

鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
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	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	46
7.1 期末基金资产组合情况	46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	46
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	60
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	62
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	62
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	62

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	62
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	62
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	62
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	62
7.12 投资组合报告附注	62
§ 8 基金份额持有人信息.....	63
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	63
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	63
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情况	64
§ 9 开放式基金份额变动.....	64
§ 10 重大事件揭示	65
10.1 基金份额持有人大会决议	65
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	65
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	65
10.4 基金投资策略的改变	65
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	65
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	65
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	65
10.8 其他重大事件	69
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	70
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	70
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	70
§ 12 备查文件目录	71
12.1 备查文件目录	71
12.2 存放地点	71
12.3 查阅方式	71

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鹏华睿投混合	
基金主代码	005434	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 5 月 30 日	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	119,623,566.23 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C
下属分级基金的交 易代码	005434	016950
报告期末下属分级 基金的份额总额	97,747,649.32 份	21,875,916.91 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司，构建股票投资组合。核心思路在于：1）自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2）自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。</p> <p>（1）自上而下的行业遴选</p> <p>本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业利润前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对</p>

	<p>行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断，为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。</p> <p>(2) 自下而上的个股选择</p> <p>本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，精选优质个股。</p> <p>1) 定性分析</p> <p>本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司：</p> <p>一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。</p> <p>另一方面是管理层分析，通过着重考察公司的管理层以及管理制度，选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。</p> <p>2) 定量分析</p> <p>本基金通过对公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较，选择股价相对低估的股票。就估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括 PE（市盈率）、PEG（市盈率相对盈利增长比率）、PB（市账率）、PS（市销率）、EV/EBITDA（企业价值倍数）等）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和成长性分析，确定具有上升基础的股价水平。</p> <p>(3) 存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。</p> <p>5、中小企业私募债投资策略</p> <p>中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力规避风险，并获取超额收益。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性</p>
--	--

	<p>好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。</p> <p>8、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高永杰	张姗
	联系电话	0755-81395402	400-61-95555
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006788999	400-61-95555
传真		0755-82021126	0755-83195201
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518048	518040
法定代表人		张纳沙	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金中期报告备置地点	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C
本期已实现收益	-250,665.00	1,531,863.03
本期利润	8,239,257.78	209,491.72
加权平均基金份 额本期利润	0.0714	0.0045
本期加权平均净 值利润率	4.83%	0.46%
本期基金份额净 值增长率	6.37%	6.15%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	31,939,736.69	-3,847,429.64
期末可供分配基 金份额利润	0.3268	-0.1759
期末基金资产净 值	150,818,129.91	21,815,420.78
期末基金份额净 值	1.5429	0.9972
3.1.3 累计期 末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净 值增长率	81.83%	-0.28%

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

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

(3) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放

日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华睿投混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	4.64%	0.70%	1.74%	0.34%	2.90%	0.36%
过去三个月	3.47%	1.27%	1.64%	0.63%	1.83%	0.64%
过去六个月	6.37%	1.16%	0.64%	0.59%	5.73%	0.57%
过去一年	24.59%	1.52%	11.01%	0.82%	13.58%	0.70%
过去三年	-7.06%	1.20%	-0.22%	0.65%	-6.84%	0.55%
自基金合同生效起至今	81.83%	1.17%	22.04%	0.74%	59.79%	0.43%

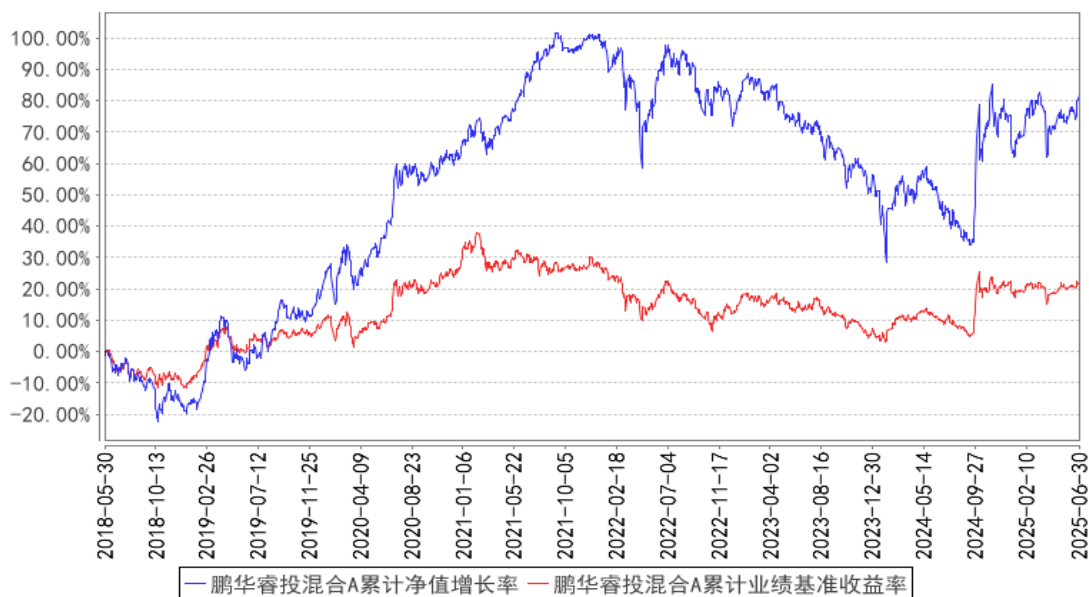
鹏华睿投混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	4.59%	0.70%	1.74%	0.34%	2.85%	0.36%
过去三个月	3.37%	1.27%	1.64%	0.63%	1.73%	0.64%
过去六个月	6.15%	1.15%	0.64%	0.59%	5.51%	0.56%
过去一年	24.09%	1.52%	11.01%	0.82%	13.08%	0.70%
自基金合同生效起至今	-0.28%	1.23%	9.62%	0.66%	-9.90%	0.57%

