

鹏华策略回报灵活配置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	7
2.4 信息披露方式	7
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	8
3.3 其他指标	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
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	14
§ 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	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
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	54
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	54

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	54
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	55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	55
7.12 投资组合报告附注	55
§ 8 基金份额持有人信息	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
8.2 盈利投资者数量占比	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
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	56
§ 9 开放式基金份额变动	56
§ 10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议	57
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	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	57
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	58
10.8 其他重大事件	60
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	61
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	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	61
§ 12 备查文件目录	62
12.1 备查文件目录	62
12.2 存放地点	62
12.3 查阅方式	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	鹏华策略回报混合
基金主代码	004986
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 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	123,027,503.41 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，在控制风险的前提下灵活地采用多种投资策略，通过精选个股，力争长期稳健超额回报的目标。
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 本基金灵活、务实地采用多种投资策略，包括价值投资、成长投资、主题轮动、趋势投资等，将各种理念和方法兼容并蓄，作为实现收益的工具和手段。本基金将重点关注在中国经济持续转型的过程中，因经济结构优化、产业结构升级、技术创新等制度变革等产生的投资机会，并投资于其中的优质上市公司的股票。 （1）价值投资策略 本基金通过寻找价值被低估的股票进行投资，以谋求估值反转带来的收益。通过运用多项指标如 PE、PB、EV/EBITDA 等进行相对估值，通过与国内同行业其它公司估值水平以及国外同行业公司相对估值水平等进行估值比较，找出价值被相对低估的公司。 （2）成长投资策略 在充分的行业研究和审慎的公司研究基础上，本基金将关注成长型上市公司，尤其是中小市值股票中具有潜在高成长性和稳健盈利模式的上市公司。在具体操作上，以政策分析、行业分析和公司特质分析等基本面定性分析为主，评估风险，精选投资标的。 （3）主题轮动策略 主题轮动策略是基于自上而下的投资主题分析框架，综合运用定量和定性的分析方法，针对经济发展趋势及成长动因进行前瞻性的分析，挖掘市场的长期性和阶段性主题投资机会，并从中发现

	与投资主题相符的行业和具有核心竞争力的上市公司，力争获取市场超额收益。 （4）趋势投资策略 公司的经营业绩成长和公司投资价值的提升具有连续性和延展性，这决定了公司股票价格的长期趋势。同时，在股票市场上，由于受到当期各种外部因素的影响，股票价格还具有中、短期趋势。中期趋势表现为股价相对长期趋势的估值偏离和估值修复过程，而短期趋势则表现为外部因素影响短期股价偏离和恢复的过程。由于市场反应不足或反应过度，股票价格的涨跌往往表现出一定的惯性。因此，可通过基本面分析、行为金融分析和事件分析，利用股价中、短期趋势的动态特征，进行股票的买入和卖出操作，从而提高单只股票的投资收益。 （5）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。 （1）久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素，本基金将采用以“目标久期”为中心、自上而下的组合久期管理策略。 （2）收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并进行动态调整。 （3）骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略，以达到增强组合的持有期收益的目的。 （4）息差策略 本基金将采用息差策略，以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。 （5）个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。 （6）信用策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。 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、融资投资策略 本基金将在充分考虑风险和收益特征的基础上，审慎参与融资交易。本基金将基于对市场行情和组合风险收益的分析，确定投资时机、标的证券以及投资比例。若相关融资业务法律法规发生变化，本基金将从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。

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		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	《中国证券报》
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	20,426,389.77
本期利润	44,414,015.00
加权平均基金份额本期利润	0.3355
本期加权平均净值利润率	19.08%
本期基金份额净值增长率	21.15%
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	119,920,846.91
期末可供分配基金份额利润	0.9747
期末基金资产净值	242,948,350.32
期末基金份额净值	1.9747
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	194.45%

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	21.06%	1.48%	7.61%	0.76%	13.45%	0.72%
过去六个月	21.15%	1.42%	5.49%	0.68%	15.66%	0.74%

过去一年	53.45%	1.23%	16.26%	0.61%	37.19%	0.62%
过去三年	53.20%	1.28%	24.11%	0.66%	29.09%	0.62%
过去五年	4.86%	1.30%	7.76%	0.66%	-2.90%	0.64%
过去七年	126.56%	1.43%	35.29%	0.69%	91.27%	0.74%
自基金合同生效起至今	194.45%	1.48%	41.32%	0.71%	153.13%	0.77%

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

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



注：1、本基金基金合同于 2017 年 09 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

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的经验。

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		
张鹏	本基金的基金经理	2021-08-13	-	13 年	张鹏先生, 国籍中国, 金融学硕士, 13 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 2025 年 07 月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。

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：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

上半年，市场核心主线主要是科技和周期品。开年第一个季度，有色化工等周期大宗品持续上涨，通胀线索强势，美伊战争导致海峡关闭油价大涨，市场对于流动性的预期和需求端的预期发生变化，油价斜率过度陡峭，通胀预期转向滞胀甚至衰退，周期行情冲高后阶段性见顶，流动性从大宗品蓄水池中流出，流向产业趋势不断加强预期不断上修的 AI 科技方向，美股费半指数走出一波连续向上的行情，二季度市场交易集中度非常极致，科技之外几无行情。此后科技开始调整波动。

组合操作上，仓位保持在 90% 水平未做择时，始终保持超配化工有色能源等通胀敞口，边际上加仓科技，并向国产链包括国产算力晶圆厂半导体材料等方向逐渐集中，减仓了新能源和医药。

我们认为通胀线索的逻辑没有变化，战争只是扰动无法改变趋势，所以在周期品波动过程中保持了超配，而在 6 月科技冲高过程中，对于一些估值过高的科技标的做了兑现操作，降低组合的估值敞口，向化工和能源方向回摆，整体上保持了均衡的风格，相对市场均值水平始终有超额收益的同时，有显著更小的波动和回撤，组合在更长久期上也呈现出高夏普和高胜率特征。

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 21.15%，同期业绩比较基准增长率为 5.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

具体观点上，未来我们乐观看待市场，行情可能从极致转向均衡，逻辑始终未变的通胀方向短中长期都有投资机会，市场极度低配但是业绩较好估值历史低位的大金融方向，以及处在萌芽阶段的外需内需等细分方向值得从此关注起来。

