	国能日新	787	34,431.25	0.00
297	603120	肯特催化	644	34,357.40	0.00
298	603205	健尔康	1,661	33,984.06	0.00
299	300904	威力传动	837	33,973.83	0.00
300	601156	东航物流	2,090	33,690.80	0.00
301	603350	安乃达	1,051	33,159.05	0.00
302	688615	合合信息	293	33,138.30	0.00
303	603312	西典新能	959	32,586.82	0.00
304	688775	影石创新	234	32,444.10	0.00
305	001306	夏厦精密	581	31,705.17	0.00
306	001358	兴欣新材	1,214	31,369.76	0.00
307	301025	读客文化	4,027	31,249.52	0.00
308	603400	华之杰	569	30,737.38	0.00
309	301678	新恒汇	382	30,116.88	0.00
310	603092	德力佳	555	29,953.35	0.00
311	301062	上海艾录	5,225	29,834.75	0.00
312	605598	上海港湾	774	29,744.82	0.00
313	603334	丰倍生物	827	29,383.31	0.00
314	603370	华新精科	811	29,179.78	0.00
315	001337	四川黄金	795	29,144.70	0.00
316	688750	金天钛业	1,685	28,021.55	0.00
317	300919	中伟新材	640	28,000.00	0.00
318	688556	高测股份	2,099	27,874.72	0.00
319	603409	汇通控股	1,490	27,341.50	0.00
320	688583	思看科技	318	27,274.86	0.00
321	603276	恒兴新材	1,737	26,593.47	0.00
322	301120	新特电气	1,548	25,743.24	0.00
323	001388	信通电子	937	25,739.39	0.00
324	603325	博隆技术	506	25,613.72	0.00
325	001379	腾达科技	1,617	25,386.90	0.00
326	603171	税友股份	637	25,384.45	0.00
327	605580	恒盛能源	916	25,290.76	0.00
328	603137	恒尚节能	1,935	25,038.90	0.00
329	001239	永达股份	1,887	24,946.14	0.00
330	301563	云汉芯城	143	24,937.77	0.00
331	600955	维远股份	1,694	24,935.68	0.00
332	605507	国邦医药	1,683	24,908.40	0.00
333	001208	华菱线缆	1,754	24,889.26	0.00

334	301656	联合动力	1,424	24,535.52	0.00
335	001257	盛龙股份	1,182	24,514.68	0.00
336	603418	友升股份	553	24,426.01	0.00
337	001395	亚联机械	1,040	24,232.00	0.00
338	603122	合富中国	2,198	24,090.08	0.00
339	603107	上海汽配	2,114	23,993.90	0.00
340	603062	麦加芯彩	597	23,969.55	0.00
341	688708	佳驰科技	468	23,774.40	0.00
342	301617	博苑新材	398	23,422.30	0.00
343	301348	蓝箭电子	736	23,242.88	0.00
344	001311	多利科技	1,426	23,001.38	0.00
345	603273	天元智能	1,772	22,947.40	0.00
346	001367	海森药业	1,203	22,171.29	0.00
347	001387	雪祺电气	1,729	22,079.33	0.00
348	603202	天有为	436	21,425.04	0.00
349	301522	上大股份	816	21,354.72	0.00
350	601921	浙版传媒	3,154	21,100.26	0.00
351	301662	宏工科技	207	20,973.24	0.00
352	603132	金徽股份	1,342	20,908.36	0.00
353	605555	德昌股份	1,669	20,862.50	0.00
354	001324	长青科技	1,131	20,787.78	0.00
355	603231	索宝蛋白	1,391	20,586.80	0.00
356	688352	顾中科技	845	20,432.10	0.00
357	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00
358	603172	万丰股份	1,220	20,044.60	0.00
359	603130	云中马	480	20,040.00	0.00
360	603173	福斯达	588	19,933.20	0.00
361	001213	中铁特货	5,818	19,490.30	0.00
362	001312	福恩股份	1,028	19,442.09	0.00
363	603206	嘉环科技	1,210	19,275.30	0.00
364	300932	三友联众	1,755	18,603.00	0.00
365	001308	康冠科技	867	18,085.62	0.00
366	603071	物产环能	1,627	17,994.62	0.00
367	301029	怡合达	665	17,961.65	0.00
368	603382	海阳科技	1,045	17,921.75	0.00
369	001288	运机集团	752	17,890.08	0.00
370	603150	万朗磁塑	250	17,700.00	0.00
371	600183	生益科技	100	17,340.00	0.00
372	300943	春晖智控	382	17,170.90	0.00
373	688758	赛分科技	777	17,101.77	0.00
374	301050	雷电微力	511	17,087.84	0.00
375	001266	宏英智能	346	16,988.60	0.00
376	603381	永臻股份	1,089	16,781.49	0.00