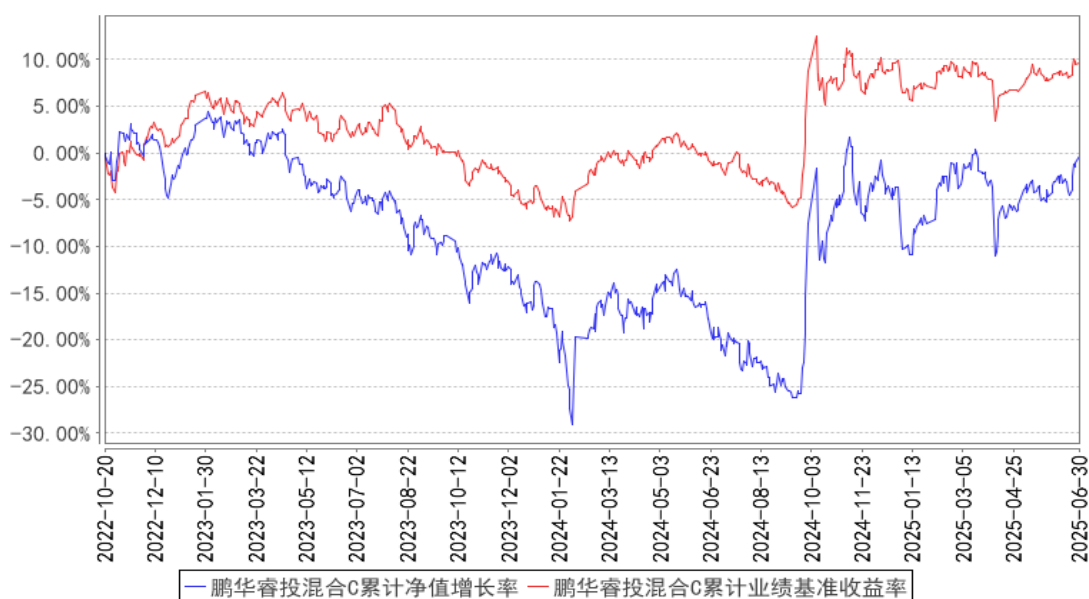
注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

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

鹏华睿投混合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



鹏华睿投混合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 2018 年 05 月 30 日生效。

2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业，公司注册资本 15,000 万元人民币。截至本报告期末，公司管理资产总规模达到 12,513 亿元，359 只公募基金、12 只全国社保投资组合、8 只基本养老保险投资组合。经过 20 余年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘方正	本基金的基金经理	2018-05-30	-	15 年	刘方正先生，国籍中国，理学硕士，15 年证券从业经验。2010 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究工作，历任固定收益部高级研究员、基金经理助理，现任稳定收益投资部副总经理/基金经理。2015 年 03 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 03 月至 2015 年 08 月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理，2015 年 04 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 05 月至今担任鹏华弘和灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 05 月至今担任鹏华弘华灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 05 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 06 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 08 月至今担任鹏华前海万科 REITs 封闭式混合型发起式证券投资基金基金经理，2015 年 08 月至 2017 年 01 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 03 月至 2017 年 05 月担任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 03 月至

					2018 年 05 月担任鹏华弘锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 03 月至 2022 年 12 月担任鹏华弘信灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 08 月至 2023 年 12 月担任鹏华弘达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 08 月至 2017 年 12 月担任鹏华弘嘉灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 09 月至 2022 年 08 月担任鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月至 2018 年 01 月担任鹏华兴裕定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月至 2024 年 11 月担任鹏华兴泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2024 年 04 月担任鹏华兴悦定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 09 月至 2018 年 08 月担任鹏华兴益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 05 月至今担任鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 02 月至 2024 年 02 月担任鹏华永瑞一年封闭式债券型证券投资基金基金经理，2023 年 09 月至 2024 年 11 月担任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 07 月至今担任鹏华金城灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 09 月至今担任鹏华弘润灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 10 月至今担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理，刘方正先生具备基金从业资格。
匡琪	本基金的基金经理助理	2025-06-26	-	10 年	匡琪女士，国籍中国，硕士研究生，10 年证券从业经验。2015 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，先后担任登记结算部基金会计、高级基金会计、稳定收益投资部研究员，现从事投资研究工作。

注：1. 基金经理任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配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 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

