

# 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数 证券投资基金联接基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 26 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 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b>                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| 1.2 目录                                  | 3         |
| <b>§ 2 基金简介</b>                         | <b>5</b>  |
| 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                         | 6         |
| 2.4 信息披露方式                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料                              | 7         |
| <b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>                | <b>7</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 7         |
| 3.2 基金净值表现                              | 7         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>9</b>  |
| 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              | 12        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 13        |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 13        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 15        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 15        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 16        |
| 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       | 16        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>16</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 16        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 16        |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见       | 16        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>              | <b>17</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 17        |
| 6.2 利润表                                 | 18        |
| 6.3 净资产变动表                              | 19        |
| 6.4 报表附注                                | 21        |
| <b>§ 7 投资组合报告</b>                       | <b>41</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 41        |
| 7.2 期末投资目标基金明细                          | 42        |

|                                           |           |
|-------------------------------------------|-----------|
| 7.3 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....                | 42        |
| 7.4 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        |
| 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动 .....                 | 42        |
| 7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....                | 44        |
| 7.7 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 .....  | 44        |
| 7.8 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 ..  | 44        |
| 7.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 ..  | 44        |
| 7.10 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 ..... | 44        |
| 7.11 本基金投资股指期货的投资政策 .....                 | 44        |
| 7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....           | 45        |
| 7.13 投资组合报告附注 .....                       | 45        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>                | <b>46</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....               | 46        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....            | 46        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....   | 46        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>                | <b>47</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                  | <b>47</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                    | 47        |
| 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 .....    | 47        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....         | 47        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                      | 47        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....               | 48        |
| 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....        | 48        |
| 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 .....    | 48        |
| 10.8 其他重大事件 .....                         | 49        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>          | <b>50</b> |
| 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 .....  | 50        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                 | 50        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                  | <b>51</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                         | 51        |
| 12.2 存放地点 .....                           | 51        |
| 12.3 查阅方式 .....                           | 51        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                              |                     |
|-----------------|------------------------------|---------------------|
| 基金名称            | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金 |                     |
| 基金简称            | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接            |                     |
| 基金主代码           | 020115                       |                     |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                       |                     |
| 基金合同生效日         | 2024 年 3 月 19 日              |                     |
| 基金管理人           | 鹏扬基金管理有限公司                   |                     |
| 基金托管人           | 交通银行股份有限公司                   |                     |
| 报告期末基金份额总额      | 17,827,931.85 份              |                     |
| 基金合同存续期         | 不定期                          |                     |
| 下属分级基金的基金简称     | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A          | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 020115                       | 020116              |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,847,150.46 份               | 12,980,781.39 份     |

#### 2.1.1 目标基金基本情况

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

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                       |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。                                                                                              |
| 投资策略   | 本基金为目标 ETF 的联接基金，通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争日均跟踪偏离度绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。本基金产品投资策略主要包括目标 ETF 投资策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、其他投资策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中证国有企业红利指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金为 ETF 联接基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指                                                                    |

|  |                                                                         |
|--|-------------------------------------------------------------------------|
|  | 数的紧密跟踪，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金可能投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场的风险。 |
|--|-------------------------------------------------------------------------|

## 2.2.1 目标基金产品说明

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

## 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      |      | 鹏扬基金管理有限公司                       | 交通银行股份有限公司              |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 宋震                               | 方圆                      |
|         | 联系电话 | 400-968-6688                     | 95559                   |
|         | 电子邮箱 | service@pyamc.com                | fangy_20@bankcomm.com   |
| 客户服务电话  |      | 400-968-6688                     | 95559                   |
| 传真      |      | 010-68105915                     | 021-62701216            |
| 注册地址    |      | 中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 120 号 3 层 302 室 | 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号 |
| 办公地址    |      | 北京市西城区复兴门外大街 A2 号<br>西城金茂中心 16 层 | 中国（上海）长宁区仙霞路 18 号       |
| 邮政编码    |      | 100045                           | 200336                  |
| 法定代表人   |      | 杨爱斌                              | 任德奇                     |

## 2.4 信息披露方式

|                   |                                                         |
|-------------------|---------------------------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称    | 《证券时报》                                                  |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | <a href="http://www.pyamc.com">http://www.pyamc.com</a> |
| 基金中期报告置备地点        | 基金管理人和基金托管人的住所                                          |

2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                         |
|--------|------------|------------------------------|
| 注册登记机构 | 鹏扬基金管理有限公司 | 北京市西城区复兴门外大街 A2 号西城金茂中心 16 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

| 基金类别          | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A                 | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C                 |
|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 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） | 报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日） |
| 本期已实现收益       | 129,628.69                          | 180,836.62                          |
| 本期利润          | -396,535.74                         | -674,073.14                         |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0800                             | -0.0882                             |
| 本期加权平均净值利润率   | -7.11%                              | -7.92%                              |
| 本期基金份额净值增长率   | -6.58%                              | -6.77%                              |
| 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      | 112,154.16                          | 181,067.90                          |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0231                              | 0.0139                              |
| 期末基金资产净值      | 4,959,304.62                        | 13,161,849.29                       |
| 期末基金份额净值      | 1.0231                              | 1.0139                              |
| 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   | 2.31%                               | 1.39%                               |

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

（2）期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

（3）本报告所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A

| 阶段    | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④    |
|-------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -9.90%       | 0.84%               | -11.26%            | 0.88%                 | 1.36% | -0.04% |

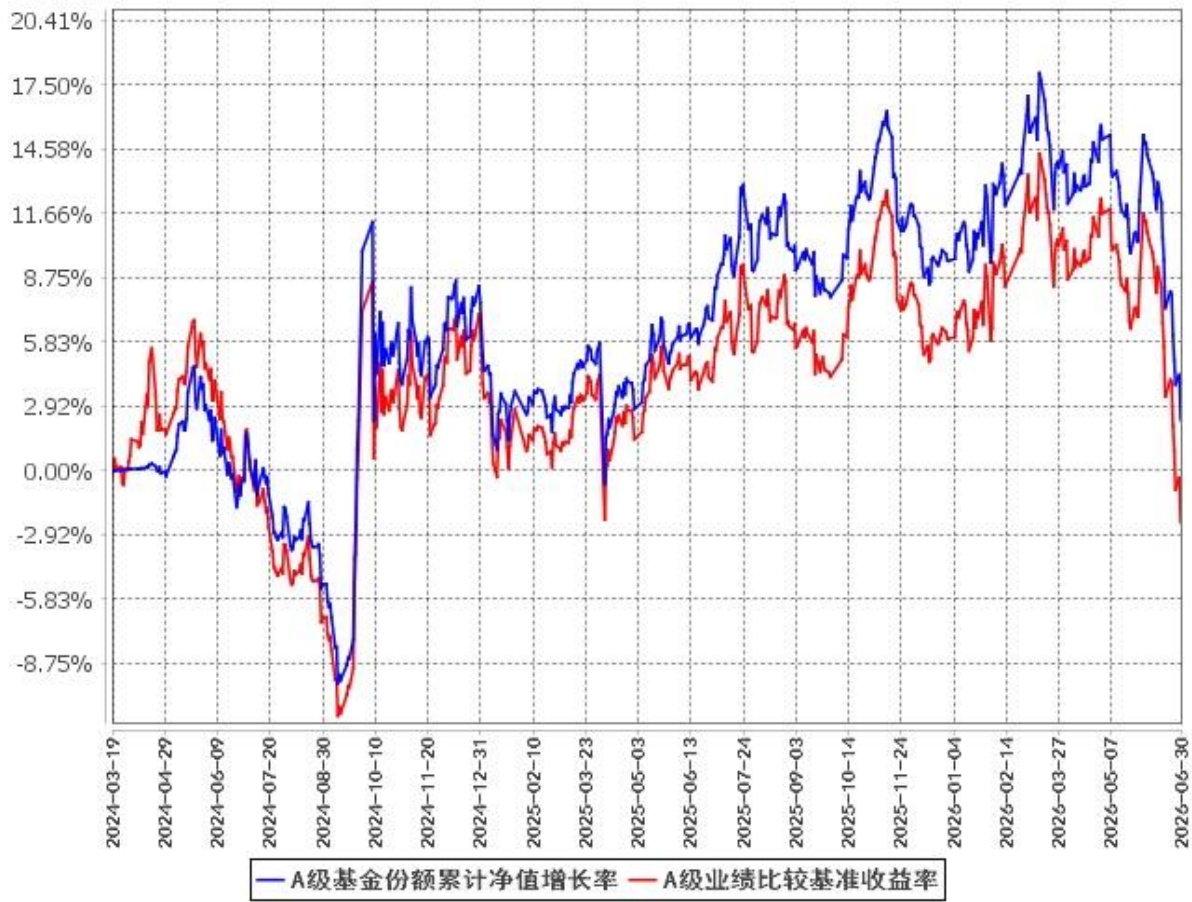
|            |        |       |        |       |       |        |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 过去六个月      | -6.58% | 0.89% | -7.86% | 0.93% | 1.28% | -0.04% |
| 过去一年       | -4.22% | 0.76% | -6.14% | 0.79% | 1.92% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.31%  | 0.95% | -2.34% | 0.97% | 4.65% | -0.02% |

鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C

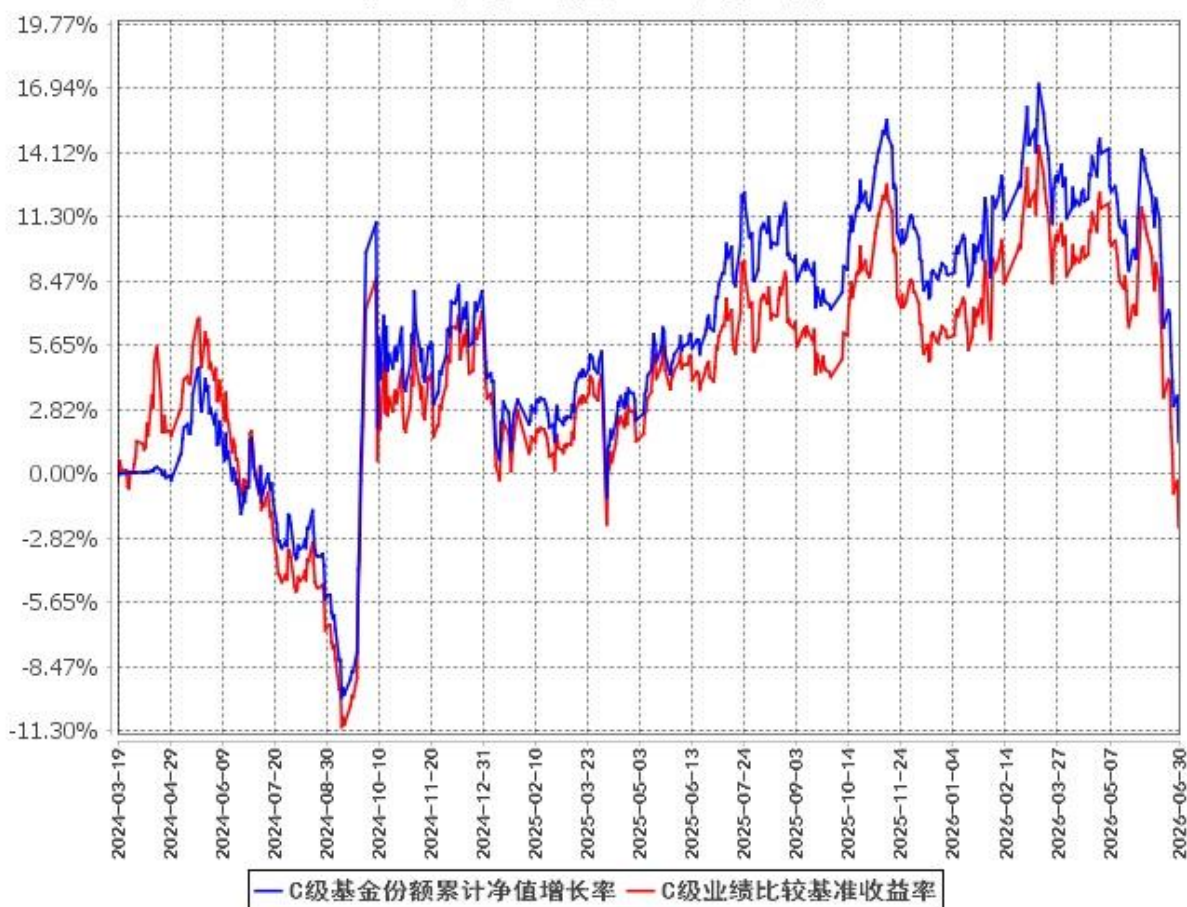
| 阶段         | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④    |
|------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月      | -9.99%       | 0.83%               | -11.26%            | 0.88%                 | 1.27% | -0.05% |
| 过去六个月      | -6.77%       | 0.89%               | -7.86%             | 0.93%                 | 1.09% | -0.04% |
| 过去一年       | -4.60%       | 0.76%               | -6.14%             | 0.79%                 | 1.54% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.39%        | 0.95%               | -2.34%             | 0.97%                 | 3.73% | -0.02% |

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2024年3月19日至2026年6月30日)



**C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**  
(2024年3月19日至2026年6月30日)



## § 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

鹏扬基金管理有限公司（以下简称“公司”）成立于 2016 年 7 月 6 日，是经中国证监会批准成立的全国性公募基金公司，总部位于北京。截至 2026 年二季度末，在优良业绩带动下，资产管理总规模超 2000 亿元，累计创造投资收益 366 亿元，累计分红超 138 亿元，客户总数超过 2000 万户。

公司践行高质量发展。在业务布局方面，公司形成了固定收益、主动权益、指数量化、多资产四大业务板块，并沿着风险收益曲线持续细化产品布局。在人才战略方面，公司汇聚海内外优秀人才，致力于打造一支将服务投资者作为长期事业的人才队伍。公司核心投资人员均具有 10 年以上知名金融机构工作经历。在投研管理方面，公司致力于打造平台化、团队化、一体化的投研体系，实现“宏观、策略、行业、公司”的全维度研究覆盖，为客户提供“全天候”的资产管理解决方案。其中，固定收益团队持续提升宏观研究与大类资产配置、利率交易、信用研究、转债增强、衍生品

交易等核心投研能力，力求为投资人获取可持续、稳健的收益；主动权益团队建立充分共享、深度协作的研究文化与工作机制，致力于做深度的个股研究和产业研究，以产业洞察促进价值发现，在不同风格策略领域布局权益产品以适应客户的多元化需求；指数和量化团队聚焦高质量核心资产，以科学方法深挖面向未来的行业主题和选股因子，并向客户提供投研和投教服务，努力为投资者提供风险收益特征清晰、长期持有体验良好的多样化投资工具，提升投资者的获得感；多资产团队在公司自上而下的宏观经济及大类资产配置研究成果基础上，将基于大数据的定量研究和基于深度调研的定性研究有机结合，强化多策略间的协作，为投资者提供便捷的多策略组合配置方案，有效分散投资风险，助力资产稳健增值。

公司坚持守法合规经营，高度注重风险管理，以金融科技赋能业务。公司严守法律合规底线，在管理上树立全员风险防范意识；在业务流程上实现了对投前、投中、投后的全流程风险管理覆盖；在评价方式上以结果为导向检验风险管理成效，杜绝风险事件的发生。公司成立以来对债券信用风险施行严格管控，投资的债券保持零踩雷记录。公司积极推进数字化转型，充分运用大数据、云计算、人工智能等前沿技术，形成了涵盖投研、交易、合规、客户服务的一系列金融科技成果，不断提升经营管理水平。