377	001216	华瓷股份	1,177	16,607.47	0.00
378	301487	盟固利	867	16,603.05	0.00
379	603124	江南新材	88	16,454.24	0.00
380	603284	林平发展	456	16,191.82	0.00
381	001220	世盟股份	570	16,106.49	0.00
382	300985	致远新能	413	15,900.50	0.00
383	603216	梦天家居	772	15,880.04	0.00
384	603459	红板科技	187	15,767.84	0.00
385	301696	三瑞智能	180	15,624.00	0.00
386	301556	托普云农	267	15,608.82	0.00
387	605566	福莱蒾特	435	15,351.15	0.00
388	301479	弘景光电	255	15,351.00	0.00
389	601022	宁波远洋	1,983	15,110.46	0.00
390	300925	法本信息	1,020	15,085.80	0.00
391	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
392	605056	咸亨国际	933	14,928.00	0.00
393	301538	骏鼎达	294	14,808.78	0.00
394	301622	英思特	306	14,412.60	0.00
395	601121	宝地矿业	2,532	14,280.48	0.00
396	001207	联科科技	955	14,248.60	0.00
397	001338	永顺泰	1,649	13,835.11	0.00
398	301599	理奇智能	409	13,280.23	0.00
399	605028	世茂能源	615	13,099.50	0.00
400	001256	炜冈科技	474	12,935.46	0.00
401	301551	无线传媒	652	12,863.96	0.00
402	601528	瑞丰银行	2,899	12,813.58	0.00
403	300997	欢乐家	928	12,574.40	0.00
404	603175	超颖电子	138	12,294.42	0.00
405	301658	首航新能	437	11,785.89	0.00
406	603065	宿迁联盛	581	11,771.06	0.00
407	603219	富佳股份	739	11,513.62	0.00
408	300918	南山智尚	1,063	11,395.36	0.00
409	300968	格林精密	1,162	11,201.68	0.00
410	603213	镇洋发展	799	11,050.17	0.00
411	001215	千味央厨	295	10,885.50	0.00
412	001296	长江材料	564	10,811.88	0.00
413	301058	中粮科工	1,386	10,783.08	0.00
414	603190	亚通精工	470	10,631.40	0.00
415	605162	新中港	1,377	10,616.67	0.00
416	001217	华尔泰	1,239	10,444.77	0.00
417	301632	广东建科	656	10,154.88	0.00
418	601096	宏盛华源	2,322	10,077.48	0.00
419	301002	崧盛股份	261	10,074.60	0.00

420	301680	固德电材	89	9,982.24	0.00
421	301535	浙江华远	734	9,850.28	0.00
422	001299	美能能源	974	9,798.44	0.00
423	001228	永泰运	383	9,785.65	0.00
424	603070	万控智造	775	9,749.50	0.00
425	301491	汉桑科技	245	9,621.15	0.00
426	603153	上海建科	740	9,383.20	0.00
427	300993	玉马科技	959	9,321.48	0.00
428	605365	立达信	645	9,275.10	0.00
429	301007	德迈仕	303	9,271.80	0.00
430	600298	安琪酵母	255	9,231.00	0.00
431	301609	山大电力	277	9,199.17	0.00
432	301020	密封科技	421	9,194.64	0.00
433	300930	屹通新材	322	9,177.00	0.00
434	301590	优优绿能	69	9,070.05	0.00
435	301602	超研股份	658	9,040.92	0.00
436	603280	南方路机	363	9,002.40	0.00
437	301584	建发致新	447	8,913.18	0.00
438	001313	粤海饲料	1,232	8,734.88	0.00
439	001300	三柏硕	763	8,621.90	0.00
440	300927	江天化学	391	8,418.23	0.00
441	001391	国货航	2,058	8,376.06	0.00
442	301665	泰禾股份	393	8,237.28	0.00
443	603048	浙江黎明	464	8,231.36	0.00
444	300941	创识科技	598	8,210.54	0.00
445	301180	万祥科技	654	8,194.62	0.00
446	605011	杭州热电	525	8,116.50	0.00
447	001386	马可波罗	567	8,028.72	0.00
448	301683	慧谷新材	65	7,915.05	0.00
449	300894	火星人	628	7,887.68	0.00
450	300966	共同药业	286	7,867.86	0.00
451	301012	扬电科技	333	7,822.17	0.00
452	001333	光华股份	426	7,783.02	0.00
453	603072	天和磁材	195	7,644.00	0.00
454	300940	南极光	491	7,404.28	0.00
455	300967	晓鸣股份	507	7,290.66	0.00
456	688755	汉邦科技	264	7,275.84	0.00
457	001278	一彬科技	473	7,274.74	0.00
458	301048	金鹰重工	843	7,258.23	0.00
459	301586	佳力奇	215	7,236.90	0.00
460	001368	通达创智	351	7,220.07	0.00
461	001209	洪兴股份	450	7,209.00	0.00
462	300962	中金辐照	576	7,200.00	0.00