2025 年上半年，宏观经济总需求呈现显著震荡走势，其中内需走势相对平稳，受制于地方政府债务，基建保持相对稳定，并未有显著扩张，重大项目向中央进一步集中。制造业虽然部分行业面临产能过剩，供需不匹配，但整体投资水平仍有效支撑经济。房地产方面，年初仍延续 2024 年四季度的缓慢复苏走势，进入二季度以后显示出持续力不足，逐步低于预期的趋势。消费方面属于 2025 年以来相对边际较强的一方面力量，传统家电等消费受益于国补，表现相对亮眼，而白酒等伴随消费场景受到一定影响，表现偏弱，新消费的探索也是上半年难得的亮点领域之一。外需来看，受到 4 月份美国贸易战开打的影响，一季度外需偏强，而二季度伴随谈判的扰动，外需产生了巨大的不确定性。财政方面，政府主导投资消费的占比越来越高，支撑力量越来越大。货币政策方面，虽然仍保持一定货币政策宽松节奏，但利率变化对实体经济的影响已经较为钝化，也很难指望货币政策的超预期发挥带来经济的实质性或者趋势性上行动力。

2025 年上半年，权益市场整体延续 2024 年 9 月政策的余波之下，市场成交活跃度较高，交易量较大，虽然经济整体向上反弹动力有限，但春节期间 DeepSeek 引发的 AI 行情，以及随之而来的人形机器人行业推升了一波市场热情。虽然过程中概念也有一定回落，但新消费、军工、创新药等多热点多领域的穿插，带动市场整体处于乐观趋势之中。其中，中大盘标的有银行等高分

红资产支撑，表现相对稳健，中小市值标的持续高赔率兑现，也有较好的推波助澜的作用。债券收益率相比股市明显较低，其中一季度收益率有所上行，但受中美贸易战开打的影响，也快速回落，总体呈现震荡走势，收益率曲线仍处于较低较平的状况。

本基金以追求长期与超越权益指数的收益率水平，并同时降低净值波动率。目前阶段，权益指数处于历史较低估值分位数区间，操作方面保持相对较高的权益仓位水平，辅之以部分固定收益类资产，同时，积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期A类份额净值增长率为6.37%，同期业绩比较基准增长率为0.64%；C类份额净值增长率为6.15%，同期业绩比较基准增长率为0.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为内需仍有持续回落的趋势，受制于地方政府、企业和居民端加杠杆动力不足，内生增长乏力的趋势仍将延续，中央加杠杆仍是未来一段时间的主要趋势动力。全局范围内，基建和制造业仍将起到支撑作用，其中基建进一步向中央回归，制造业也会受到中美贸易以及中欧和中国东南亚等多边贸易关系的不确定性冲击。房地产持续回落趋势短时间内难以有明显改善，总需求不足仍将困扰房地产行业，三四季度的压力将逐步增加。消费方面的热情也有较大程度依靠国家补贴来维系，国补的存在仍将带动需求走稳，但国补如果稍有波动，对消费的打击将较为明显。因此，总趋势上需求偏弱的局面仍将持续，政策大幅度刺激的可能性较低。流动性上仍保持稳定，货币政策持续宽松趋势仍将延续，但也有较多掣肘。

在此环境下，我们认为权益市场仍将延续去年四季度以来的流动性改善和结构分化走势，整体市场估值水平中性，大市值标的估值偏低，具有较好的支撑作用。很多行业虽然基本面不佳，但前些年持续的下跌也导致了估值相对出清，市场整体呈现震荡上行走势，大股票相对支撑，细分行业或有超跌反弹，或有基本面反转的行情出现。债券方面，目前收益率水平仍处于历史极低区域，基本匹配未来总需求变弱的预期，央行维持货币政策相对宽松对于债券市场也是一种支撑，收益率较低仍将在中短期内维持，中长久期资产波动风险仍然存在。

本基金以追求长期与超越权益指数的收益率水平，并同时降低净值波动率。目前阶段，权益指数处于历史较低估值分位数区间，操作方面保持相对较高的权益仓位水平，辅之以部分固定收益类资产，同时，积极参与新股、可转债、可交换债的网下申购获取增强收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值

和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，由登记结算部、风控管理部、监察稽核部、各投资部门、研究部门负责人、基金经理等成员组成，估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规和基金估值运作等方面的专业能力。基金经理可与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不参与日常估值的执行。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，鹏华睿投混合 A 期末可供分配利润为 31,939,736.69 元，期末基金份额净值 1.5429 元；鹏华睿投混合 C 期末可供分配利润为-3,847,429.64 元，期末基金份额净值 0.9972 元，不符合利润分配条件。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

3、根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产

品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	11,936,825.74	3,544,101.03
结算备付金		5,212,524.27	5,230,205.50
存出保证金		91,666.56	7,660.71
交易性金融资产	6.4.7.2	156,298,641.10	188,561,117.33
其中：股票投资		156,298,641.10	180,435,846.10
基金投资		-	-
债券投资		-	8,125,271.23
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	-	999,927.26
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		8,201.71	145.16
应收股利		-	-
应收申购款		1,404.82	4,298.86
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		173,549,264.20	198,347,455.85
负债和净资产	附注号	本期末	上年度末