鹏扬基金作为一家有理想、有担当的公募基金公司，坚持党建引领业务发展，积极履行社会与行业责任，书写金融“五篇大文章”。在新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系持续落地的背景下，公司发挥专业特色优势，面向保险、养老金、年金和理财等各类长期资金提供服务，主动做好资本市场政策宣讲，坚定不移地落实支持长期资金入市的党和国家战略。在养老金融领域，公司已两只产品纳入个人养老金投资产品目录。2026 年上半年，公司积极开展社会责任行动，涉及联合党建、乡村教育、金融文化、扶弱济困等领域。公司积极联合金融基础设施机构、行业机构、新闻媒体、高等院校等多方力量，开展投资者教育和保护工作，为行业高质量发展建言献策，打造投资和投教生态圈。

鹏扬基金以“为客户创造价值，为美好生活助力”为使命，秉持“客户至上、勇于担当、拥抱变化、合作共赢”的价值观，以“专业稳健，回报信任”作为经营宗旨，专注于长期目标，寻求服务投资者的最佳方案，全力以赴争创一流投资机构，在资本市场和大资管行业高质量发展的进程中行稳致远，为金融强国建设贡献力量。

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）<br>期限 |      | 证券<br>从业<br>年限 | 说明 |
|----|----|---------------------|------|----------------|----|
|    |    | 任职日期                | 离任日期 |                |    |

|     |                         |                 |   |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|-------------------------|-----------------|---|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 施红俊 | 本基金基金经理,数量投资部总经理兼指数投资总监 | 2024 年 3 月 19 日 | - | 21 | 同济大学管理学博士。曾任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业评级部部门经理,中证指数有限公司研究员、固定收益主管、研究开发部副总监。现任鹏扬基金管理有限公司数量投资部总经理兼指数投资总监。2019 年 8 月 29 日至 2022 年 11 月 8 日任鹏扬中证 500 质量成长指数证券投资基金基金经理;2020 年 6 月 9 日至 2024 年 4 月 23 日任鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金基金经理;2021 年 5 月 25 日至今任鹏扬沪深 300 质量成长低波动指数证券投资基金基金经理;2021 年 7 月 16 日至 2022 年 11 月 30 日任鹏扬中证科创创业 50 指数证券投资基金基金经理;2021 年 8 月 4 日至今任鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理;2021 年 12 月 22 日至今任鹏扬中证数字经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理;2022 年 4 月 27 日至 2023 年 8 月 17 日任鹏扬中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理;2022 年 9 月 26 日至今任鹏扬中证数字经济主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理;2022 年 10 月 26 日至今任鹏扬中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理;2022 年 11 月 9 日至今任鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理;2022 年 12 月 1 日至今任鹏扬中证科创创业 50 交 |
|-----|-------------------------|-----------------|---|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2023 年 4 月 25 日至今任鹏扬北证 50 成份指数证券投资基金基金经理；2023 年 5 月 19 日至今任鹏扬中债-30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023 年 6 月 29 日至 2024 年 8 月 10 日任鹏扬国证财富管理交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023 年 8 月 17 日至 2024 年 8 月 28 日任鹏扬数字经济先锋混合型证券投资基金基金经理；2023 年 8 月 25 日至今任鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023 年 12 月 19 日至今任鹏扬消费量化选股混合型证券投资基金基金经理；2024 年 1 月 30 日至 2024 年 7 月 14 日任鹏扬国证财富管理交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；2024 年 3 月 19 日至今任鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2024 年 7 月 15 日至 2024 年 9 月 14 日任鹏扬国证财富管理指数型发起式证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》，公平对待旗下管理的所有基金及其它组合。

本基金管理人通过统计检验的方法对本公司旗下管理的所有投资组合，在本报告期内不同时间窗口下(1 日内、3 日内、5 日内)同向交易的价差进行了专项分析，包括旗下各大类资产组合之间的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为 0 的 T 检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下组合存在违反公平交易的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

### 4.4 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

2026 年上半年，全球经济运行主线由温和复苏转向能源、通胀、科技资本开支及地缘风险的再定价。美以伊冲突推升国际油价，欧洲、日韩等能源进口经济体面临成本压力，全球供应链不确定性上升。美国通胀粘性及财政约束压缩货币政策转向空间，市场定价从降息预期转为加息预期，美元重新走强。人工智能资本开支成为全球产业景气的重要支撑。上半年海外经济未出现一致性衰退，但通胀风险引发流动性冲击，全球风险资产转向盈利兑现和估值消化双重检验。

国内方面，上半年经济总体平稳，一季度“开门红”后二季度结构性分化加大。生产端延续韧性，高技术制造业、新质生产力相关行业和出口链条构成主要支撑；需求端恢复偏慢，商品消费、固定资产投资及地产链仍有压力，呈现“生产和出口偏强、投资和消费偏弱”特征。PPI 阶段性改善主要受能源成本上升推动，CPI 保持低位震荡。经济展现较强韧性，但供需恢复不均衡、内需偏弱等问题仍需关注。

政策方面，上半年政策节奏由两会集中部署转入落地见效阶段。财政政策积极稳健，围绕“两重”“两新”等领域布局，二季度力度逐步退坡；货币政策延续适度宽松，引导金融资源流向科技创

新等领域。产业政策推进“人工智能+”行动和反内卷治理。整体而言，政策以落实既有部署为主，财政脉冲冲高回落。

2026 年上半年，全球大类资产剧烈波动，美元指数由弱转强，全球股指震荡分化。美股延续上涨，AI 基建繁荣带动经济强劲，企业盈利上修，以费城半导体指数为代表的 AI 基建股涨幅巨大。受美元走强影响，非 AI 主线资产、新兴市场表现承压。国内市场方面，A 股整体维持震荡，港股受传统经济走弱及美元流动性收紧冲击波动更大。市场资金向高景气科技行业集中，AI 硬件、国产半导体设备方向表现较好；低景气传统行业、微盘股和红利资产阶段性承压。上半年资本市场由 AI 产业进展、政策预期及全球流动性走向三大核心变量驱动，国内各类资产呈现分化和再平衡特征。

2026 年上半年，红利资产相对全市场表现呈现“先下后上再下”的走势。1 月初，市场整体延续去年的“春季躁动行情”，市场风险偏好维持高位，红利作为防御板块，相对表现回撤。1 月中旬至 3 月末，中东局势不断升级，地缘政治不确定性成为主导市场情绪的核心变量，在全球滞胀担忧与避险情绪驱动下，红利资产超额开始回升。4 月初，随着前期地缘冲突风险阶段性缓和叠加国内流动性维持充裕，市场风险偏好明显修复，资金重新流向科技成长、小盘成长及业绩景气度较高的方向，红利资产作为防御板块，相对表现回撤。5 月至 6 月，市场主线继续围绕 AI 算力、半导体等高景气方向展开，红利板块超额持续回撤。

未来，我们仍然看好国企红利指数的长期配置价值，核心原因有三。首先，从风险收益特征来看，该指数的波动小于绝大多数指数产品及偏股混合基金，既契合保险、理财子等机构长期资金的配置需求，也是居民储蓄资金分散化投资的较好选项。其次，从估值水平来看，截至报告期末，国企红利指数整体法市盈率、市净率分别约为 8.1 倍、0.8 倍，估值偏低且股息率约为 4.9%，仍然具备较高的投资价值。最后，从指数权重行业基本面来看，中期维度下权重行业基本面有望回暖：银行板块方面，存款搬家趋势下银行中间业务面临理财代销扩容机遇，叠加资本市场回暖利好代销，居民投资需求亦有上升，带动中收持续修复；煤炭板块方面，地缘冲突强化各国能源重视，高库存或是应对手段，同时随着整治“内卷式”竞争以及扩大内需等政策发力，煤价政策底逐渐清晰，叠加 AI 发展对能源的拉动构成需求的增量，煤价有望进入新一轮上涨周期；交通运输板块方面，快递需求边际回暖且“反内卷”政策有助于改善竞争秩序，港口、公路等基础设施资产经营模式稳定、现金流较强，仍具备配置价值。