尤其是通胀线索，多个周期品种供给端长期缺乏资本开支，产能有望达峰的逻辑比较刚性，剔除

事件扰动，比如能源方向上我们能看到的核心矛盾是，各个国家消耗殆尽的原油储备以及此后更高的储备标准，短时间无法恢复的各种设备和装置，各条大宗链下游低水平的库存，原油永久性变化的平衡表和抬升的中枢，我们认为存在预期差的点是，战争结束之后，以油价为代表的多个大宗品的价格不仅不会回到战前，反而会重回上升趋势。蓄水池重新蓄水之后，科技方向的流动性也会挤出，市场风格转向均衡，直至通胀线索成为真正主线。

方法论上，我们逐渐成型，简洁的阐述一下。

我们认为真正的投资应该为长期谋，而不只为短期计。

“波动在哪、研究在哪、投资在哪”的短期放大波动的方式，在某个窗口期容易创造尖峰，但如果想要积累持续的可复制的投资收益，必然需要对情绪对博弈的敏感把握，收益之外必然附带较大的波动，于基金经理而言如果没有相应能力匹配，是“学之者生、像之者死”的做法，于基民而言更容易在快速上涨的时候因贪婪而买在高位，在快速下跌的过程因恐慌而卖在低位，对于操作的要求较高。而短期高波动最大的风险还不是上述，而是在泡沫极致阶段犯大错的风险，大错的风险足够抹杀此前的多次胜利果实，如果有归零风险，那么赔率无论多大都不该尝试，因为“富一次就够了，不需要很多次”，而且这种风险在始终未获释放的高斜率向上过程中，逐渐从小概率升级为大概率事件，我们甚至不难看到很多产业基本面依然向前发展但是同时资产价格崩塌的历史，回调幅度甚至达到 90%。

如果我们没有统计学意义上有效的猜顶的能力和运气，那么关注长期是最好的投资方式。

我们所谓长期，指的是客观规律必然发生效用的时间宏观度量。所谓客观规律是指不以几根阳线为转移和变化的规律，比如“面包不该长期比面粉便宜”，比如“永续经营的行业一定存在一个足够合理的价格和一个赔率胜率足够好的时点”，再比如“估值必然回归，周期必然回归”等等（当然每个规律都需要有具体的前置条件以防陷阱）。

我们逐渐形成的方法论，就是在此宏观度之上，利用坚守客观规律，来获取混沌中相对高确定性的超额，并不断累积。简单概括，我们的方法论核心就是“空波动”。

我们的组合在 3-5 年尺度上呈现出相对同类产品均值，更高的收益率，以及更小的波动和回撤，底层是空波动的方法论。

但是需要反思的是，在该方法论上的执行还不够彻底，这里面有既有外部因素—客观环境条件的约束，同时也有内部因素—认知还不够深刻。方向已经确定，发现问题解决问题。

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 119,920,846.91 元，期末基金份额净值 1.9747 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 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：鹏华策略回报灵活配置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	35,905,639.40	22,435,014.11
结算备付金		399,275.90	468,908.59
存出保证金		73,080.23	82,009.53
交易性金融资产	6.4.7.2	210,629,662.01	201,076,259.81
其中：股票投资		210,611,791.66	201,058,193.36
基金投资		-	-
债券投资		17,870.35	18,066.45
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		-	3,475,012.61
应收股利		-	-
应收申购款		802,470.36	17,710.43
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		247,810,127.90	227,554,915.08
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
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		2,228,813.81	1,021,043.07
应付赎回款		2,112,452.31	775,100.21
应付管理人报酬		225,122.56	226,063.68
应付托管费		37,520.45	37,677.27
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		0.67	0.35
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	257,867.78	330,416.32
负债合计		4,861,777.58	2,390,300.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	123,027,503.41	138,148,311.92
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	119,920,846.91	87,016,302.26
净资产合计		242,948,350.32	225,164,614.18
负债和净资产总计		247,810,127.90	227,554,915.08

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.9747 元，基金份额总额 123,027,503.41 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华策略回报灵活配置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		46,106,275.18	12,269,851.30
1. 利息收入		49,948.45	100,105.37
其中：存款利息收入	6.4.7.13	49,317.76	100,105.37
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		630.69	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		22,011,888.95	10,211,975.88

其中：股票投资收益	6.4.7.14	20,925,755.95	8,687,544.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	134.86	93.72
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	1,085,998.14	1,524,337.17
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	23,987,625.23	1,891,660.50
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	56,812.55	66,109.55
减：二、营业总支出		1,692,260.18	1,718,977.76
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,384,325.23	1,407,143.84
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	230,720.93	234,523.99
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		0.43	0.34
8. 其他费用	6.4.7.23	77,213.59	77,309.59
三、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）		44,414,015.00	10,550,873.54
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		44,414,015.00	10,550,873.54
五、其他综合收益的税 后净额		-	-
六、综合收益总额		44,414,015.00	10,550,873.54

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华策略回报灵活配置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	138,148,311.92	-	87,016,302.26	225,164,614.18
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	138,148,311.92	-	87,016,302.26	225,164,614.18
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-15,120,808.51	-	32,904,544.65	17,783,736.14
(一)、综合收益总额	-	-	44,414,015.00	44,414,015.00
(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)	-15,120,808.51	-	-11,509,470.35	-26,630,278.86
其中：1. 基金申购款	14,896,541.45	-	11,683,661.33	26,580,202.78
2. 基金赎回款	-30,017,349.96	-	-23,193,131.68	-53,210,481.64
(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	123,027,503.41	-	119,920,846.91	242,948,350.32
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	238,734,065.61	-	58,087,711.73	296,821,777.34
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	238,734,065.61	-	58,087,711.73	296,821,777.34
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-82,243,143.58	-	-13,186,657.68	-95,429,801.26
(一)、综合收益总额	-	-	10,550,873.54	10,550,873.54
(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)	-82,243,143.58	-	-23,737,531.22	-105,980,674.80
其中：1. 基金申购款	2,337,467.03	-	599,073.89	2,936,540.92
2. 基金赎回款	-84,580,610.61	-	-24,336,605.11	-108,917,215.72
(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	156,490,922.03	-	44,901,054.05	201,391,976.08

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：

邓召明

聂连杰

郝文高

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》

(证监许可[2015]2737 号文)和机构部函[2017]1679 号《关于鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》批准,由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2017 年 9 月 6 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为 491,760,953.62 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(以下简称:工商银行)。本基金于 2017 年 8 月 7 日至 2017 年 9 月 1 日募集。募集期间净认购资金人民币 491,532,684.29 元,认购资金在募集期间产生的利息人民币 228,269.33 元,募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 491,760,953.62 份。上述募集资金已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了普华永道中天验字(2017)第 800 号验资报告。

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》、《鹏华策略回报灵活配置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[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[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。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	35,905,639.40
等于：本金	35,902,645.32
加：应计利息	2,994.08
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	35,905,639.40