		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1.01	-
应付赎回款		545,182.78	1,751,399.21
应付管理人报酬		185,948.20	207,864.63
应付托管费		30,991.35	34,644.08
应付销售服务费		13,601.43	4,414.74
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	139,988.74	147,625.94
负债合计		915,713.51	2,145,948.60
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	119,623,566.23	139,308,119.35
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	53,009,984.46	56,893,387.90
净资产合计		172,633,550.69	196,201,507.25
负债和净资产总计		173,549,264.20	198,347,455.85

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额为 119,623,566.23 份，其中鹏华睿投混合 A 基金份额总额为 97,747,649.32 份，基金份额净值 1.5429 元；鹏华睿投混合 C 基金份额总额为 21,875,916.91 份，基金份额净值 0.9972 元。

6.2 利润表

会计主体：鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		10,103,133.02	-12,311,253.61
1. 利息收入		31,483.13	30,159.80
其中：存款利息收入	6.4.7.13	31,347.51	30,159.80
债券利息收入		-	-
资产支持证券利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		135.62	-

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,588,345.97	-33,195,057.51
其中：股票投资收益	6.4.7.14	996,341.11	-35,601,997.07
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	30,408.77	157,618.94
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	1,561,596.09	2,249,320.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	7,167,551.47	20,700,195.28
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	315,752.45	153,448.82
减：二、营业总支出		1,654,383.52	1,849,308.57
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,270,884.65	1,443,737.75
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	211,814.07	240,622.98
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	86,622.42	19,251.17
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		8,428.38	40,956.13
其中：卖出回购金融资产支出		8,428.38	40,956.13
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	76,634.00	104,740.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,448,749.50	-14,160,562.18
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,448,749.50	-14,160,562.18
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8,448,749.50	-14,160,562.18

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	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	139,308,119.35	-	56,893,387.90	196,201,507.25
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	139,308,119.35	-	56,893,387.90	196,201,507.25
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-19,684,553.12	-	-3,883,403.44	-23,567,956.56
(一)、综合收益总额	-	-	8,448,749.50	8,448,749.50
(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)	-19,684,553.12	-	-12,332,152.94	-32,016,706.06
其中：1. 基金申购款	95,839,514.59	-	4,296,965.25	100,136,479.84
2. 基金赎回款	-115,524,067.71	-	-16,629,118.19	-132,153,185.90
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	119,623,566.23	-	53,009,984.46	172,633,550.69
项目	上年度可比期间			

	2024 年 1 月 1 日至 2024 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	212,714,929.61	-	66,904,435.73	279,619,365.34
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	212,714,929.61	-	66,904,435.73	279,619,365.34
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-69,416,765.92	-	-37,686,019.62	-107,102,785.54
(一)、综合收益总额	-	-	-14,160,562.18	-14,160,562.18
(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)	-69,416,765.92	-	-23,525,457.44	-92,942,223.36
其中：1. 基金申购款	7,483,658.90	-	-803,903.50	6,679,755.40
2. 基金赎回款	-76,900,424.82	-	-22,721,553.94	-99,621,978.76
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	143,298,163.69	-	29,218,416.11	172,516,579.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明

聂连杰

郝文高

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]2061号《关于准予鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予,由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2018年5月30日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为214,008,175.33份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称:招商银行)。本基金于2018年2月28日至2018年5月25日募集。募集期间净认购资金人民币213,393,912.52元,认购资金在募集期间产生的利息人民币614,262.81元,募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计214,008,175.33份。上述募集资金已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了普华永道中天验字(2018)第0256号验资报告。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14号)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年上半年财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2025年06月30日的财务状况以及2025年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得

税。

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	11,936,825.74
等于：本金	11,935,178.96
加：应计利息	1,646.78
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	11,936,825.74

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		147,923,586.96	-	156,298,641.10	8,375,054.14
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	147,923,586.96	-	156,298,641.10	8,375,054.14

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	48.40
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	68,036.28
其中：交易所市场	68,036.28
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	71,904.06
合计	139,988.74

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华睿投混合 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	127,823,566.60	127,823,566.60
本期申购	13,912,074.68	13,912,074.68
本期赎回（以“-”号填列）	-43,987,991.96	-43,987,991.96
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	97,747,649.32	97,747,649.32

鹏华睿投混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,484,552.75	11,484,552.75
本期申购	81,927,439.91	81,927,439.91

本期赎回（以“-”号填列）	-71,536,075.75	-71,536,075.75
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	21,875,916.91	21,875,916.91

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

鹏华睿投混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	41,396,211.37	16,193,220.91	57,589,432.28
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	41,396,211.37	16,193,220.91	57,589,432.28
本期利润	-250,665.00	8,489,922.78	8,239,257.78
本期基金份额交易产生的变动数	-9,205,809.68	-3,552,399.79	-12,758,209.47
其中：基金申购款	3,763,877.65	3,253,461.53	7,017,339.18
基金赎回款	-12,969,687.33	-6,805,861.32	-19,775,548.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	31,939,736.69	21,130,743.90	53,070,480.59