鉴于国企红利指数的长期收益较为稳定，投资者可逢调整布局或以定投方式投资，这样可以更好地平滑波动。

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

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A 的基金份额净值为 1.0231 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.58%；截至本报告期末鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C 的基金份额净值为 1.0139 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.77%；同期业绩比较基准收益率为-7.86%。

#### 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 2026 年下半年，全球经济可能延续“增长放缓、通胀粘性、分化加剧”格局。能源价格及地缘局势仍是影响全球通胀的关键变量，油价高位震荡可能延缓主要央行降息节奏。AI 资本开支仍是需求亮点，但市场关注点转向下游盈利兑现，相关资产表现或进一步分化。

国内经济方面，下半年有望保持总体平稳，但增长动能呈现结构性特征。出口受益于完整产业链和海外科技资本开支需求，但面临 AI 投资放缓、外需回落等风险。生产端在高技术制造和新型基础设施投资带动下仍有支撑。内需成为决定经济斜率的核心变量：消费修复取决于就业和收入预期，投资取决于财政资金形成实物工作量的速度。

政策层面，下半年稳增长必要性上升，存量政策落实有望支撑经济稳中向好。财政政策是托底内需主要抓手，重点加快专项债投放效率。货币政策预计保持适度宽松，降低实体融资成本。产业政策继续围绕科技自立自强和“人工智能+”展开。

展望 2026 年下半年权益市场，国内经济修复、全球 AI 投融资循环及美元流动性走向是三大核心影响因素。全球流动性进入强美元周期，资本虹吸效应导致黄金、港股等承压。A 股行情主线以兑现盈利为主，工业企业利润回升释放积极信号，市场有望维持平稳。行业方面，AI 产业看好国产算力和半导体设备；周期品看好能源安全；消费和顺周期存在再平衡机遇；非银金融具备长期上行基础。港股受美元流动性收紧影响短期承压，需等待内需政策见效和海外紧缩预期拐点。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、《资产管理产品相关会计处理规定》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（成员包括公司分管领导以及投资研究部、风险管理部、监察稽核

核部、交易管理部、基金运营部等部门负责人及相关业务骨干，估值委员会成员中不包括基金经理）。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。定价服务机构按照协议约定提供定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 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

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

经公司决策，在“迷你”期间，本基金的各项固定费用由本基金管理人承担。

### § 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，基金托管人在鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

#### 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，鹏扬基金管理有限公司在鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

#### 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

本报告期内，由鹏扬基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产：       |         |                        |                          |
| 货币资金      | 6.4.7.1 | 117,008.50             | 143,935.29               |
| 结算备付金     |         | 43,780.48              | 35,267.96                |
| 存出保证金     |         | 6,597.57               | 6,258.43                 |
| 交易性金融资产   | 6.4.7.2 | 18,342,755.00          | 20,078,032.24            |
| 其中：股票投资   |         | -                      | -                        |
| 基金投资      |         | 17,235,741.87          | 18,870,582.75            |
| 债券投资      |         | 1,107,013.13           | 1,207,449.49             |
| 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 | -                      | -                        |
| 应收清算款     |         | 388,869.38             | 688,800.16               |
| 应收股利      |         | -                      | -                        |
| 应收申购款     |         | 236,193.30             | 1,778,368.81             |
| 递延所得税资产   |         | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.7.5 | -                      | -                        |
| 资产总计      |         | 19,135,204.23          | 22,730,662.89            |
| 负债和净资产    | 附注号     | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>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 |         | 589,000.00             | 1,049,939.74             |
| 应付清算款     |         | 192,935.71             | 697,960.91               |
| 应付赎回款     |         | 223,409.61             | 64,360.94                |
| 应付管理人报酬   |         | 491.02                 | 346.23                   |
| 应付托管费     |         | 98.20                  | 69.27                    |
| 应付销售服务费   |         | 3,060.24               | 3,190.46                 |
| 应付投资顾问费   |         | -                      | -                        |

|             |         |               |               |
|-------------|---------|---------------|---------------|
| 应交税费        |         | 260.01        | 40.86         |
| 应付利润        |         | -             | -             |
| 递延所得税负债     |         | -             | -             |
| 其他负债        | 6.4.7.6 | 4,795.53      | 6,709.06      |
| 负债合计        |         | 1,014,050.32  | 1,822,617.47  |
| <b>净资产：</b> |         |               |               |
| 实收基金        | 6.4.7.7 | 17,827,931.85 | 19,192,309.44 |
| 未分配利润       | 6.4.7.8 | 293,222.06    | 1,715,735.98  |
| 净资产合计       |         | 18,121,153.91 | 20,908,045.42 |
| 负债和净资产总计    |         | 19,135,204.23 | 22,730,662.89 |

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 17,827,931.85 份，其中鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A 基金份额净值 1.0231 元，基金份额总额 4,847,150.46 份；鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C 基金份额净值 1.0139 元，基金份额总额 12,980,781.39 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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<br>2026 年 1 月 1 日至 2026<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 |
|-----------------------|----------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 一、营业总收入               |          | -1,046,177.72                            | 56,929.86                                     |
| 1. 利息收入               |          | 460.32                                   | 4,606.28                                      |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.9  | 176.97                                   | 1,105.88                                      |
| 债券利息收入                |          | -                                        | -                                             |
| 资产支持证券利<br>息收入        |          | -                                        | -                                             |
| 买入返售金融资<br>产收入        |          | 283.35                                   | 3,500.40                                      |
| 其他利息收入                |          | -                                        | -                                             |
| 2. 投资收益（损失以“-”<br>填列） |          | 332,357.35                               | 281,502.66                                    |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.10 | 4,678.69                                 | -18,407.92                                    |
| 基金投资收益                | 6.4.7.11 | 322,639.04                               | 291,310.09                                    |
| 债券投资收益                | 6.4.7.12 | 5,039.62                                 | 8,600.49                                      |
| 资产支持证券投<br>资收益        | 6.4.7.13 | -                                        | -                                             |
| 贵金属投资收益               | 6.4.7.14 | -                                        | -                                             |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.15 | -                                        | -                                             |
| 股利收益                  | 6.4.7.16 | -                                        | -                                             |

|                                 |                |                  |               |
|---------------------------------|----------------|------------------|---------------|
| 其他投资收益                          |                | -                | -             |
| 3. 公允价值变动收益<br>(损失以“-”号填列)      | 6. 4. 7. 17    | -1, 381, 074. 19 | -231, 405. 91 |
| 4. 汇兑收益(损失以“-”<br>号填列)          |                | -                | -             |
| 5. 其他收入(损失以“-”<br>号填列)          | 6. 4. 7. 18    | 2, 078. 80       | 2, 226. 83    |
| <b>减：二、营业总支出</b>                |                | 24, 431. 16      | 80, 893. 32   |
| 1. 管理人报酬                        | 6. 4. 10. 2. 1 | 1, 972. 38       | 5, 006. 88    |
| 2. 托管费                          | 6. 4. 10. 2. 2 | 394. 48          | 1, 001. 42    |
| 3. 销售服务费                        | 6. 4. 10. 2. 3 | 17, 172. 83      | 39, 909. 71   |
| 4. 投资顾问费                        |                | -                | -             |
| 5. 利息支出                         |                | 2, 072. 64       | 5, 565. 40    |
| 其中：卖出回购金融资<br>产支出               |                | 2, 072. 64       | 5, 565. 40    |
| 6. 信用减值损失                       | 6. 4. 7. 19    | -                | -             |
| 7. 税金及附加                        |                | 934. 62          | 608. 28       |
| 8. 其他费用                         | 6. 4. 7. 20    | 1, 884. 21       | 28, 801. 63   |
| <b>三、利润总额(亏损总<br/>额以“-”号填列)</b> |                | -1, 070, 608. 88 | -23, 963. 46  |
| 减：所得税费用                         |                | -                | -             |
| <b>四、净利润(净亏损以<br/>“-”号填列)</b>   |                | -1, 070, 608. 88 | -23, 963. 46  |
| <b>五、其他综合收益的税<br/>后净额</b>       |                | -                | -             |
| <b>六、综合收益总额</b>                 |                | -1, 070, 608. 88 | -23, 963. 46  |

