

鹏华精选成长混合型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 01 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华精选成长混合
基金主代码	206002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 9 月 9 日
报告期末基金份额总额	516,709,009.15 份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司，力争基金资产的长期增值。
投资策略	<p>投资策略本基金采用积极主动管理的投资方法，自下而上精选具备良好持续成长潜力的上市公司，在严格控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况，运用定性和定量相结合的分析手段，对证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金股票、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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>(1) 成长股票的定义</p> <p>预期未来两年主营业务收入增长率或公司利润增长率高于市场平均水平的上市公司股票，或因公司基本面发生重大改变（如资产注入、更换股东、产品创新、改变主</p>

营业务方向等) 而具有潜在主营业务收入或公司利润高速增长趋势的上市公司股票。

本基金对股票的投资采用自下而上的个股精选策略, 结合定性分析与定量分析构建投资组合, 并进行定期和不定期调整。

(2) 成长股票的筛选

对本基金初选的备选股票所属企业, 借助于定量分析和定性分析相结合的方式, 对成长性股票进行初步筛选。

1) 定量分析

盈利能力是上市公司成长潜力的体现, 上市公司能否将自身各种优势转化为不断释放的盈利能力是其具有持续成长性的主要标志。体现盈利能力的主要指标有上市公司主营业务收入增长率和上市公司利润增长率。本基金以预期未来两年上市公司主营业务收入增长率或上市公司利润增长率是否高于国内 A 股市场平均水平来衡量上市公司是否具备持续成长潜力。在定量分析中, 本基金还将关注上市公司基本面发生重大变化对其未来盈利能力的影响。

2) 定性分析

在定量分析的基础上, 本基金采用定性分析的方法研究并考察上市公司盈利能力的质量和可靠性, 以便从更长期的角度保证定量方法所选上市公司的盈利增长的持续性。

上市公司盈利增长的持续性取决于盈利增长背后的驱动因素, 这些驱动因素往往是上市公司具备的相对竞争优势, 具体包括技术优势、资源优势和商业模式优势等。本基金通过对上市公司的技术优势、资源优势和商业模式优势的分析, 判断推动上市公司主营业务收入或上市公司利润增长的原因和可望保持的时间, 进而判断上市公司成长的持续性。

技术优势分析。主要通过对公司的自主创新产品率、主要产品更新周期、拥有专有技术和专利、对引进技术的消化、吸收和改进能力等指标进行考察和分析, 进而判断公司的创新能力和技术水平。

资源优势分析。主要通过对公司的规模、政策扶持程度、成本、进入壁垒、国内外同行企业比较和垄断性等指标进行考察和分析, 进而判断公司的资源优势是否支持其持续成长。

商业模式分析。公司商业模式理念决定了公司在其所属行业发展的潜力和方向, 我们分行业的对上市公司考核和分析其商业模式和经营理念。

(3) 股票投资组合的构建

1) 基金管理小组确定拟买入股票名单: 基金管理小组在备选股票库的基础上, 通过对市场状况和时机的分析, 再结合对个股主营业务收入或公司利润增长趋势的判

	<p>断，从备选股票库中精选拟买入股票名单。</p> <p>2) 基金管理小组在确定的个股权重范围内构建股票投资组合：基金管理小组在拟买入股票名单的基础上，结合对投资限制条件的考虑，对上市公司预期主营业务收入增长率和公司利润增长率的考虑以及对投资股票流通市值规模占比的考虑，确定个股权重，完成股票投资组合的构建。</p> <p>(4) 存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金将采取久期策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，主要考虑运用的策略包括：价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等。</p> <p>本基金将充分考虑资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类别的选择，谨慎投资，追求长期稳定收益。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%	
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型基金、债券基金，低于股票型基金，为证券投资基金中具有中高风险、中高收益的投资品种。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华精选成长混合 A	鹏华精选成长混合 C
下属分级基金的交易代码	206002	016562
报告期末下属分级基金的份额总额	407,973,045.91 份	108,735,963.24 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

注：无。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	鹏华精选成长混合 A	鹏华精选成长混合 C
1. 本期已实现收益	-65,557,895.93	-6,683,973.60

2. 本期利润	-13,783,379.59	-1,585,839.67
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0278	-0.0127
4. 期末基金资产净值	861,681,362.98	85,019,768.50
5. 期末基金份额净值	2.112	0.782