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	162,717,870.47	-	210,611,791.66	47,893,921.19
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	15,000.00	24.85	17,870.35	2,845.50
交易所市				

	场				
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	15,000.00	24.85	17,870.35	2,845.50
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		162,732,870.47	24.85	210,629,662.01	47,896,766.69

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

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：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

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：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

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：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	3,229.75
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	177,823.44
其中：交易所市场	177,823.44
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	76,814.59
合计	257,867.78

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	138,148,311.92	138,148,311.92
本期申购	14,896,541.45	14,896,541.45
本期赎回（以“-”号填列）	-30,017,349.96	-30,017,349.96
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	123,027,503.41	123,027,503.41

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

注：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	213,020,806.79	-126,004,504.53	87,016,302.26
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	213,020,806.79	-126,004,504.53	87,016,302.26
本期利润	20,426,389.77	23,987,625.23	44,414,015.00
本期基金份额交易产生的变动数	-25,038,401.25	13,528,930.90	-11,509,470.35
其中：基金申购款	24,515,387.33	-12,831,726.00	11,683,661.33
基金赎回款	-49,553,788.58	26,360,656.90	-23,193,131.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	208,408,795.31	-88,487,948.40	119,920,846.91

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	48,314.53
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	854.62
其他	148.61
合计	49,317.76

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	20,925,755.95
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	20,925,755.95

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	412,622,074.58
减：卖出股票成本总额	391,083,879.92
减：交易费用	612,438.71
买卖股票差价收入	20,925,755.95

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：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

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	134.86
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）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	134.86

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：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

注：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

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：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

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：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

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：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	1,085,998.14
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	1,085,998.14

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	23,987,625.23
股票投资	23,987,734.73
债券投资	-109.50
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	23,987,625.23

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	52,944.36
基金转换费收入	3,868.19
合计	56,812.55

6.4.7.22 信用减值损失

注：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	399.00
合计	77,213.59

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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

司”)	
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	-	-	42,675,223.42	5.74

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：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	-	-	-	-
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	19,242.15	5.74	1,368.03	0.93

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	1,384,325.23	1,407,143.84
其中：应支付销售机构的客户维护费	438,476.34	439,200.43
应支付基金管理人的净管理费	945,848.89	967,943.41

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	230,720.93	234,523.99

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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

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。

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	35,905,639.40	48,314.53	47,401,790.86	98,865.11

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：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

注：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
001237	惠康	2026 年 5	6 个月	新股流通	53.26	58.74	93	4,953.18	5,462.82	-

	科技	月 15 日		受限						
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	6,398	64,683.78	64,683.78	-
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	2,741	27,711.51	27,711.51	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	18.38	16.78	70	1,286.60	1,174.60	-
001365	天海电子	2026 年 5 月 11 日	6 个月	新股流通受限	27.19	31.31	226	6,144.94	7,076.06	-
001393	维通利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新股流通受限	30.38	38.99	160	4,860.80	6,238.40	-
001399	惠科股份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	10.12	27.73	1,058	10,706.96	29,338.34	-
301513	尚水智能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通受限	26.66	50.96	134	3,572.44	6,828.64	-
301599	理奇智能	2026 年 4 月 22 日	6 个月	新股流通受限	13.91	32.47	264	3,672.24	8,572.08	-
301666	大普微-UW	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	279	12,856.32	129,269.07	-
301669	高特电子	2026 年 6 月 2 日	6 个月	新股流通受限	7.08	28.40	425	3,009.00	12,070.00	-

301680	固德电材	2026年2月27日	6个月	新股流通受限	58.00	112.16	68	3,944.00	7,626.88	-
301683	慧谷新材	2026年3月24日	6个月	新股流通受限	78.38	121.77	48	3,762.24	5,844.96	-
301696	三瑞智能	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	24.68	86.80	132	3,257.76	11,457.60	-
603284	林平发展	2026年2月3日	6个月	新股流通受限	37.88	34.87	42	1,590.96	1,464.54	-
603293	埃泰克	2026年4月9日	6个月	新股流通受限	33.49	33.93	38	1,272.62	1,289.34	-
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	102	1,607.52	4,764.42	-
688712	北芯生命	2026年1月28日	6个月	新股流通受限	17.52	35.92	917	16,065.84	32,938.64	-
688797	臻宝科技	2026年6月16日	6个月	新股流通受限	44.56	468.67	75	3,342.00	35,150.25	-
688818	电科蓝天	2026年2月3日	6个月	新股流通受限	9.47	70.14	653	6,183.91	45,801.42	-
688820	盛合晶微	2026年4月13日	6个月	新股流通受限	19.68	141.49	301	5,923.68	42,588.49	-

- 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
688072	拓荆科技	2026 年 6 月 29 日	重大事项	879.53	2026 年 7 月 13 日	890.99	4,139	1,064,064.68	3,640,374.67	-

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

注：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，包括国内依法发行的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、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、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）。本基金可以依照法律法规参

与融资。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。

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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.2.4 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	17,870.35	18,066.45
未评级	-	-
合计	17,870.35	18,066.45

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。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：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 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

注：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。

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	35,905,639.40	-	-	-	35,905,639.40
结算备付金	399,275.90	-	-	-	399,275.90
存出保证金	73,080.23	-	-	-	73,080.23
交易性金融资产	17,870.35	-	-	210,611,791.66	210,629,662.01
应收申购款	-	-	-	802,470.36	802,470.36
资产总计	36,395,865.88	-	-	211,414,262.02	247,810,127.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,112,452.31	2,112,452.31
应付管理人报酬	-	-	-	225,122.56	225,122.56
应付托管费	-	-	-	37,520.45	37,520.45
应付清算款	-	-	-	2,228,813.81	2,228,813.81
应交税费	-	-	-	0.67	0.67
其他负债	-	-	-	257,867.78	257,867.78
负债总计	-	-	-	4,861,777.58	4,861,777.58
利率敏感度缺口	36,395,865.88	-	-	-206,552,484.44	242,948,350.32
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2025 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	22,435,014.11	-	-	-	22,435,014.11
结算备付金	468,908.59	-	-	-	468,908.59
存出保证金	82,009.53	-	-	-	82,009.53
交易性金融资产	-	18,066.45	-	201,058,193.36	201,076,259.81
应收申购款	-	-	-	17,710.43	17,710.43
应收清算款	-	-	-	3,475,012.61	3,475,012.61
资产总计	22,985,932.23	18,066.45	-	204,550,916.40	227,554,915.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	775,100.21	775,100.21
应付管理人报酬	-	-	-	226,063.68	226,063.68
应付托管费	-	-	-	37,677.27	37,677.27
应付清算款	-	-	-	1,021,043.07	1,021,043.07
应交税费	-	-	-	0.35	0.35
其他负债	-	-	-	330,416.32	330,416.32
负债总计	-	-	-	2,390,300.90	2,390,300.90
利率敏感度缺口	22,985,932.23	18,066.45	-	202,160,615.50	225,164,614.18