### 6.3 净资产变动表

会计主体：鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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<br>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 | 19, 192, 309. 44                      | -      | 1, 715, 735. 98 | 20, 908, 045. 42 |
| 二、本期期初净资产 | 19, 192, 309. 44                      | -      | 1, 715, 735. 98 | 20, 908, 045. 42 |

|                                          |                                 |        |               |                 |
|------------------------------------------|---------------------------------|--------|---------------|-----------------|
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -1,364,377.59                   | -      | -1,422,513.92 | -2,786,891.51   |
| （一）、综合收益总额                               | -                               | -      | -1,070,608.88 | -1,070,608.88   |
| （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）      | -1,364,377.59                   | -      | -351,905.04   | -1,716,282.63   |
| 其中：1. 基金申购款                              | 17,745,370.43                   | -      | 1,812,367.61  | 19,557,738.04   |
| 2. 基金赎回款                                 | -19,109,748.02                  | -      | -2,164,272.65 | -21,274,020.67  |
| （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、本期期末净资产                                | 17,827,931.85                   | -      | 293,222.06    | 18,121,153.91   |
| 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                                | 25,800,643.14                   | -      | 1,882,710.63  | 27,683,353.77   |
| 二、本期期初净资产                                | 25,800,643.14                   | -      | 1,882,710.63  | 27,683,353.77   |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -11,425,149.59                  | -      | -946,132.00   | -12,371,281.59  |
| （一）、综合收益总额                               | -                               | -      | -23,963.46    | -23,963.46      |
| （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）      | -11,425,149.59                  | -      | -922,168.54   | -12,347,318.13  |
| 其中：1. 基金申购款                              | 94,157,599.52                   | -      | 3,274,267.17  | 97,431,866.69   |
| 2. 基金赎回款                                 | -105,582,749.11                 | -      | -4,196,435.71 | -109,779,184.82 |

|                                          |               |   |            |               |
|------------------------------------------|---------------|---|------------|---------------|
| （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、本期期末净资产                                | 14,375,493.55 | - | 936,578.63 | 15,312,072.18 |

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：

|          |           |         |
|----------|-----------|---------|
| 杨爱斌      | 崔雁巍       | 韩欢      |
| 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

鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“本基金”)，系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[2023]2530号《关于准予鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的批复》注册，由鹏扬基金管理有限公司于2024年2月19日至2024年3月15日向社会公开募集，首次募集的有效净认购金额为人民币873,501,557.09元，有效净认购资金在募集期间产生的利息为人民币244,470.44元，业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2024)验字第70023812\_A03号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，基金合同于2024年3月19日生效，基金合同生效日的基金份额总额为873,746,027.53份基金份额，其中认购资金利息折合244,470.44份基金份额，本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为鹏扬基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金主要投资于目标ETF、标的指数成份股（含存托凭证）、备选成份股（含存托凭证）。为更好地实现投资目标，本基金还可少量投资于非成份股（包括创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证、港股通标的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持债券、可转债、可交换债、可分离交易可转债及其他经中国证监会允许投资的债券）、衍生品（包括股指期货、国债期货、股票期权）、货币市场工具、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、资产支持证券、债券回购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。本基金可以根据

有关法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。

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。

基金的投资组合比例为：本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；本基金每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

如法律法规或监管机构变更投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资比例。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《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》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《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》和中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净值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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 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

##### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

##### 6.4.6.2 增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，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（包含在 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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的

增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.6.5 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《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[2016]127 号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 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<br>2026 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 117,008.50             |
| 等于：本金          | 116,999.40             |
| 加：应计利息         | 9.10                   |
| 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             | 117,008.50             |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目                |       | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |          |               |               |
|-------------------|-------|------------------------|----------|---------------|---------------|
|                   |       | 成本                     | 应计利息     | 公允价值          | 公允价值变动        |
| 股票                |       | -                      | -        | -             | -             |
| 贵金属投资-金交所黄金<br>合约 |       | -                      | -        | -             | -             |
| 债券                | 交易所市场 | 1,099,951.30           | 6,633.13 | 1,107,013.13  | 428.70        |
|                   | 银行间市场 | -                      | -        | -             | -             |
|                   | 合计    | 1,099,951.30           | 6,633.13 | 1,107,013.13  | 428.70        |
| 资产支持证券            |       | -                      | -        | -             | -             |
| 基金                |       | 18,422,913.06          | -        | 17,235,741.87 | -1,187,171.19 |
| 其他                |       | -                      | -        | -             | -             |
| 合计                |       | 19,522,864.36          | 6,633.13 | 18,342,755.00 | -1,186,742.49 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | -                      |
| 应付证券出借违约金   | -                      |
| 应付交易费用      | 2,384.57               |
| 其中：交易所市场    | 2,384.57               |
| 银行间市场       | -                      |
| 应付利息        | -                      |
| 预提费用        | 2,410.96               |
| 合计          | 4,795.53               |

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A |                                       |               |
|---------------------|---------------------------------------|---------------|
| 项目                  | 本期<br>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                | 4,659,238.27                          | 4,659,238.27  |
| 本期申购                | 2,632,956.99                          | 2,632,956.99  |
| 本期赎回（以“-”号填列）       | -2,445,044.80                         | -2,445,044.80 |
| 本期末                 | 4,847,150.46                          | 4,847,150.46  |

金额单位：人民币元

| 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C |                                       |      |
|---------------------|---------------------------------------|------|
| 项目                  | 本期<br>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          | 14,533,071.17  | 14,533,071.17  |
| 本期申购          | 15,112,413.44  | 15,112,413.44  |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -16,664,703.22 | -16,664,703.22 |
| 本期末           | 12,980,781.39  | 12,980,781.39  |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

| 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 A |              |               |             |
|---------------------|--------------|---------------|-------------|
| 项目                  | 已实现部分        | 未实现部分         | 未分配利润合计     |
| 上年度末                | 1,174,027.23 | -730,368.65   | 443,658.58  |
| 本期期初                | 1,174,027.23 | -730,368.65   | 443,658.58  |
| 本期利润                | 129,628.69   | -526,164.43   | -396,535.74 |
| 本期基金份额交易产生的变动数      | 48,140.50    | 16,890.82     | 65,031.32   |
| 其中：基金申购款            | 713,407.52   | -359,880.44   | 353,527.08  |
| 基金赎回款               | -665,267.02  | 376,771.26    | -288,495.76 |
| 本期已分配利润             | -            | -             | -           |
| 本期末                 | 1,351,796.42 | -1,239,642.26 | 112,154.16  |

单位：人民币元

| 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接 C |               |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 项目                  | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计       |
| 上年度末                | 3,543,202.37  | -2,271,124.97 | 1,272,077.40  |
| 本期期初                | 3,543,202.37  | -2,271,124.97 | 1,272,077.40  |
| 本期利润                | 180,836.62    | -854,909.76   | -674,073.14   |
| 本期基金份额交易产生的变动数      | -241,219.25   | -175,717.11   | -416,936.36   |
| 其中：基金申购款            | 4,017,095.58  | -2,558,255.05 | 1,458,840.53  |
| 基金赎回款               | -4,258,314.83 | 2,382,537.94  | -1,875,776.89 |
| 本期已分配利润             | -             | -             | -             |
| 本期末                 | 3,482,819.74  | -3,301,751.84 | 181,067.90    |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|-----------|-------------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 70.78                                     |
| 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 | 91.98                                     |

|    |        |
|----|--------|
| 其他 | 14.21  |
| 合计 | 176.97 |

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------|-------------------------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | -674.55                                   |
| 股票投资收益——赎回差价收入   | -                                         |
| 股票投资收益——申购差价收入   | 5,353.24                                  |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | -                                         |
| 合计               | 4,678.69                                  |