鹏华睿投混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,019,050.91	1,323,006.53	-696,044.38
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-2,019,050.91	1,323,006.53	-696,044.38
本期利润	1,531,863.03	-1,322,371.31	209,491.72
本期基金份额交易产生的变动数	-3,360,241.76	3,786,298.29	426,056.53
其中：基金申购款	-16,799,231.85	14,078,857.92	-2,720,373.93
基金赎回款	13,438,990.09	-10,292,559.63	3,146,430.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,847,429.64	3,786,933.51	-60,496.13

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	19,126.07
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	9,397.64
其他	2,823.80
合计	31,347.51

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	996,341.11
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	996,341.11

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	287,910,518.01
减：卖出股票成本总额	286,491,182.26
减：交易费用	422,994.64
买卖股票差价收入	996,341.11

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	72,328.77
债券投资收益——买卖债券（债转股及债	-41,920.00

券到期兑付) 差价收入	
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	30,408.77

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	8,160,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	8,041,920.00
减：应计利息总额	160,000.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-41,920.00

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,561,596.09
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,561,596.09

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	7,167,551.47
股票投资	7,163,231.47
债券投资	4,320.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	7,167,551.47

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

基金赎回费收入	315,696.03
基金转换费收入	56.42
合计	315,752.45

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	12,396.69
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	4,660.46
存托服务费	69.48
合计	76,634.00

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）
国信证券	-	-	4,930,000.00	1.02

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,270,884.65	1,443,737.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	221,169.30	223,131.48
应支付基金管理人的净管理费	1,049,715.35	1,220,606.27

注：1、支付基金管理人鹏华基金管理公司的管理人报酬年费率为 1.20%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	211,814.07	240,622.98

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 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		
	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C	合计
鹏华基金公司	-	43,936.03	43,936.03
招商银行	-	8,178.88	8,178.88
合计	-	52,114.91	52,114.91
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C	合计
鹏华基金公司	-	33.36	33.36
招商银行	-	8,782.92	8,782.92
合计	-	8,816.28	8,816.28

注：鹏华睿投混合 A 基金份额不支付销售服务费；支付基金销售机构的鹏华睿投混合 C 基金份额的销售服务费年费率为 0.4%，逐日计提，按月支付，日销售服务费=前一日分类基金资产净值×0.4%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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
招商银行	11,936,825.74	19,126.07	2,338,106.21	7,412.75

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国信证券	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国信证券	603325	博隆技术	网下申购	303	21,955.38

注：本表包含参与基金托管人的关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信凯科技	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭股份	2025 年 1 月 16 日	6 个月	新股流通受限	5.30	14.44	463	2,453.90	6,685.72	-
001382	新亚电缆	2025 年 3 月 13 日	6 个月	新股流通受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月内（含）	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001395	亚联机械	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股流通受限	28.33	44.98	141	3,994.53	6,342.18	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股流通受限	27.50	56.19	171	4,702.50	9,608.49	-
301458	钧崴电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	10.40	34.11	456	4,742.40	15,554.16	-

301479	弘景光电	2025年3月6日	6个月	新股 流通 受限	41.90	77.87	147	4,399.50	11,446.89	弘景 光电 于 2025 年5 月28 日每 10股 送4 股
301501	恒鑫生活	2025年3月11日	6个月	新股 流通 受限	39.92	45.22	161	4,431.12	7,280.42	恒鑫 生活 于 2025 年6 月6 日每 10股 送 4.5股
301535	浙江华远	2025年3月18日	6个月	新股 流通 受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025年4月17日	6个月	新股 流通 受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025年5月28日	6个月	新股 流通 受限	89.60	139.48	49	4,390.40	6,834.52	-
301595	太力科技	2025年5月12日	6个月	新股 流通 受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025年1月8日	6个月	新股 流通 受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025年1月15日	6个月	新股 流通 受限	6.70	24.80	505	3,383.50	12,524.00	-

301636	泽润新能	2025年4月30日	6个月	新股流通受限	33.06	47.46	121	4,000.26	5,742.66	-
301658	首航新能	2025年3月26日	6个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025年4月10日	6个月	新股流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025年4月2日	6个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025年6月13日	6个月	新股流通受限	12.80	44.54	283	3,622.40	12,604.82	-
603014	威高血净	2025年5月12日	6个月	新股流通受限	26.50	32.68	100	2,650.00	3,268.00	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股流通受限	12.30	54.45	114	1,402.20	6,207.30	-
603120	肯特催化	2025年4月9日	6个月	新股流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江南新材	2025年3月12日	6个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有为	2025年4月16日	6个月	新股流通受限	93.50	90.66	37	3,459.50	3,354.42	-
603210	泰鸿万立	2025年4月1日	6个月	新股流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-

603257	中国瑞林	2025 年 3 月 28 日	6 个月	新股 流通 受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股 流通 受限	20.60	35.08	83	1,709.80	2,911.64	-
603382	海阳科技	2025 年 6 月 5 日	6 个月	新股 流通 受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股 流通 受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股 流通 受限	24.18	33.32	67	1,620.06	2,232.44	-
688411	海博思创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股 流通 受限	19.38	83.49	306	5,930.28	25,547.94	-
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股 流通 受限	11.68	26.95	522	6,096.96	14,067.90	-
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股 流通 受限	33.46	79.68	213	5,487.44	16,971.84	思看科技于 2025 年 6 月 19 日 每 10 股 送 3 股
688755	汉邦科技	2025 年 5 月 9 日	6 个月	新股 流通 受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688757	胜科	2025 年 3 月	6 个月	新股 流通	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-