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华精选成长混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.31%	1.18%	-5.37%	0.63%	4.06%	0.55%
过去六个月	-5.97%	1.16%	-8.22%	0.68%	2.25%	0.48%
过去一年	-14.15%	1.13%	-8.22%	0.68%	-5.93%	0.45%
过去三年	-12.27%	1.29%	-25.98%	0.89%	13.71%	0.40%
过去五年	131.88%	1.35%	17.40%	0.97%	114.48%	0.38%
自基金合同生效起至今	143.01%	1.39%	26.67%	1.12%	116.34%	0.27%

鹏华精选成长混合 C

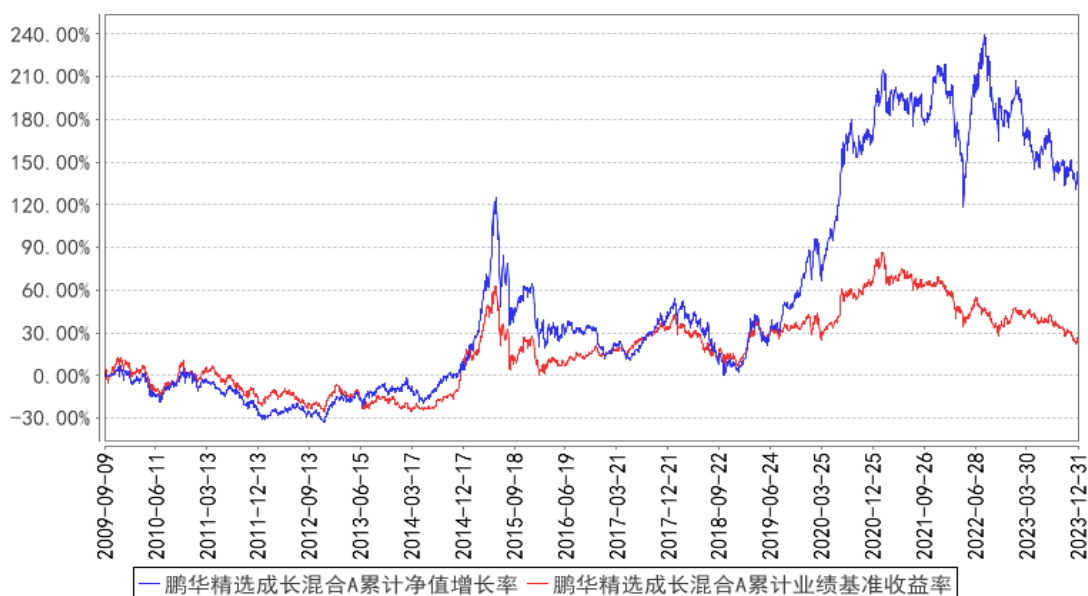
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.39%	1.19%	-5.37%	0.63%	3.98%	0.56%
过去六个月	-6.24%	1.16%	-8.22%	0.68%	1.98%	0.48%
过去一年	-14.63%	1.13%	-8.22%	0.68%	-6.41%	0.45%
自基金合同	-21.80%	1.21%	-11.83%	0.76%	-9.97%	0.45%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

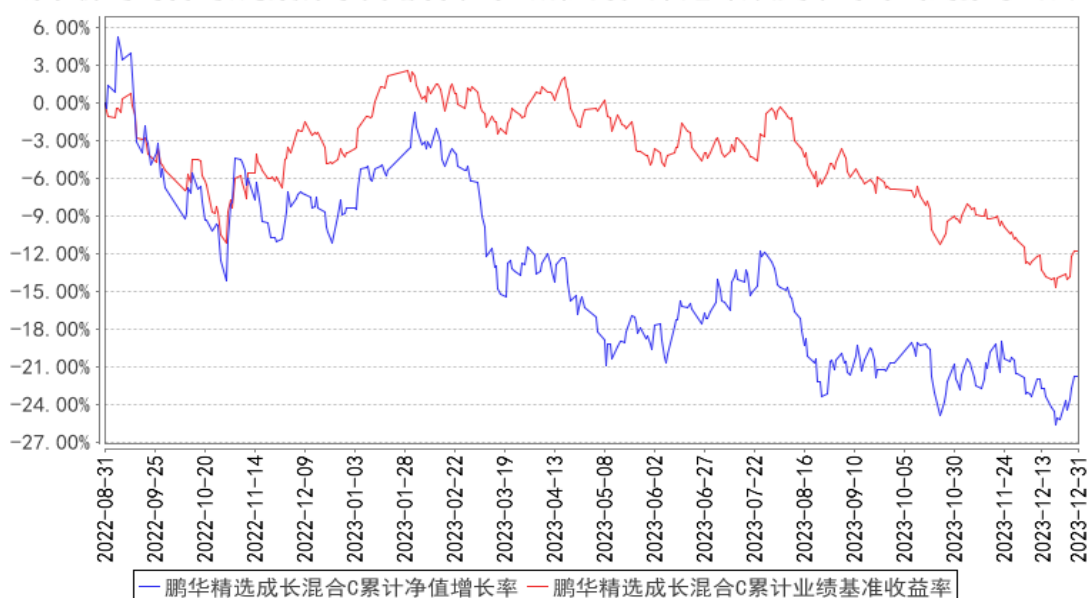
注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%