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------|-------------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 191,871.00                                |
| 减：卖出股票成本总额 | 192,262.00                                |
| 减：交易费用     | 283.55                                    |
| 买卖股票差价收入   | -674.55                                   |

6.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|-------------|-------------------------------------------|
| 申购基金份额总额    | 2,954,580.00                              |
| 减：现金支付申购款总额 | 2,543,841.76                              |
| 减：申购股票成本总额  | 405,385.00                                |
| 减：交易费用      | -                                         |
| 申购差价收入      | 5,353.24                                  |

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目                | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|-------------------|-------------------------------------------|
| 卖出/赎回基金成交总额       | 12,849,865.36                             |
| 减：卖出/赎回基金成本总额     | 12,513,507.41                             |
| 减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额 | 7,687.79                                  |
| 减：交易费用            | 6,031.12                                  |
| 基金投资收益            | 322,639.04                                |

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                               | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|----------------------------------|-------------------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入                     | 5,257.32                                  |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）<br>差价收入 | -217.70                                   |
| 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                               | 5,039.62                                  |

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------------|-------------------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 807,584.48                                |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 800,554.70                                |
| 减：应计利息总额               | 7,247.48                                  |
| 减：交易费用                 | -                                         |
| 买卖债券差价收入               | -217.70                                   |

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 股利收益

无。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------------------|-------------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产             | -1,381,074.19                             |
| ——股票投资                 | -                                         |
| ——债券投资                 | 842.70                                    |
| ——资产支持证券投资             | -                                         |
| ——基金投资                 | -1,381,916.89                             |
| ——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                     | -1,381,074.19                             |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------|-------------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 2,078.80                                  |
| 合计      | 2,078.80                                  |

6.4.7.19 信用减值损失

无。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 |
|---------|-------------------------------------------|
| 审计费用    | -                                         |
| 信息披露费   | -                                         |
| 证券出借违约金 | -                                         |
| 银行费用    | 1,884.21                                  |
| 合计      | 1,884.21                                  |

注：本报告期内的“迷你”期间，本基金的各类固定费用由本基金管理人自主承担，如信息披露费、审计费等。

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

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

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

本基金本报告期不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。

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             |
|------------------------------------|---------------------|
| 鹏扬基金管理有限公司（“鹏扬基金”）                 | 基金管理人、基金销售机构、注册登记机构 |
| 交通银行股份有限公司（“交通银行”）                 | 基金托管人、基金代销机构        |
| 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金（“目标 ETF”） | 本基金是该基金的联接基金        |

注：以下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

无。

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<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日<br>至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 1,972.38                                  | 5,006.88                                       |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 16,811.49                                 | 25,704.57                                      |
| 应支付基金管理人的净管理费    | -14,839.11                                | -20,697.69                                     |

注：(1) 基金管理费每日计提，按月支付。本基金对基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费。

本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除所持有的目标 ETF 基金份额所对应资产净值后剩余部分的 0.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 0.50\% / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值扣除所持有的目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值，若为负数，则取 0

(2) 由于基金管理人不得对基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，可能出现净管理费为负值的情况。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2026 年 1 月 1 日<br>至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日<br>至 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 394.48                                    | 1,001.42                                       |

注：基金托管费每日计提，按月支付。本基金对基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费。

本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有的目标 ETF 基金份额所对应资产净值后剩余部分的 0.10% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值扣除所持有的目标 ETF 基金份额部分的基金资产净值，若为负数，则取 0

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 获得销售服务 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|--------|------------------------------------|

| 费的各关联方名称       | 当期发生的基金应支付的销售服务费                        |                    |          |
|----------------|-----------------------------------------|--------------------|----------|
|                | 鹏扬中证国有企业红利ETF 联接 A                      | 鹏扬中证国有企业红利ETF 联接 C | 合计       |
| 鹏扬基金           | -                                       | 50.30              | 50.30    |
| 交通银行           | -                                       | 2,047.34           | 2,047.34 |
| 合计             | -                                       | 2,097.64           | 2,097.64 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                    |          |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                        |                    |          |
|                | 鹏扬中证国有企业红利ETF 联接 A                      | 鹏扬中证国有企业红利ETF 联接 C | 合计       |
|                |                                         |                    |          |
| 交通银行           | -                                       | 4,301.74           | 4,301.74 |
| 鹏扬基金           | -                                       | 721.15             | 721.15   |
| 合计             | -                                       | 5,022.89           | 5,022.89 |

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.40% 年费率计提。销售服务费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.40\%/ \text{当年天数}$$

H 为每日 C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

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

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

无。

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                              |        | 上年度可比期间                         |        |
|-------|---------------------------------|--------|---------------------------------|--------|
|       | 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |        | 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 |
| 交通银行  | 117,008.50                      | 70.78  | 134,669.79                      | 539.57 |

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有 16,280,100.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 40.41%。于上年度可比期末 2025 年 06 月 30 日，本基金持有 13,161,100.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 31.72%。本报告期内的“迷你”期间，本基金的各类固定费用由本基金管理人自主承担，如信息披露费、审计费等。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 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

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 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

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 589,000.00 元，于 2026 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

##### 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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理

人通过制定政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理思想融入公司整体组织架构的设计中，从而实现全方位、多角度风险管理，确保产品风险暴露不超越投资者的风险承受能力。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。基金经理、风险管理部、交易管理部、基金运营部以及监察稽核部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理。从投资决策制定层面，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理。从投资决策执行层面，风险管理部、交易管理部与基金运营部对投资交易与交收的合规风险、操作风险等风险进行管理。从风险监控层面，公司督察长、风险管理人员及监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、风险管理委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告。

同时，本基金管理人采用科学的风险管理分析方法对组合面对的投资风险进行分析，主要通过定性分析和定量分析的方法，评估各种金融工具的风险及可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据基金资产所投资的不同金融工具的特征，制定相关风险量化指标及模型，并通过日常量化分析报告确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受范围内。

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之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金管理人通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | -                      | -                        |
| A-1 以下 | -                      | -                        |

|     |              |              |
|-----|--------------|--------------|
| 未评级 | 1,107,013.13 | 1,207,449.49 |
| 合计  | 1,107,013.13 | 1,207,449.49 |

注：（1）债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级债券包括国债、政策性金融债、央票、地方政府债、短期融资券、公司债等。

（3）债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

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<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | -                      | -                        |
| AAA 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | -                      | -                        |
| 合计     | -                      | -                        |

注：（1）债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级债券包括国债、政策性金融债、央票、地方政府债、中期票据、公司债等。

（3）债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金管理人通过限制投资集中度、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。当本基金持有特定资产且存在或潜在大额赎回申请时，根据最大限度保护基金份额持有人利益的原

则，本基金的基金管理人经与基金托管人协商一致，并咨询会计师事务所意见后，可以依照法律法规及基金合同的约定启用侧袋机制。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

在负债端，基金管理人建立了投资者申购赎回管理机制，结合市场形势对投资者申购赎回情况进行分析，合理控制投资组合持有人结构。在极端情形下，投资组合面临巨额赎回时，基金管理人将根据相关法律法规要求以及基金合同的约定，审慎利用流动性风险管理工具处理赎回申请，保障基金持有人利益。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 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