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

注：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 0.01%，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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：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 0%—95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约等金融工具所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	210,611,791.66	86.69	201,058,193.36	89.29
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	17,870.35	0.01	18,066.45	0.01
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	210,629,662.01	86.70	201,076,259.81	89.30

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	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）

	动	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	12,594,442.48	10,520,816.60
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-12,594,442.48	-10,520,816.60

注：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	206,491,871.48
第二层次	3,732,769.96
第三层次	405,020.57
合计	210,629,662.01

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	210,611,791.66	84.99
	其中：股票	210,611,791.66	84.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,870.35	0.01
	其中：债券	17,870.35	0.01
	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	36,304,915.30	14.65
8	其他各项资产	875,550.59	0.35
9	合计	247,810,127.90	100.00

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	3,499.00	0.00

B	采矿业	8,515,795.00	3.51
C	制造业	173,535,226.27	71.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	477,522.46	0.20
E	建筑业	582,274.00	0.24
F	批发和零售业	13,727.76	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,387,944.77	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,293,411.56	4.65
J	金融业	14,257,043.96	5.87
K	房地产业	169,320.00	0.07
L	租赁和商务服务业	52,808.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	290,017.94	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	32,057.94	0.01
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	1,143.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	210,611,791.66	86.69

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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	688347	华虹宏力	25,868	8,699,408.40	3.58
2	688008	澜起科技	26,994	8,365,440.60	3.44
3	688981	中芯国际	48,749	7,742,316.18	3.19
4	300408	三环集团	42,700	7,126,630.00	2.93
5	300661	圣邦股份	40,100	5,753,548.00	2.37
6	002648	卫星化学	243,301	5,715,140.49	2.35
7	300596	利安隆	101,400	5,321,472.00	2.19
8	600309	万华化学	74,830	5,119,120.30	2.11
9	002138	顺络电子	64,400	4,707,640.00	1.94
10	688361	中科飞测	10,926	4,698,180.00	1.93
11	688256	寒武纪	2,734	4,362,233.70	1.80
12	603129	春风动力	16,200	4,143,960.00	1.71
13	688072	拓荆科技	4,139	3,640,374.67	1.50
14	600500	中化国际	462,700	3,622,941.00	1.49

15	688041	海光信息	9,643	3,570,802.90	1.47
16	000811	冰轮环境	62,800	3,530,616.00	1.45
17	688052	纳芯微	11,816	3,406,670.96	1.40
18	688012	中微公司	6,617	3,100,064.50	1.28
19	688362	甬矽电子	31,197	3,007,390.80	1.24
20	601211	国泰海通	159,500	2,902,900.00	1.19
21	300274	阳光电源	18,100	2,878,262.00	1.18
22	601288	农业银行	469,700	2,851,079.00	1.17
23	601336	新华保险	42,500	2,535,550.00	1.04
24	600031	三一重工	140,900	2,434,752.00	1.00
25	600549	厦门钨业	25,900	2,206,680.00	0.91
26	002203	海亮股份	96,400	2,202,740.00	0.91
27	000338	潍柴动力	77,000	2,098,250.00	0.86
28	002213	大为股份	56,500	2,075,810.00	0.85
29	002938	鹏鼎控股	19,400	2,044,372.00	0.84
30	600160	巨化股份	38,400	2,035,584.00	0.84
31	600519	贵州茅台	1,700	2,015,333.00	0.83
32	300751	迈为股份	6,900	1,948,974.00	0.80
33	300567	精测电子	6,100	1,937,360.00	0.80
34	601601	中国太保	66,700	1,902,284.00	0.78
35	688379	华光新材	22,606	1,899,582.18	0.78
36	601100	恒立液压	17,300	1,860,788.00	0.77
37	000921	海信家电	67,900	1,855,028.00	0.76
38	603407	长裕集团	15,763	1,666,732.54	0.69
39	000688	国城矿业	47,000	1,608,810.00	0.66
40	600150	中国船舶	46,500	1,571,235.00	0.65
41	600988	赤峰黄金	58,900	1,550,248.00	0.64
42	002064	华峰化学	163,000	1,546,870.00	0.64
43	300814	中富电路	7,500	1,533,750.00	0.63
44	300083	创世纪	112,600	1,533,612.00	0.63
45	002475	立讯精密	21,300	1,499,520.00	0.62
46	300821	东岳硅材	72,400	1,488,544.00	0.61
47	688411	海博思创	4,933	1,436,489.60	0.59
48	688627	精智达	2,003	1,432,145.00	0.59
49	002271	东方雨虹	119,500	1,418,465.00	0.58
50	688531	日联科技	7,848	1,395,688.32	0.57
51	000100	TCL 科技	237,900	1,384,578.00	0.57
52	601688	华泰证券	62,200	1,282,564.00	0.53
53	600176	中国巨石	17,500	1,275,400.00	0.52
54	688082	盛美上海	2,921	1,261,872.00	0.52
55	301269	华大九天	10,200	1,218,084.00	0.50
56	300679	电连技术	20,300	1,217,797.00	0.50
57	002484	江海股份	11,500	1,207,500.00	0.50