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

鹏华精选成长混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华精选成长混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2009 年 09 月 09 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱睿	基金经理	2021-12-11	-	11 年	朱睿先生，国籍中国，管理学硕士，11 年证券从业经验。曾任海通证券股份有限公司研究所分析师，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司权益投资部基金经理。2021 年 06 月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任研究部基金经理。2021 年 10 月至今担任鹏华汇智优选混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至今担任鹏华精选成长混合型证券投资基金基金经理，2023 年 02 月至今担任鹏华睿进一年持有期混合型证券投资基金基金经理，2023 年 07 月至今担任鹏华睿见混合型证券投资基金基金经理，朱睿先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

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

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年已经结束，我们的业绩处于市场的中游水平，尽管没有弱于同业，但连续两年收益为负数，没能给持有人创造收益，仍使我们心怀愧疚。

在经历了职业生涯颇为艰难的一段市场周期之后，我们对于市场和自身都有了新的思考。

一、客观认识市场周期与时代贝塔，提升定价能力

本轮周期最大不同，在于主流机构持仓的集体走弱，过去几年刚树立起来的“核心资产投资方法论”、“产业趋势投资方法论”失效。虽然我们从业已经十余年，对于市场先生也有着足够的敬畏，但在本轮周期中也吃了不少亏。

究其原因，我们认为，中国资本市场虽然经历了 30 多年的发展，还是太过年轻，每一个阶段都有着“异象”迷惑人心。倘若一个公司的发展，恰好与产业周期、市场周期共振，那么在资本市场上，往往给予阶段性过度的奖励。随着时间的推移，资产价格回归合理，假如投资者不能够识别过往资产价格中的泡沫成分、不能够识别产业发展中所需经历的复杂过程，往往会受到惩罚。

我们仍然信奉价值投资，相信长期主义的力量。但在实际管理中，我们倾向于用两种方法去改善实务中所遇到的问题：一是提升我们作为专业投资者的定价能力，这能帮助我们在极端的市场情绪下仍保持客观；二是以周期的思维践行价值投资，尽量避免投资泡沫资产。

我们相信，中国真正的长期投资者还在路上。

二、困境中更多的去提升自我，周期成长

过往我们在化工、电子、医药、机械、汽车等领域有许多成功的投资案例，这是我们投资价值观的积极映射，但 2023 年身处逆境，除了抓住的投资机会以外，更多的是反思。例如我们看到了新技术应用从 0 到 1 的投资机会，却忽视了产业推广的长期性和复杂性；我们看到了某种新产品需求的大幅增长，却没看到竞争格局恶化的程度更快；我们看到了企业价值的显著低估，但经营的修复和景气拐点的到来需要时间。

过去，在我们相对有定价权的行业内，这种问题暴露的比较少，随着投资范围的扩大，我们也逐渐遇到一些问题。基金经理作为专业投资人，应该不断提升在不确定环境下思考、应对和迭代的能力。