利率风险是指基金的公允价值和未来现金流量因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。

本基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>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                     | 117,008.50   | -     | -     | -             | 117,008.50    |
| 结算备付金                    | 43,780.48    | -     | -     | -             | 43,780.48     |
| 存出保证金                    | 6,597.57     | -     | -     | -             | 6,597.57      |
| 交易性金融资产                  | 1,107,013.13 | -     | -     | 17,235,741.87 | 18,342,755.00 |
| 应收清算款                    | -            | -     | -     | 388,869.38    | 388,869.38    |
| 应收申购款                    | -            | -     | -     | 236,193.30    | 236,193.30    |
| 资产总计                     | 1,274,399.68 | -     | -     | 17,860,804.55 | 19,135,204.23 |
| 负债                       |              |       |       |               |               |
| 卖出回购金融资产款                | 589,000.00   | -     | -     | -             | 589,000.00    |
| 应付清算款                    | -            | -     | -     | 192,935.71    | 192,935.71    |
| 应付赎回款                    | -            | -     | -     | 223,409.61    | 223,409.61    |
| 应付管理人报酬                  | -            | -     | -     | 491.02        | 491.02        |
| 应付托管费                    | -            | -     | -     | 98.20         | 98.20         |
| 应付销售服务费                  | -            | -     | -     | 3,060.24      | 3,060.24      |
| 应交税费                     | -            | -     | -     | 260.01        | 260.01        |
| 其他负债                     | -            | -     | -     | 4,795.53      | 4,795.53      |
| 负债总计                     | 589,000.00   | -     | -     | 425,050.32    | 1,014,050.32  |
| 利率敏感度缺口                  | 685,399.68   | -     | -     | 17,435,754.23 | 18,121,153.91 |
| 上年度末<br>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                     | 143,935.29   | -     | -     | -             | 143,935.29    |
| 结算备付金                    | 35,267.96    | -     | -     | -             | 35,267.96     |
| 存出保证金                    | 6,258.43     | -     | -     | -             | 6,258.43      |
| 交易性金融资产                  | 1,207,449.49 | -     | -     | 18,870,582.75 | 20,078,032.24 |
| 应收清算款                    | -            | -     | -     | 688,800.16    | 688,800.16    |
| 应收申购款                    | -            | -     | -     | 1,778,368.81  | 1,778,368.81  |
| 资产总计                     | 1,392,911.17 | -     | -     | 21,337,751.72 | 22,730,662.89 |
| 负债                       |              |       |       |               |               |
| 卖出回购金融资产款                | 1,049,939.74 | -     | -     | -             | 1,049,939.74  |
| 应付清算款                    | -            | -     | -     | 697,960.91    | 697,960.91    |
| 应付赎回款                    | -            | -     | -     | 64,360.94     | 64,360.94     |
| 应付管理人报酬                  | -            | -     | -     | 346.23        | 346.23        |
| 应付托管费                    | -            | -     | -     | 69.27         | 69.27         |
| 应付销售服务费                  | -            | -     | -     | 3,190.46      | 3,190.46      |
| 应交税费                     | -            | -     | -     | 40.86         | 40.86         |
| 其他负债                     | -            | -     | -     | 6,709.06      | 6,709.06      |

|         |              |   |   |               |               |
|---------|--------------|---|---|---------------|---------------|
| 负债总计    | 1,049,939.74 | - | - | 772,677.73    | 1,822,617.47  |
| 利率敏感度缺口 | 342,971.43   | - | - | 20,565,073.99 | 20,908,045.42 |

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                                                              |                             |  |                        |  |
|----|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|--|------------------------|--|
| 假设 | 该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。 |                             |  |                        |  |
|    | 假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变。                             |                             |  |                        |  |
|    | 此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。                              |                             |  |                        |  |
| 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） |  |
|    | 市场利率上升 25 个基点                                                | -1,456.71                   |  | -1,639.29              |  |
|    | 市场利率下降 25 个基点                                                | 1,461.45                    |  | 1,644.55               |  |

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金本报告期末未持有外币计价的资产和负债，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是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发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于证券交易所上市的基金和股票，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。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主，但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下，为了更好地实现本基金的投资目标，减小与标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差，也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF；除流动性管理所需以外，本基金对于目标 ETF 以外的证券投资倾向采用被动式指数化投资。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，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，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

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<br>2026 年 6 月 30 日 |               | 上年度末<br>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  | —                      | —             | —                        | —             |
| 交易性金融资产—基金投资  | 17,235,741.87          | 95.11         | 18,870,582.75            | 90.26         |
| 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            | 17,235,741.87          | 95.11         | 18,870,582.75            | 90.26         |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

|    |                                                                  |                             |                        |
|----|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 该其他价格风险的敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有股票资产的其他价格风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。 |                             |                        |
|    | 假定市场基准变动 5%，其他变量不变。                                              |                             |                        |
| 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） |
|    | 市场基准上升 5%                                                        | 222,304.75                  | 438,554.13             |
|    | 市场基准下降 5%                                                        | -222,304.75                 | -438,554.13            |

注：股票市场基准取目标 ETF 市场基准。

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<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 17,235,741.87          | 18,870,582.75            |
| 第二层次          | 1,107,013.13           | 1,207,449.49             |
| 第三层次          | —                      | —                        |

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 18,342,755.00 | 20,078,032.24 |
|----|---------------|---------------|

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停、基金处于封闭期等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策以导致各层次之间转换的事项发生日作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 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              | —             | —             |
|    | 其中：股票             | —             | —             |
| 2  | 基金投资              | 17,235,741.87 | 90.07         |
| 3  | 固定收益投资            | 1,107,013.13  | 5.79          |
|    | 其中：债券             | 1,107,013.13  | 5.79          |
|    | 资产支持证券            | —             | —             |
| 4  | 贵金属投资             | —             | —             |
| 5  | 金融衍生品投资           | —             | —             |
| 6  | 买入返售金融资产          | —             | —             |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | —             | —             |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 160,788.98    | 0.84          |

|   |        |               |        |
|---|--------|---------------|--------|
| 8 | 其他各项资产 | 631,660.25    | 3.30   |
| 9 | 合计     | 19,135,204.23 | 100.00 |

7.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称                     | 基金类型 | 运作方式   | 管理人        | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------------------------|------|--------|------------|---------------|--------------|
| 1  | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型  | 交易型开放式 | 鹏扬基金管理有限公司 | 17,235,741.87 | 95.11        |

7.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

7.4 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

本基金本报告期末未持有股票。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 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  | 000983 | 山西焦煤 | 38,098.00 | 0.18           |
| 2  | 002304 | 洋河股份 | 36,291.00 | 0.17           |
| 3  | 002839 | 张家港行 | 27,852.00 | 0.13           |
| 4  | 002807 | 江阴银行 | 26,474.00 | 0.13           |
| 5  | 002966 | 苏州银行 | 25,728.00 | 0.12           |
| 6  | 002091 | 江苏国泰 | 25,411.00 | 0.12           |
| 7  | 000157 | 中联重科 | 25,306.00 | 0.12           |
| 8  | 300770 | 新媒股份 | 25,238.00 | 0.12           |
| 9  | 002267 | 陕天然气 | 25,123.00 | 0.12           |

|    |        |       |           |      |
|----|--------|-------|-----------|------|
| 10 | 000090 | 天健集团  | 24,734.00 | 0.12 |
| 11 | 000429 | 粤高速 A | 24,665.00 | 0.12 |
| 12 | 000708 | 中信特钢  | 24,032.00 | 0.11 |
| 13 | 001227 | 兰州银行  | 22,624.00 | 0.11 |
| 14 | 002697 | 红旗连锁  | 21,829.00 | 0.10 |
| 15 | 000933 | 神火股份  | 20,680.00 | 0.10 |
| 16 | 000906 | 浙商中拓  | 3,037.00  | 0.01 |
| 17 | 001965 | 招商公路  | 2,896.00  | 0.01 |
| 18 | 000928 | 中钢国际  | 2,805.00  | 0.01 |
| 19 | 000719 | 中原传媒  | 2,562.00  | 0.01 |

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。

### 7.5.2 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  | 000983 | 山西焦煤  | 20,762.00 | 0.10            |
| 2  | 002267 | 陕天然气  | 15,760.00 | 0.08            |
| 3  | 002966 | 苏州银行  | 13,056.00 | 0.06            |
| 4  | 000933 | 神火股份  | 12,930.00 | 0.06            |
| 5  | 000708 | 中信特钢  | 12,924.00 | 0.06            |
| 6  | 001965 | 招商公路  | 12,060.00 | 0.06            |
| 7  | 000906 | 浙商中拓  | 11,490.00 | 0.05            |
| 8  | 002091 | 江苏国泰  | 10,992.00 | 0.05            |
| 9  | 002807 | 江阴银行  | 10,848.00 | 0.05            |
| 10 | 002839 | 张家港行  | 10,764.00 | 0.05            |
| 11 | 000928 | 中钢国际  | 10,600.00 | 0.05            |
| 12 | 000090 | 天健集团  | 10,528.00 | 0.05            |
| 13 | 000157 | 中联重科  | 10,284.00 | 0.05            |
| 14 | 000719 | 中原传媒  | 10,093.00 | 0.05            |
| 15 | 000429 | 粤高速 A | 10,068.00 | 0.05            |
| 16 | 002697 | 红旗连锁  | 8,712.00  | 0.04            |