58	600183	生益科技	6,900	1,196,460.00	0.49
59	300033	同花顺	4,863	1,171,983.00	0.48
60	603268	松发股份	8,400	1,169,952.00	0.48
61	601939	建设银行	120,800	1,163,304.00	0.48
62	300001	特锐德	30,700	1,161,381.00	0.48
63	688800	瑞可达	11,850	1,137,244.50	0.47
64	603124	江南新材	5,888	1,100,938.24	0.45
65	688702	盛科通信-U	2,819	1,099,381.81	0.45
66	688336	三生国健	20,436	1,085,151.60	0.45
67	688396	华润微	10,747	1,048,369.85	0.43
68	000408	藏格矿业	15,100	1,046,732.00	0.43
69	601816	京沪高铁	229,500	1,039,635.00	0.43
70	002539	云图控股	90,400	1,023,328.00	0.42
71	300432	富临精工	50,300	1,010,527.00	0.42
72	002100	天康生物	156,800	989,408.00	0.41
73	601899	紫金矿业	38,000	955,320.00	0.39
74	600426	华鲁恒升	39,300	940,056.00	0.39
75	688234	天岳先进	5,163	895,832.13	0.37
76	600938	中国海油	31,800	863,370.00	0.36
77	000962	东方钽业	9,500	860,700.00	0.35
78	688233	神工股份	3,873	830,448.66	0.34
79	601225	陕西煤业	40,800	830,280.00	0.34
80	688249	晶合集成	13,801	814,673.03	0.34
81	300868	杰美特	5,400	792,234.00	0.33
82	600188	兖矿能源	44,500	790,765.00	0.33
83	605020	永和股份	19,300	785,896.00	0.32
84	688068	热景生物	9,005	779,833.00	0.32
85	603505	金石资源	38,300	771,745.00	0.32
86	000960	锡业股份	17,000	725,730.00	0.30
87	688456	有研粉材	5,104	712,518.40	0.29
88	601666	平煤股份	89,900	642,785.00	0.26
89	688797	臻宝科技	907	609,321.77	0.25
90	002078	太阳纸业	48,600	607,014.00	0.25
91	603225	新凤鸣	30,400	597,360.00	0.25
92	688783	西安奕材-U	6,542	405,080.64	0.17
93	601117	中国化学	41,600	305,760.00	0.13
94	688251	井松智能	11,818	302,895.34	0.12
95	002415	海康威视	8,500	290,700.00	0.12
96	603171	税友股份	5,800	231,130.00	0.10
97	300919	中伟新材	4,900	214,375.00	0.09
98	688630	芯碁微装	383	210,416.37	0.09
99	301666	大普微-UW	397	206,995.67	0.09
100	600930	华电新能	40,521	193,285.17	0.08

101	601208	东材科技	2,700	191,133.00	0.08
102	600367	红星发展	3,000	188,790.00	0.08
103	688172	燕东微	2,122	177,526.52	0.07
104	600596	新安股份	11,100	177,156.00	0.07
105	688525	佰维存储	355	175,629.15	0.07
106	600346	恒力石化	9,700	171,787.00	0.07
107	301669	高特电子	4,249	169,351.12	0.07
108	688073	毕得医药	3,084	165,980.88	0.07
109	688409	富创精密	535	163,843.75	0.07
110	301696	三瑞智能	1,312	150,898.20	0.06
111	600030	中信证券	4,872	139,972.56	0.06
112	688368	晶丰明源	634	137,273.68	0.06
113	603806	福斯特	8,100	135,999.00	0.06
114	688392	骄成超声	565	128,356.70	0.05
115	603663	三祥新材	1,300	125,190.00	0.05
116	301486	致尚科技	600	124,992.00	0.05
117	600584	长电科技	1,200	124,260.00	0.05
118	600961	株冶集团	3,800	123,082.00	0.05
119	603876	鼎胜新材	4,700	122,247.00	0.05
120	603713	密尔克卫	1,700	120,989.00	0.05
121	688668	鼎通科技	315	117,589.50	0.05
122	301599	理奇智能	2,634	115,648.68	0.05
123	688712	北芯生命	3,054	112,606.00	0.05
124	688448	磁谷科技	1,758	111,738.48	0.05
125	688037	芯源微	253	111,079.65	0.05
126	688545	兴福电子	804	106,980.24	0.04
127	601991	大唐发电	14,300	101,244.00	0.04
128	688220	翱捷科技-U	798	99,207.36	0.04
129	688458	美芯晟	2,334	97,467.84	0.04
130	688777	中控技术	823	96,702.50	0.04
131	601318	中国平安	2,000	95,480.00	0.04
132	601088	中国神华	2,400	93,696.00	0.04
133	601020	华钰矿业	3,900	93,561.00	0.04
134	601186	中国铁建	15,700	93,415.00	0.04
135	001248	华润新能源	9,139	92,395.29	0.04
136	600795	国电电力	19,400	90,598.00	0.04
137	301513	尚水智能	1,339	90,539.99	0.04
138	001399	惠科股份	2,643	89,853.64	0.04
139	600362	江西铜业	1,900	82,270.00	0.03
140	603986	兆易创新	100	81,500.00	0.03
141	301680	固德电材	676	81,188.80	0.03
142	688381	帝奥微	1,495	79,982.50	0.03
143	688605	先锋精科	744	77,390.88	0.03

144	603530	神马电力	1,500	76,350.00	0.03
145	605589	圣泉集团	1,200	76,284.00	0.03
146	688503	聚和材料	566	75,108.20	0.03
147	688099	晶晨股份	726	74,705.40	0.03
148	600050	中国联通	18,600	74,400.00	0.03
149	688553	汇宇制药-W	6,962	74,006.06	0.03
150	603296	华勤技术	995	73,898.65	0.03
151	688818	电科蓝天	1,029	73,681.82	0.03
152	688301	奕瑞科技	588	72,912.00	0.03
153	601668	中国建筑	16,300	70,742.00	0.03
154	688123	聚辰股份	324	68,882.40	0.03
155	603435	嘉德利	1,014	67,017.54	0.03
156	301683	慧谷新材	476	65,692.20	0.03
157	603936	博敏电子	2,400	64,104.00	0.03
158	600409	三友化工	10,200	62,322.00	0.03
159	688018	乐鑫科技	462	59,099.04	0.02
160	688615	合合信息	519	58,698.90	0.02
161	605305	中际联合	1,400	58,688.00	0.02
162	601026	道生天合	4,010	58,465.80	0.02
163	688097	博众精工	925	58,321.25	0.02
164	688727	恒坤新材	777	58,119.60	0.02
165	600570	恒生电子	2,700	57,213.00	0.02
166	600036	招商银行	1,600	56,800.00	0.02
167	688385	复旦微电	795	56,675.55	0.02
168	603639	海利尔	5,700	56,544.00	0.02
169	688387	信科移动-U	2,841	56,365.44	0.02
170	688266	泽璟制药-U	483	56,346.78	0.02
171	600089	特变电工	2,500	56,250.00	0.02
172	688390	固德威	508	55,123.08	0.02
173	600048	保利发展	11,900	55,097.00	0.02
174	301377	鼎泰高科	100	55,090.00	0.02
175	601799	星宇股份	600	54,372.00	0.02
176	601818	光大银行	18,600	53,754.00	0.02
177	603026	石大胜华	600	53,622.00	0.02
178	600731	湖南海利	10,400	53,248.00	0.02
179	688321	微芯生物	2,018	53,133.94	0.02
180	603260	合盛硅业	1,100	53,086.00	0.02
181	603063	禾望电气	1,000	52,890.00	0.02
182	603667	五洲新春	800	52,416.00	0.02
183	688799	华纳药厂	1,157	51,914.59	0.02
184	600141	兴发集团	1,100	51,667.00	0.02
185	600039	四川路桥	6,500	50,830.00	0.02
186	688521	芯原股份	136	50,475.04	0.02