	纳	月 18		受限						
	米	日								
688758	赛	2025	6 个月	新股	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
	分	年 1		流通						
	科技	月 2		受限						
		日								
688775	影	2025	6 个月	新股	47.27	124.16	172	8,130.44	21,355.52	-
	石	年 6		流通						
	创新	月 4		受限						
		日								

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起约定限售期内不得转让。

3、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
400174	中天 3	2023 年 08 月 30 日	重大事项	0.00	-	-	122,400	229,425.32	0.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、货币市场工具（含同业存单等）、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和

款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2024 年 12 月 31 日：未持有）。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时或于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示

的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：

根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	11,936,825.74	-	-	-	11,936,825.74
结算备付金	5,212,524.27	-	-	-	5,212,524.27
存出保证金	91,666.56	-	-	-	91,666.56
交易性金融资产	-	-	-	156,298,641.10	156,298,641.10
应收申购款	-	-	-	1,404.82	1,404.82
应收清算款	-	-	-	8,201.71	8,201.71
资产总计	17,241,016.57	-	-	156,308,247.63	173,549,264.20
负债					
应付赎回款	-	-	-	545,182.78	545,182.78
应付管理人报酬	-	-	-	185,948.20	185,948.20
应付托管费	-	-	-	30,991.35	30,991.35
应付清算款	-	-	-	1.01	1.01
应付销售服务费	-	-	-	13,601.43	13,601.43
其他负债	-	-	-	139,988.74	139,988.74
负债总计	-	-	-	915,713.51	915,713.51
利率敏感度缺口	17,241,016.57	-	-	155,392,534.12	172,633,550.69

上年度末 2024 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	3,544,101.03	-	-	-	3,544,101.03
结算备付金	5,230,205.50	-	-	-	5,230,205.50
存出保证金	7,660.71	-	-	-	7,660.71
交易性金融资产	8,125,271.23	-	-	-180,435,846.10	188,561,117.33
买入返售金融资产	999,927.26	-	-	-	999,927.26
应收申购款	-	-	-	4,298.86	4,298.86
应收清算款	-	-	-	145.16	145.16
资产总计	17,907,165.73	-	-	-180,440,290.12	198,347,455.85
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,751,399.21	1,751,399.21
应付管理人报酬	-	-	-	207,864.63	207,864.63
应付托管费	-	-	-	34,644.08	34,644.08
应付销售服务费	-	-	-	4,414.74	4,414.74
其他负债	-	-	-	147,625.94	147,625.94
负债总计	-	-	-	2,145,948.60	2,145,948.60
利率敏感度缺口	17,907,165.73	-	-	-178,294,341.52	196,201,507.25

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%，因此当利率发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券投资品种，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 0%—95%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024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	156,298,641.10	90.54	180,435,846.10	91.96
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	156,298,641.10	90.54	180,435,846.10	91.96

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变。		
		对资产负债表日基金资产净值的	

分析	相关风险变量的变动	影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	比较基准上涨 5% 资产净值变动	8,786,184.56	10,637,064.72
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-8,786,184.56	-10,637,064.72

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险
无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定： 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	155,958,663.36
第二层次	15,385.54
第三层次	324,592.20
合计	156,298,641.10

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用

的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	156,298,641.10	90.06
	其中：股票	156,298,641.10	90.06
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	17,149,350.01	9.88
8	其他各项资产	101,273.09	0.06
9	合计	173,549,264.20	100.00

注：报告期末本基金投资的存托凭证公允价值为：727,791.00 元，占净值比 0.42%。本报告所指的“股票”均包含存托凭证。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
----	------	---------	------------------

A	农、林、牧、渔业	632,119.00	0.37
B	采矿业	6,049,102.06	3.50
C	制造业	97,281,415.63	56.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,404,680.80	3.13
E	建筑业	1,430,116.00	0.83
F	批发和零售业	3,718,724.49	2.15
G	交通运输、仓储和邮政业	2,241,323.23	1.30
H	住宿和餐饮业	445,077.00	0.26
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,035,196.54	8.71
J	金融业	15,360,552.11	8.90
K	房地产业	1,874,201.00	1.09
L	租赁和商务服务业	1,248,591.24	0.72
M	科学研究和技术服务业	1,115,497.20	0.65
N	水利、环境和公共设施管理业	699,787.80	0.41
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	323,442.00	0.19
Q	卫生和社会工作	938,374.00	0.54
R	文化、体育和娱乐业	2,178,290.00	1.26
S	综合	322,151.00	0.19
	合计	156,298,641.10	90.54