463	001279	强邦新材	265	7,033.10	0.00
464	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
465	001366	播恩集团	645	6,991.80	0.00
466	300973	立高食品	282	6,928.74	0.00
467	301585	蓝宇股份	273	6,882.33	0.00
468	001219	青岛食品	597	6,841.62	0.00
469	301501	恒鑫生活	255	6,635.10	0.00
470	301009	可靠股份	801	6,544.17	0.00
471	001234	泰慕士	333	6,540.12	0.00
472	603282	亚光股份	457	6,521.39	0.00
473	300981	中红医疗	673	6,440.61	0.00
474	001221	悍高集团	160	6,435.20	0.00
475	603182	嘉华股份	546	6,224.40	0.00
476	300922	天秦装备	402	6,090.30	0.00
477	603271	永杰新材	126	5,600.70	0.00
478	300950	德固特	328	5,500.56	0.00
479	001356	富岭股份	648	5,352.48	0.00
480	301601	惠通科技	342	5,342.04	0.00
481	605577	龙版传媒	588	5,180.28	0.00
482	300945	曼卡龙	474	5,133.42	0.00
483	603328	依顿电子	400	5,012.00	0.00
484	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
485	300978	东箭科技	593	4,809.23	0.00
486	300937	药易购	244	4,706.76	0.00
487	301089	拓新药业	220	4,492.40	0.00
488	603291	联合水务	536	4,309.44	0.00
489	301011	华立科技	295	4,171.30	0.00
490	603395	红四方	200	4,000.00	0.00
491	605138	盛泰集团	723	3,990.96	0.00
492	301591	肯特股份	74	3,500.20	0.00
493	603406	天富龙	134	3,477.30	0.00
494	300958	建工修复	300	3,192.00	0.00
495	603376	大明电子	111	2,750.58	0.00
496	300942	易瑞生物	443	2,560.54	0.00
497	603310	巍华新材	172	2,526.68	0.00
498	001285	瑞立科密	55	2,262.15	0.00
499	603293	埃泰克	57	1,934.01	0.00
500	01999	敏华控股	140	363.58	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600030	中信证券	13,873,354.85	4.74

2	688025	杰普特	12,506,993.93	4.28
3	688318	财富趋势	11,809,060.29	4.04
4	688702	盛科通信-U	11,611,173.14	3.97
5	603929	亚翔集成	10,712,930.95	3.66
6	688629	华丰科技	10,586,149.69	3.62
7	688256	寒武纪	10,448,746.83	3.57
8	688041	海光信息	10,266,261.16	3.51
9	300223	北京君正	9,762,321.00	3.34
10	000657	中钨高新	9,584,625.00	3.28
11	300750	宁德时代	9,495,821.00	3.25
12	688503	聚和材料	9,182,882.08	3.14
13	002463	沪电股份	9,083,576.86	3.11
14	601519	大智慧	8,968,266.14	3.07
15	688090	瑞松科技	8,927,424.39	3.05
16	688059	华锐精密	8,797,812.89	3.01
17	300059	东方财富	8,794,810.20	3.01
18	603986	兆易创新	8,611,846.00	2.94
19	301536	星宸科技	8,589,094.00	2.94
20	300803	指南针	8,557,706.00	2.93
21	301219	腾远钴业	8,549,483.90	2.92
22	002747	埃斯顿	8,536,861.00	2.92
23	300033	同花顺	8,518,844.52	2.91
24	300604	长川科技	8,449,962.00	2.89
25	301308	江波龙	8,437,390.00	2.88
26	688099	晶晨股份	8,329,622.76	2.85
27	002738	中矿资源	8,314,700.00	2.84
28	300475	香农芯创	8,309,679.65	2.84
29	300054	鼎龙股份	8,081,639.00	2.76
30	000973	佛塑科技	8,052,980.00	2.75
31	002240	盛新锂能	7,860,244.00	2.69
32	301396	宏景科技	7,651,118.00	2.62
33	300953	震裕科技	7,559,036.00	2.58
34	688291	金橙子	7,513,170.34	2.57
35	300480	光力科技	7,477,575.00	2.56
36	603876	鼎胜新材	7,441,403.00	2.54
37	688392	骄成超声	7,434,705.55	2.54
38	600259	中稀有色	7,330,120.75	2.51
39	002466	天齐锂业	7,300,877.00	2.50
40	688388	嘉元科技	6,870,153.00	2.35
41	688045	必易微	6,840,218.91	2.34
42	002709	天赐材料	6,829,876.00	2.34
43	000506	招金黄金	6,799,919.00	2.32
44	601059	信达证券	6,791,656.00	2.32