187	600428	中远海特	6,400	49,984.00	0.02
188	688148	芳源股份	5,756	49,386.48	0.02
189	600118	中国卫星	600	49,230.00	0.02
190	600482	中国动力	1,500	49,200.00	0.02
191	603993	洛阳钼业	2,800	49,140.00	0.02
192	688270	ST 臻镭	608	47,642.88	0.02
193	601872	招商轮船	2,700	47,439.00	0.02
194	688083	中望软件	730	47,267.50	0.02
195	605133	嵘泰股份	1,200	47,244.00	0.02
196	603979	金诚信	800	47,224.00	0.02
197	688548	广钢气体	906	47,202.60	0.02
198	688027	国盾量子	93	46,872.93	0.02
199	600276	恒瑞医药	900	46,836.00	0.02
200	688726	拉普拉斯	883	46,666.55	0.02
201	688031	星环科技-U	403	46,417.54	0.02
202	603067	振华股份	1,000	46,290.00	0.02
203	688518	联赢激光	1,497	46,257.30	0.02
204	688343	云天励飞-U	565	46,137.90	0.02
205	600623	华谊集团	5,700	45,999.00	0.02
206	600104	上汽集团	4,700	45,872.00	0.02
207	002916	深南电路	100	45,790.00	0.02
208	600531	豫光金铅	3,100	45,756.00	0.02
209	688375	国博电子	438	45,683.40	0.02
210	600486	扬农化工	900	45,630.00	0.02
211	600233	圆通速递	2,800	44,100.00	0.02
212	688221	前沿生物-U	1,958	43,859.20	0.02
213	688795	摩尔线程-U	61	43,705.89	0.02
214	603337	杰克科技	1,200	43,476.00	0.02
215	601138	工业富联	600	43,290.00	0.02
216	600595	中孚实业	7,665	43,077.30	0.02
217	601965	中国汽研	3,600	43,056.00	0.02
218	688063	派能科技	807	42,988.89	0.02
219	600066	宇通客车	1,600	42,896.00	0.02
220	688617	惠泰医疗	236	42,848.16	0.02
221	688820	盛合晶微	301	42,588.49	0.02
222	688798	艾为电子	562	41,205.84	0.02
223	603885	吉祥航空	4,000	41,160.00	0.02
224	603027	千禾味业	5,900	41,123.00	0.02
225	600760	中航沈飞	1,000	41,100.00	0.02
226	603286	日盈电子	900	41,067.00	0.02
227	300750	宁德时代	100	39,301.00	0.02
228	605488	福莱新材	1,380	39,136.80	0.02
229	600392	盛和资源	1,300	38,701.00	0.02

230	603000	人民网	2,600	38,454.00	0.02
231	600711	盛屯矿业	3,500	38,395.00	0.02
232	688215	瑞晟智能	954	38,312.64	0.02
233	688785	恒运昌	79	38,238.37	0.02
234	601615	明阳智能	3,300	38,181.00	0.02
235	601519	大智慧	4,400	37,972.00	0.02
236	600026	中远海能	2,100	37,674.00	0.02
237	603938	三孚股份	518	37,114.70	0.02
238	600820	隧道股份	7,100	36,991.00	0.02
239	688697	纽威数控	2,674	36,339.66	0.01
240	688651	盛邦安全	1,123	36,183.06	0.01
241	301200	大族数控	100	36,065.00	0.01
242	603738	泰晶科技	600	36,030.00	0.01
243	688757	胜科纳米	536	35,751.20	0.01
244	688408	中信博	1,086	34,914.90	0.01
245	600028	中国石化	7,800	34,788.00	0.01
246	603179	新泉股份	700	34,755.00	0.01
247	600095	湘财股份	4,600	34,638.00	0.01
248	600633	浙数文化	3,400	34,612.00	0.01
249	600875	东方电气	1,200	34,524.00	0.01
250	688809	强一股份	55	34,265.00	0.01
251	603809	豪能股份	3,900	34,203.00	0.01
252	688796	百奥赛图	309	33,804.60	0.01
253	688278	特宝生物	607	33,020.80	0.01
254	688608	恒玄科技	197	32,936.43	0.01
255	688558	国盛智科	997	32,761.42	0.01
256	600230	沧州大化	2,500	32,550.00	0.01
257	688480	赛恩斯	366	32,057.94	0.01
258	600703	三安光电	1,500	31,830.00	0.01
259	688590	新致软件	2,509	31,186.87	0.01
260	688775	影石创新	223	30,918.95	0.01
261	600301	华锡有色	500	30,660.00	0.01
262	600686	金龙汽车	2,700	30,483.00	0.01
263	601168	西部矿业	1,100	29,854.00	0.01
264	000951	中国重汽	1,501	29,284.51	0.01
265	688722	同益中	1,925	29,202.25	0.01
266	688698	伟创电气	550	28,847.50	0.01
267	688062	迈威生物-U	1,014	28,645.50	0.01
268	603786	科博达	700	28,637.00	0.01
269	603166	福达股份	2,100	28,077.00	0.01
270	300548	长芯博创	100	27,800.00	0.01
271	001365	天海电子	751	27,708.56	0.01
272	600383	金地集团	13,100	27,641.00	0.01