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。

### 7.5.3 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 | 405,385.00 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 191,871.00 |

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。

## 7.6 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      | 1,107,013.13 | 6.11         |
| 2  | 央行票据      | —            | —            |
| 3  | 金融债券      | —            | —            |
|    | 其中：政策性金融债 | —            | —            |
| 4  | 企业债券      | —            | —            |
| 5  | 企业短期融资券   | —            | —            |
| 6  | 中期票据      | —            | —            |
| 7  | 可转债（可交换债） | —            | —            |
| 8  | 同业存单      | —            | —            |
| 9  | 其他        | —            | —            |
| 10 | 合计        | 1,107,013.13 | 6.11         |

## 7.7 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  | 019835 | 26 国债 09 | 4,000 | 400,658.30 | 2.21         |
| 2  | 019792 | 25 国债 19 | 3,000 | 303,147.70 | 1.67         |
| 3  | 019827 | 26 国债 01 | 3,000 | 301,944.58 | 1.67         |
| 4  | 019785 | 25 国债 13 | 1,000 | 101,262.55 | 0.56         |
| 5  | —      | —        | —     | —          | —            |

## 7.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.11 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金未参与股指期货投资。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.12.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.13 投资组合报告附注

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

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.13.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.13.3 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 | 6,597.57   |
| 2  | 应收清算款 | 388,869.38 |
| 3  | 应收股利  | -          |
| 4  | 应收利息  | -          |
| 5  | 应收申购款 | 236,193.30 |
| 6  | 其他应收款 | -          |
| 7  | 待摊费用  | -          |
| 8  | 其他    | -          |
| 9  | 合计    | 631,660.25 |

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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

| 份额级<br>别                           | 持有人户<br>数（户） | 户均持有的<br>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<br>比例 | 持有份额          | 占总份额<br>比例 |
| 鹏扬中<br>证国有<br>企业红<br>利 ETF<br>联接 A | 697          | 6,954.30      | 200,600.90   | 4.14%      | 4,646,549.56  | 95.86%     |
| 鹏扬中<br>证国有<br>企业红<br>利 ETF<br>联接 C | 2,070        | 6,270.91      | 4,804,458.54 | 37.01%     | 8,176,322.85  | 62.99%     |
| 合计                                 | 2,767        | 6,443.05      | 5,005,059.44 | 28.07%     | 12,822,872.41 | 71.93%     |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                   | 份额级别                   | 持有份额总数（份）  | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------------------|------------|----------|
| 基金管理人所有从<br>业人员持有本基金 | 鹏扬中证国有企业红利<br>ETF 联接 A | 210,202.05 | 4.3366%  |
|                      | 鹏扬中证国有企业红利<br>ETF 联接 C | 188.54     | 0.0015%  |
|                      | 合计                     | 210,390.59 | 1.1801%  |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目                                     | 份额级别                   | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|----------------------------------------|------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、<br>基金投资和研发部门负<br>责人持有本开放式基金 | 鹏扬中证国有企业红利 ETF<br>联接 A | 10~50             |
|                                        | 鹏扬中证国有企业红利 ETF<br>联接 C | 0                 |
|                                        | 合计                     | 10~50             |
| 本基金基金经理持有本<br>开放式基金                    | 鹏扬中证国有企业红利 ETF<br>联接 A | 10~50             |
|                                        | 鹏扬中证国有企业红利 ETF<br>联接 C | 0                 |

|  |    |       |
|--|----|-------|
|  | 合计 | 10~50 |
|--|----|-------|

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接<br>A | 鹏扬中证国有企业红利 ETF 联接<br>C |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| 基金合同生效日（2024 年 3 月 19 日）基金份额总额 | 372,801,893.79         | 500,944,133.74         |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 4,659,238.27           | 14,533,071.17          |
| 本报告期基金总申购份额                    | 2,632,956.99           | 15,112,413.44          |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 2,445,044.80           | 16,664,703.22          |
| 本报告期基金拆分变动份额<br>（份额减少以“-”填列）   | -                      | -                      |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 4,847,150.46           | 12,980,781.39          |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

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

1、基金管理人：

本基金管理人于 2026 年 5 月 22 日发布《鹏扬基金管理有限公司高级管理人员变动公告》，杨宏轩先生自 2026 年 5 月 21 日起担任鹏扬基金管理有限公司首席信息官。

2、基金托管人托管部门：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

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

本报告期内，管理人未发生受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人相关从业人员未发生受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

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 |    |
| 华泰证券 | 3      | 597,256.00 | 100.00%      | 5,328.76  | 100.00%    | -  |

注：（1）本基金专用交易单元的选择标准为公司治理良好、财务状况健康、经营行为规范、合规风控能力较强、研究综合实力和交易服务能力较强、在某些行业或领域具有突出专业服务能力的券商。

（2）本基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

（3）本基金本报告期内无新增或剔除的交易单元。

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 |              | 基金交易 |              |
|------|------|--------------|--------|----------------|------|--------------|------|--------------|
|      | 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 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |

|          |              |         |               |         |   |   |               |         |
|----------|--------------|---------|---------------|---------|---|---|---------------|---------|
| 华泰证<br>券 | 1,500,149.00 | 100.00% | 40,427,000.00 | 100.00% | - | - | 20,716,913.80 | 100.00% |
|----------|--------------|---------|---------------|---------|---|---|---------------|---------|

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  | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2025 年第 4 季度报告       | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 1 月 21 日 |
| 2  | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金（A 份额）基金产品资料概要（更新）    | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 3 月 19 日 |
| 3  | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金更新的招募说明书(2026 年第 1 号) | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 3 月 19 日 |
| 4  | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金（C 份额）基金产品资料概要（更新）    | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 3 月 19 日 |
| 5  | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2025 年年度报告           | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 3 月 30 日 |
| 6  | 鹏扬基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）          | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 3 月 31 日 |
| 7  | 鹏扬基金管理有限公司关于撤销上海分公司的公告                            | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 4 月 2 日  |
| 8  | 鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金参与京东肯特瑞基金销售有限公司费率优惠活动的公告        | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 4 月 9 日  |
| 9  | 鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司费率优惠活动的公告         | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 4 月 17 日 |
| 10 | 鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国银行股份有限公司费率优惠活动的公告           | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 4 月 17 日 |
| 11 | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2026 年第 1 季度报告       | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 4 月 21 日 |
| 12 | 2025 年度鹏扬基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露      | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 4 月 30 日 |
| 13 | 鹏扬基金管理有限公司高级管理人员变更公告                              | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 5 月 22 日 |

|    |                                                          |                 |                 |
|----|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 14 | 鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信百信银行股份有限公司费率优惠活动的公告                | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 6 月 17 日 |
| 15 | 鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金暂停及恢复大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告 | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 6 月 26 日 |
| 16 | 鹏扬基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告                  | 证监会指定报刊及网站、公司官网 | 2026 年 6 月 30 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              | 2026 年 6 月 26 日 - 2026 年 6 月 30 日 | -    | 4,804,458.54 | -    | 4,804,458.54 | 26.95% |
| 个人                                                                                                                                                                                    | -              | -                                 | -    | -            | -    | -            | -      |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                |                |                                   |      |              |      |              |        |
| 本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。 |                |                                   |      |              |      |              |        |

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

1. 中国证监会准予鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的文件；
2. 《鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
3. 《鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在中国证监会规定媒介上披露的各项公告。

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2026 年 8 月 29 日