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	002625	光启技术	38,200	1,527,236.00	0.88
2	600418	江淮汽车	35,400	1,419,186.00	0.82
3	300476	胜宏科技	9,400	1,263,172.00	0.73
4	000988	华工科技	20,100	944,901.00	0.55
5	600988	赤峰黄金	36,500	908,120.00	0.53
6	002384	东山精密	23,900	902,703.00	0.52
7	002966	苏州银行	99,330	872,117.40	0.51
8	300339	润和软件	17,000	864,110.00	0.50
9	600839	四川长虹	83,700	813,564.00	0.47
10	002195	岩山科技	130,492	734,669.96	0.43
11	689009	九号公司-WD	12,300	727,791.00	0.42
12	688521	芯原股份	7,500	723,750.00	0.42
13	002340	格林美	108,500	688,975.00	0.40

14	601555	东吴证券	78,500	686,875.00	0.40
15	002517	恺英网络	35,000	675,850.00	0.39
16	600157	永泰能源	492,100	659,414.00	0.38
17	600487	亨通光电	43,000	657,900.00	0.38
18	601162	天风证券	133,200	656,676.00	0.38
19	603893	瑞芯微	4,300	652,998.00	0.38
20	002261	拓维信息	21,000	649,950.00	0.38
21	300803	指南针	8,020	646,893.20	0.37
22	301236	软通动力	11,800	644,752.00	0.37
23	000066	中国长城	42,700	631,960.00	0.37
24	002465	海格通信	45,200	630,088.00	0.36
25	601168	西部矿业	37,500	623,625.00	0.36
26	600096	云天化	28,200	619,554.00	0.36
27	688777	中控技术	13,700	615,267.00	0.36
28	002797	第一创业	85,600	606,048.00	0.35
29	300207	欣旺达	30,100	603,806.00	0.35
30	600885	宏发股份	27,028	602,994.68	0.35
31	601577	长沙银行	60,100	597,394.00	0.35
32	300251	光线传媒	29,400	595,938.00	0.35
33	000831	中国稀土	16,000	577,920.00	0.33
34	600536	中国软件	12,306	575,551.62	0.33
35	688213	思特威-W	5,600	572,432.00	0.33
36	002202	金风科技	55,600	569,900.00	0.33
37	600879	航天电子	54,300	568,521.00	0.33
38	002294	信立泰	12,000	567,960.00	0.33
39	300017	网宿科技	52,900	567,088.00	0.33
40	002156	通富微电	22,000	563,640.00	0.33
41	000997	新大陆	17,400	563,412.00	0.33
42	600352	浙江龙盛	55,300	561,848.00	0.33
43	600079	人福医药	26,700	560,166.00	0.32
44	002273	水晶光电	27,900	557,163.00	0.32
45	002185	华天科技	54,200	547,420.00	0.32
46	000423	东阿阿胶	10,400	543,920.00	0.32
47	302132	中航成飞	6,100	536,434.00	0.31
48	601099	太平洋	135,900	534,087.00	0.31
49	300395	菲利华	10,400	531,440.00	0.31
50	601108	财通证券	67,000	529,970.00	0.31
51	601128	常熟银行	70,748	521,412.76	0.30
52	002595	豪迈科技	8,800	521,136.00	0.30
53	002078	太阳纸业	38,600	519,556.00	0.30
54	300866	安克创新	4,570	519,152.00	0.30
55	688122	西部超导	9,900	513,612.00	0.30
56	002821	凯莱英	5,800	511,850.00	0.30

57	603596	伯特利	9,700	511,093.00	0.30
58	600298	安琪酵母	14,500	509,965.00	0.30
59	688047	龙芯中科	3,800	506,882.00	0.29
60	688617	惠泰医疗	1,700	504,900.00	0.29
61	688002	睿创微纳	7,200	501,984.00	0.29
62	002223	鱼跃医疗	14,100	501,960.00	0.29
63	601933	永辉超市	102,300	501,270.00	0.29
64	002138	顺络电子	17,700	497,724.00	0.29
65	002128	电投能源	25,100	496,478.00	0.29
66	002472	双环传动	14,800	495,652.00	0.29
67	688120	华海清科	2,900	489,230.00	0.28
68	300002	神州泰岳	41,000	483,800.00	0.28
69	688099	晶晨股份	6,800	482,868.00	0.28
70	300223	北京君正	6,900	477,480.00	0.28
71	600143	金发科技	46,300	477,353.00	0.28
72	002532	天山铝业	57,400	476,994.00	0.28
73	002558	巨人网络	20,200	475,710.00	0.28
74	002738	中矿资源	14,780	475,324.80	0.28
75	688578	艾力斯	5,100	474,504.00	0.27
76	600109	国金证券	54,000	473,580.00	0.27
77	300058	蓝色光标	72,160	473,369.60	0.27
78	300765	新诺威	9,100	470,379.00	0.27
79	000783	长江证券	67,700	469,161.00	0.27
80	002065	东华软件	48,700	467,520.00	0.27
81	600580	卧龙电驱	23,640	467,362.80	0.27
82	000034	神州数码	12,400	466,736.00	0.27
83	002353	杰瑞股份	13,300	465,500.00	0.27
84	300054	鼎龙股份	16,200	464,616.00	0.27
85	002085	万丰奥威	29,200	463,988.00	0.27
86	300136	信维通信	20,700	463,680.00	0.27
87	600873	梅花生物	43,200	461,808.00	0.27
88	600862	中航高科	17,700	461,616.00	0.27
89	688072	拓荆科技	3,000	461,130.00	0.27
90	603605	珀莱雅	5,500	455,345.00	0.26
91	002850	科达利	4,000	452,680.00	0.26
92	300024	机器人	26,300	451,834.00	0.26
93	688469	芯联集成-U	94,700	451,719.00	0.26
94	002281	光迅科技	9,100	448,812.00	0.26
95	300496	中科创达	7,800	446,316.00	0.26
96	002436	兴森科技	33,600	444,864.00	0.26
97	603606	东方电缆	8,600	444,706.00	0.26
98	002673	西部证券	56,300	443,644.00	0.26
99	000729	燕京啤酒	34,200	442,206.00	0.26