273	603334	丰倍生物	776	27,571.28	0.01
274	600415	小商品城	2,700	27,432.00	0.01
275	603376	大明电子	1,106	27,406.68	0.01
276	688583	思看科技	318	27,274.86	0.01
277	601633	长城汽车	1,800	27,162.00	0.01
278	603092	德力佳	502	27,092.94	0.01
279	600395	盘江股份	5,900	26,904.00	0.01
280	603285	键邦股份	600	26,886.00	0.01
281	601898	中煤能源	2,200	26,796.00	0.01
282	600266	城建发展	6,800	26,588.00	0.01
283	001393	维通利	532	26,199.92	0.01
284	688357	建龙微纳	888	26,169.36	0.01
285	603799	华友钴业	539	26,012.14	0.01
286	603370	华新精科	721	25,941.58	0.01
287	603119	浙江荣泰	390	25,872.60	0.01
288	603596	伯特利	1,036	25,734.24	0.01
289	601155	新城控股	2,500	25,650.00	0.01
290	688513	苑东生物	582	25,584.72	0.01
291	688305	科德数控	389	25,390.03	0.01
292	688691	灿芯股份	219	25,388.67	0.01
293	600153	建发股份	3,200	25,376.00	0.01
294	688326	经纬恒润-W	358	25,375.04	0.01
295	600782	新钢股份	10,200	25,296.00	0.01
296	001386	马可波罗	1,713	24,256.08	0.01
297	603279	景津装备	2,000	24,000.00	0.01
298	688678	福立旺	975	23,565.75	0.01
299	605068	明新旭腾	1,400	23,492.00	0.01
300	601166	兴业银行	1,400	23,184.00	0.01
301	600325	华发股份	10,000	23,100.00	0.01
302	601600	中国铝业	2,800	23,016.00	0.01
303	603766	隆鑫通用	1,900	22,667.00	0.01
304	301678	新恒汇	283	22,311.72	0.01
305	688568	中科星图	537	22,269.39	0.01
306	600933	爱柯迪	1,500	22,170.00	0.01
307	301446	福事特	600	22,020.00	0.01
308	600809	山西汾酒	200	21,874.00	0.01
309	601886	江河集团	2,700	21,681.00	0.01
310	600590	泰豪科技	2,100	21,210.00	0.01
311	603418	友升股份	478	21,113.26	0.01
312	001237	惠康科技	310	21,026.06	0.01
313	301662	宏工科技	207	20,973.24	0.01
314	603888	新华网	1,200	20,436.00	0.01
315	688708	佳驰科技	385	19,558.00	0.01

316	601089	福元医药	1,200	19,536.00	0.01
317	688717	艾罗能源	234	19,321.38	0.01
318	002850	科达利	100	18,930.00	0.01
319	002837	英维克	227	18,060.12	0.01
320	601567	三星电气	1,200	17,928.00	0.01
321	601069	西部黄金	800	17,600.00	0.01
322	688758	赛分科技	777	17,101.77	0.01
323	600585	海螺水泥	1,000	16,950.00	0.01
324	002851	麦格米特	100	16,718.00	0.01
325	300438	鹏辉能源	200	16,570.00	0.01
326	301479	弘景光电	255	15,351.00	0.01
327	002463	沪电股份	100	15,280.00	0.01
328	002353	杰瑞股份	100	15,250.00	0.01
329	603585	苏利股份	1,100	15,037.00	0.01
330	603293	埃泰克	372	15,023.42	0.01
331	301369	联动科技	60	14,700.00	0.01
332	301607	富特科技	280	14,630.00	0.01
333	300693	盛弘股份	300	14,625.00	0.01
334	600547	山东黄金	600	13,854.00	0.01
335	301622	英思特	290	13,659.00	0.01
336	300760	迈瑞医疗	100	13,583.00	0.01
337	001312	福恩股份	700	13,239.10	0.01
338	603612	索通发展	700	12,691.00	0.01
339	002557	洽洽食品	700	12,572.00	0.01
340	688320	禾川科技	297	12,310.65	0.01
341	002250	联化科技	900	12,303.00	0.01
342	601728	中国电信	2,300	11,937.00	0.00
343	301658	首航新能	437	11,785.89	0.00
344	301617	博苑新材	188	11,063.80	0.00
345	000703	恒逸石化	800	10,856.00	0.00
346	605117	德业股份	100	10,618.00	0.00
347	002709	天赐材料	200	10,286.00	0.00
348	301275	汉朔科技	229	10,282.10	0.00
349	301535	浙江华远	734	9,850.28	0.00
350	300575	中旗股份	2,000	9,840.00	0.00
351	301099	雅创电子	100	9,550.00	0.00
352	000560	我爱我家	4,500	9,315.00	0.00
353	300037	新宙邦	100	9,285.00	0.00
354	300503	昊志机电	100	9,230.00	0.00
355	301602	超研股份	658	9,040.92	0.00
356	002049	紫光国微	100	8,875.00	0.00
357	605088	冠盛股份	300	8,454.00	0.00
358	301268	铭利达	600	8,388.00	0.00

359	301458	钧崴电子	141	8,242.86	0.00
360	301665	泰禾股份	393	8,237.28	0.00
361	301609	山大电力	238	7,903.98	0.00
362	301595	太力科技	196	7,761.60	0.00
363	301358	湖南裕能	100	7,587.00	0.00
364	000528	柳工	1,000	7,550.00	0.00
365	688755	汉邦科技	264	7,275.84	0.00
366	001391	国货航	1,711	6,963.77	0.00
367	301585	蓝宇股份	273	6,882.33	0.00
368	000521	长虹美菱	1,200	6,516.00	0.00
369	603072	天和磁材	159	6,232.80	0.00
370	603257	中国瑞林	78	6,083.22	0.00
371	300316	晶盛机电	100	6,040.00	0.00
372	603194	中力股份	164	5,995.84	0.00
373	001356	富岭股份	709	5,856.34	0.00
374	301590	优优绿能	44	5,783.80	0.00
375	001382	新亚电缆	366	5,724.24	0.00
376	002001	新和成	200	5,684.00	0.00
377	301468	博盈特焊	130	5,422.30	0.00
378	300433	蓝思科技	100	5,366.00	0.00
379	301501	恒鑫生活	206	5,360.12	0.00
380	301601	惠通科技	342	5,342.04	0.00
381	301173	毓恬冠佳	173	5,139.83	0.00
382	002840	华统股份	700	5,103.00	0.00
383	301560	众捷汽车	190	5,078.70	0.00
384	603271	永杰新材	112	4,978.40	0.00
385	300073	当升科技	100	4,804.00	0.00
386	301087	可孚医疗	100	4,765.00	0.00
387	301636	泽润新能	113	4,758.43	0.00
388	000672	上峰材料	200	4,736.00	0.00
389	002738	中矿资源	80	4,719.20	0.00
390	301012	扬电科技	200	4,698.00	0.00
391	300259	新天科技	700	4,641.00	0.00
392	002240	盛新锂能	100	4,483.00	0.00
393	001233	海安集团	100	4,470.00	0.00
394	000807	云铝股份	200	4,428.00	0.00
395	002937	兴瑞科技	100	4,393.00	0.00
396	300401	花园生物	200	4,378.00	0.00
397	301236	软通动力	100	4,245.00	0.00
398	603395	红四方	200	4,000.00	0.00
399	603262	技源集团	155	3,816.10	0.00
400	001335	信凯科技	80	3,799.20	0.00
401	603210	泰鸿万立	276	3,706.68	0.00