45	002812	恩捷股份	6,779,556.00	2.32
46	000778	新兴铸管	6,770,548.00	2.31
47	600549	厦门钨业	6,759,240.00	2.31
48	688200	华峰测控	6,755,346.47	2.31
49	002645	华宏科技	6,754,605.60	2.31
50	600111	北方稀土	6,680,269.00	2.28
51	002926	华西证券	6,658,394.00	2.28
52	688257	新锐股份	6,654,974.93	2.28
53	688127	蓝特光学	6,421,611.90	2.20
54	03908	中金公司	6,401,705.78	2.19
55	605117	德业股份	6,342,756.60	2.17
56	601628	中国人寿	6,293,061.00	2.15
57	688378	奥来德	5,983,989.36	2.05
58	300308	中际旭创	5,971,249.00	2.04
59	000703	恒逸石化	5,894,307.00	2.02

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601138	工业富联	7,245,935.00	2.48
2	000778	新兴铸管	6,348,156.00	2.17
3	688372	伟测科技	6,156,217.96	2.10
4	688799	华纳药厂	5,894,631.49	2.02
5	600221	海航控股	5,796,419.00	1.98
6	301377	鼎泰高科	5,662,502.00	1.94
7	688332	中科蓝讯	5,408,592.36	1.85
8	002414	高德红外	5,149,930.97	1.76
9	300394	天孚通信	5,043,626.00	1.72
10	688308	欧科亿	4,991,861.92	1.71
11	688025	杰普特	4,693,001.27	1.60
12	000657	中钨高新	4,538,092.00	1.55
13	002497	雅化集团	4,477,527.00	1.53
14	688380	中微半导	4,216,690.10	1.44
15	688336	三生国健	4,201,769.85	1.44
16	000426	兴业银锡	4,142,850.00	1.42
17	688692	达梦数据	4,105,485.65	1.40
18	002709	天赐材料	4,104,593.25	1.40
19	688048	长光华芯	4,078,012.68	1.39
20	301219	腾远钴业	4,076,807.00	1.39

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	1,078,306,075.10
卖出股票收入（成交）总额	630,411,806.55

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

7.6 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

无。

7.7 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

无。

7.8 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

无。

7.9 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

无。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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。

7.12.3 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	112,633.84
2	应收清算款	-
3	应收股利	224,457.60
4	应收利息	-
5	应收申购款	111,153.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	448,244.65

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 (%)
5,250	53,085.65	238,019,591.07	85.40	40,680,046.61	14.60

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年 (2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
盈利投资者数量占比 (%)	98.33

无。

8.3 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	992,392.54	0.3561

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。

8.4 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	50~100
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 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） 基金份额总额	1,316,628,973.89
本报告期期初基金份额总额	119,787,084.71
本报告期基金总申购份额	197,859,782.80
减：本报告期基金总赎回份额	38,947,229.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	278,699,637.68

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，公司原副总经理李伟先生因个人原因辞职，经公司第六届董事会第三百三十八次会议审议通过，自 2026 年 4 月 3 日起，李伟先生不再担任公司副总经理。

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。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
中金公司	1	513,236,900.63	30.06	231,415.49	29.98	—
国泰海通证券	3	349,249,611.28	20.46	157,475.51	20.40	—
申万宏源证券	3	203,870,597.05	11.94	91,926.65	11.91	—
招商证券	2	169,252,435.02	9.91	76,316.92	9.89	—
国信证券	2	164,725,842.04	9.65	76,323.43	9.89	—
东吴证券	1	149,484,425.13	8.76	67,401.73	8.73	—
兴业证券	1	85,774,794.52	5.02	38,676.23	5.01	—
开源证券	1	60,696,355.28	3.56	27,368.13	3.55	—
长江证券	1	7,358,452.41	0.43	3,318.04	0.43	—
广发证券	1	1,811,657.27	0.11	816.77	0.11	—

中信证券	1	1,651,881.97	0.10	744.98	0.10	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（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。

10.7.2 基金租用或者通过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(%)
中金公司	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

东吴证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
开源证 券	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-
国元证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投证券	-	-	-	-	-	-

10.8 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	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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 17 日
2	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 21 日
3	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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 24 日
4	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与东方证券股份有限公司申购（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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 02 月 04 日
5	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2025 年年度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 30 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与海南有知有行基金销售有限公司申购（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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 31 日

7	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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 04 日
8	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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 08 日
9	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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 08 日
10	鹏华基金管理有限公司关于暂停客服电话服务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 17 日
11	鹏华研究智选混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 21 日
12	鹏华基金管理有限公司关于终止中证金牛(北京)基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 05 月 30 日
13	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/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 18 日
14	鹏华基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 24 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260101~20260506	28,252,468.99	0.00	0.00	28,252,468.99	10.14
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资份额；

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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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 2026 年中期报告》（原文）。

12.2 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。

12.3 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：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日