我们希望每次的投资经历都能够使得投资流程更加优化、投资体系更加健全。每一轮市场的

周期和环境大概率都不一样，只有尽量补充短板，发挥长处，才能最大限度地适应市场，抓住投资本质，为持有人守住利益。

三、相信自己，追求卓越

金融市场之所以复杂，除了存在大量不同的公司和专业领域外，更重要的是其建立在人的行为上这一基础。这些年来，资本市场的研究能力、信息传播速度大幅提升，在合规范围内，信息差几乎不存在，但回过看，创造持续、卓越投资业绩的人仍只是少数。勤奋、聪明固然是资管行业中所必须的品质，但善良和勇敢这些特征，或许能够帮助我们在关键时刻更好的做出选择。

当下，市场容易线性外推指数走势，假如被这种负面情绪裹挟，只看到悲观的因素，忽略价值和常识，那么在市场逆转的阶段，这类投资者在心理和行动上也很难扭转。

投资是求索、求真和求道的过程。如同公司有竞争优势一样，基金经理也有自己独特的比较优势。我们倾向于以价值、长期的视角去研究公司，以开放、积极的心态去跟踪市场，以追求卓越的态度去挖掘投资机会。

四、改善持有人体验

投资是一个难免要经历波折的过程。

对基金经理的能力而言，改善持股体验的核心是提高选股质量，通过构建完整、持续迭代的研究投资框架，客观全面地对投资标的进行价值分析，做出科学合理的投资决策。

对改善基金持有人体验而言，我们也做出了相应的努力：（1）能力圈与管理规模适配，这些年，我们一直勤勉工作、持续学习，将周期成长框架延申到更多品种和行业，为的就是让我们的能力能够跟的上管理规模的提升；（2）提升组合管理、风险管理能力，通过科学的投资方法合理的分散投资风险；（3）坚持长期主义，保证价值观的稳定性，拒绝风格漂移；（4）投资所管理的基金，与基民保持利益一致。

过程也许很难，我们希望做到的是砥砺前行，不辜负持有人对我们的信任。

展望 2024 年，我们仍然延续去年三季报以来的操作思路：稳扎稳打，防守反击。在业绩确定性和延续性较高的资源、油服、叉车等行业予以一定的配置；对于底部的周期成长类公司，考虑到绝对股价处在低位，我们认为 24 年这类拐点型公司的投资机会也将增多，将会密切跟踪其经营和行业拐点；汽车产业的成长性投资机会我们仍然看好，虽然行业竞争激烈，但我们仍相信有部分公司能够克服困难，成长为大公司；我们也重视消费电子潜在的创新周期带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类净值增长率为-1.31%，同期业绩比较基准增长率为-5.37%；C 类净值增长率为-1.39%，同期业绩比较基准增长率为-5.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	889,384,927.70	92.50
	其中：股票	889,384,927.70	92.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	71,794,047.49	7.47
8	其他资产	307,344.99	0.03
9	合计	961,486,320.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	158,361,017.44	16.73
C	制造业	661,926,269.08	69.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	29,308,179.18	3.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	39,789,462.00	4.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作		-
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	889,384,927.70	93.95

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603997	继峰股份	6,747,914	90,894,401.58	9.60
2	002011	盾安环境	6,317,350	86,863,562.50	9.18
3	603348	文灿股份	1,916,129	74,345,805.20	7.85
4	603379	三美股份	2,071,777	70,440,418.00	7.44
5	600761	安徽合力	3,816,100	69,491,181.00	7.34
6	603619	中曼石油	3,553,622	65,813,079.44	6.95
7	603596	伯特利	851,941	59,039,511.30	6.24
8	600160	巨化股份	3,217,200	53,051,628.00	5.60
9	601899	紫金矿业	3,807,100	47,436,466.00	5.01
10	601808	中海油服	3,085,600	45,111,472.00	4.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：无。

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

注：无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,241.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	57,103.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	307,344.99

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华精选成长混合 A	鹏华精选成长混合 C
报告期期初基金份额总额	561,069,134.54	134,782,566.66
报告期期间基金总申购份额	3,818,789.57	1,878,699.36
减：报告期期间基金总赎回份额	156,914,878.20	27,925,302.78
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	407,973,045.91	108,735,963.24

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	鹏华精选成长混合 A	鹏华精选成长混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,572,347.27	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,572,347.27	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.88	-

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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	20231001~20231213	197,219,089.39	0.00	110,000,000.00	87,219,089.39	16.88
	2	20231121~20231231	125,657,393.93	0.00	0.00	125,657,393.93	24.32
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投资份额；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华精选成长混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华精选成长混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华精选成长混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

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

2024 年 1 月 19 日