402	301291	明阳电气	100	3,599.00	0.00
403	301608	博实结	70	3,518.20	0.00
404	301398	星源卓镁	100	3,511.00	0.00
405	002714	牧原股份	100	3,499.00	0.00
406	603120	肯特催化	65	3,467.75	0.00
407	300327	中颖电子	100	3,205.00	0.00
408	603400	华之杰	57	3,079.14	0.00
409	603014	威高血净	93	3,043.89	0.00
410	300922	天秦装备	200	3,030.00	0.00
411	002895	川恒股份	100	2,920.00	0.00
412	601800	中国交建	500	2,855.00	0.00
413	603409	汇通控股	149	2,734.15	0.00
414	001388	信通电子	94	2,582.18	0.00
415	002150	正泰电源	100	2,529.00	0.00
416	300758	七彩化学	200	2,510.00	0.00
417	001395	亚联机械	104	2,423.20	0.00
418	001288	运机集团	100	2,379.00	0.00
419	688208	道通科技	92	2,317.48	0.00
420	603406	天富龙	85	2,205.75	0.00
421	300059	东方财富	100	2,038.00	0.00
422	301171	易点天下	60	2,037.60	0.00
423	000525	红太阳	500	1,960.00	0.00
424	001979	招商蛇口	300	1,929.00	0.00
425	603382	海阳科技	105	1,800.75	0.00
426	002142	宁波银行	60	1,781.40	0.00
427	000166	申万宏源	400	1,760.00	0.00
428	605333	沪光股份	100	1,705.00	0.00
429	000878	云南铜业	100	1,588.00	0.00
430	300680	隆盛科技	67	1,522.24	0.00
431	000700	模塑科技	100	1,476.00	0.00
432	603284	林平发展	42	1,464.54	0.00
433	603202	天有为	28	1,375.92	0.00
434	002984	森麒麟	100	1,307.00	0.00
435	000719	中原传媒	100	1,143.00	0.00
436	300258	精锻科技	100	1,103.00	0.00
437	000725	京东方 A	100	868.00	0.00
438	002385	大北农	300	828.00	0.00
439	300248	新开普	100	771.00	0.00
440	002092	中泰化学	200	766.00	0.00
441	300737	科顺股份	100	657.00	0.00
442	301078	孩子王	56	378.56	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	600309	万华化学	6,045,006.10	2.68
2	300751	迈为股份	5,597,874.00	2.49
3	002785	万里石	4,817,116.00	2.14
4	688008	澜起科技	4,638,249.25	2.06
5	688041	海光信息	4,294,342.03	1.91
6	002648	卫星化学	4,294,054.00	1.91
7	603129	春风动力	4,275,167.00	1.90
8	603806	福斯特	4,188,595.00	1.86
9	002709	天赐材料	4,069,126.00	1.81
10	688123	聚辰股份	4,047,043.97	1.80
11	600500	中化国际	4,001,808.00	1.78
12	688799	华纳药厂	3,991,153.04	1.77
13	000338	潍柴动力	3,931,703.00	1.75
14	601615	明阳智能	3,768,815.00	1.67
15	601100	恒立液压	3,723,007.00	1.65
16	688347	华虹宏力	3,711,745.94	1.65
17	688726	拉普拉斯	3,594,382.32	1.60
18	600547	山东黄金	3,526,594.00	1.57
19	688513	苑东生物	3,401,817.29	1.51
20	688385	复旦微电	3,358,154.44	1.49

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	688385	复旦微电	5,172,590.24	2.30
2	688726	拉普拉斯	5,146,799.57	2.29
3	601318	中国平安	4,999,580.00	2.22
4	688347	华虹宏力	4,945,449.71	2.20
5	601100	恒立液压	4,719,106.85	2.10
6	000830	鲁西化工	4,500,911.00	2.00
7	002785	万里石	4,492,199.00	2.00
8	002709	天赐材料	4,450,745.00	1.98
9	603993	洛阳钼业	4,327,627.00	1.92
10	002714	牧原股份	4,238,239.00	1.88
11	600711	盛屯矿业	4,223,125.00	1.88
12	600426	华鲁恒升	4,138,555.00	1.84
13	001332	锡装股份	4,120,399.00	1.83
14	603806	福斯特	4,106,951.00	1.82

15	002648	卫星化学	4,101,993.00	1.82
16	603799	华友钴业	4,092,193.00	1.82
17	601899	紫金矿业	3,794,500.00	1.69
18	688362	甬矽电子	3,672,044.81	1.63
19	601088	中国神华	3,538,227.00	1.57
20	300750	宁德时代	3,497,050.00	1.55

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	376,649,743.49
卖出股票收入（成交）总额	412,622,074.58

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

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）	17,870.35	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,870.35	0.01

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

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	113059	福莱转债	150	17,870.35	0.01

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

注：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

注：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

注：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	73,080.23
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	802,470.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	875,550.59

7.12.4 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	113059	福莱转债	17,870.35	0.01

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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 (%)
10,538	11,674.65	55,420.62	0.05	122,972,082.79	99.95

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 (%)	98.08

注：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	263,549.74	0.2142

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

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 (2017 年 9 月 6 日) 基金份额总额	491,760,953.62
------------------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	138,148,311.92
本报告期基金总申购份额	14,896,541.45
减：本报告期基金总赎回份额	30,017,349.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	123,027,503.41

§ 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

注：无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：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

注：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(%)	
中泰证券	1	387,244,251.35	49.11	174,608.15	49.11	-
东吴证券	1	184,608,934.78	23.41	83,241.77	23.41	-
招商证券	1	82,190,178.85	10.42	37,060.75	10.42	-
开源证券	1	72,213,794.77	9.16	32,561.39	9.16	-
国联民生证券	1	40,760,028.92	5.17	18,377.84	5.17	-
中金公司	1	21,555,242.34	2.73	9,719.72	2.73	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	2	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	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(%)
中泰证券	-	-	3,480,000.00	100.00	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

国元证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券	-	-	-	-	-	-
世纪证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证 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	《中国证券报》、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	鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	《中国证券报》、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	鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、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 23 日
4	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 24 日
5	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	《中国证券报》、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
6	鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	《中国证券报》、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
7	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	《中国证券报》、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

8	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 04 日
9	鹏华基金管理有限公司关于暂停客服电话服务的公告	《中国证券报》、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
10	鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	《中国证券报》、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
11	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	《中国证券报》、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
12	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 18 日
13	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	《中国证券报》、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
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	《中国证券报》、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 26 日
15	鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同	《中国证券报》、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 26 日

注：无。

§ 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

注：无。

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）《鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华策略回报灵活配置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