100	603087	甘李药业	8,000	438,240.00	0.25
101	600895	张江高科	17,000	436,900.00	0.25
102	000932	华菱钢铁	98,680	434,192.00	0.25
103	300383	光环新网	30,200	431,860.00	0.25
104	002008	大族激光	17,700	431,349.00	0.25
105	601198	东兴证券	38,500	429,275.00	0.25
106	000728	国元证券	54,300	428,427.00	0.25
107	002155	湖南黄金	23,520	419,832.00	0.24
108	000893	亚钾国际	13,916	419,428.24	0.24
109	603160	汇顶科技	5,900	419,077.00	0.24
110	688052	纳芯微	2,400	418,776.00	0.24
111	300012	华测检测	35,500	414,995.00	0.24
112	601615	明阳智能	35,900	412,491.00	0.24
113	600060	海信视像	17,800	409,756.00	0.24
114	300604	长川科技	9,100	408,681.00	0.24
115	601665	齐鲁银行	64,400	407,008.00	0.24
116	002624	完美世界	26,800	406,556.00	0.24
117	000733	振华科技	8,100	405,405.00	0.23
118	601216	君正集团	73,000	402,960.00	0.23
119	300699	光威复材	12,720	402,842.40	0.23
120	002410	广联达	29,900	400,959.00	0.23
121	600549	厦门钨业	19,100	399,572.00	0.23
122	601233	桐昆股份	37,600	398,560.00	0.23
123	002444	巨星科技	15,500	395,405.00	0.23
124	603345	安井食品	4,900	394,058.00	0.23
125	601997	贵阳银行	62,900	392,496.00	0.23
126	300474	景嘉微	5,350	390,550.00	0.23
127	601717	郑煤机	23,400	388,908.00	0.23
128	600153	建发股份	37,500	388,875.00	0.23
129	600699	均胜电子	22,060	384,726.40	0.22
130	603939	益丰药房	15,676	383,591.72	0.22
131	600642	申能股份	44,200	380,120.00	0.22
132	600398	海澜之家	54,400	378,624.00	0.22
133	600177	雅戈尔	51,800	378,140.00	0.22
134	000878	云南铜业	29,700	377,784.00	0.22
135	600118	中国卫星	13,200	377,124.00	0.22
136	000426	兴业银锡	23,800	376,040.00	0.22
137	688180	君实生物-U	11,000	373,780.00	0.22
138	002318	久立特材	15,900	371,901.00	0.22
139	300001	特锐德	15,500	371,535.00	0.22
140	000021	深科技	19,800	371,052.00	0.21
141	601990	南京证券	45,900	370,872.00	0.21
142	000750	国海证券	89,600	369,152.00	0.21

143	603129	春风动力	1,700	368,050.00	0.21
144	688065	凯赛生物	7,800	367,380.00	0.21
145	000009	中国宝安	41,240	366,211.20	0.21
146	002044	美年健康	71,200	365,968.00	0.21
147	600392	盛和资源	27,700	364,809.00	0.21
148	002414	高德红外	35,500	363,875.00	0.21
149	000738	航发控制	17,500	363,125.00	0.21
150	688249	晶合集成	17,900	362,833.00	0.21
151	600704	物产中大	68,400	360,468.00	0.21
152	688220	翱捷科技-U	4,600	360,180.00	0.21
153	300142	沃森生物	32,700	359,700.00	0.21
154	600369	西南证券	82,400	358,440.00	0.21
155	600316	洪都航空	9,500	358,150.00	0.21
156	601696	中银证券	33,500	358,115.00	0.21
157	600141	兴发集团	17,420	357,632.60	0.21
158	300037	新宙邦	10,140	356,928.00	0.21
159	600497	驰宏锌锗	66,800	353,372.00	0.20
160	300003	乐普医疗	25,400	350,012.00	0.20
161	600765	中航重机	20,660	348,740.80	0.20
162	000519	中兵红箭	15,900	348,051.00	0.20
163	603179	新泉股份	7,400	347,578.00	0.20
164	601567	三星医疗	15,500	347,510.00	0.20
165	000400	许继电气	15,900	346,143.00	0.20
166	000623	吉林敖东	20,300	344,085.00	0.20
167	688525	佰维存储	5,100	343,740.00	0.20
168	603979	金诚信	7,400	343,656.00	0.20
169	300373	扬杰科技	6,600	342,540.00	0.20
170	688188	柏楚电子	2,600	342,316.00	0.20
171	300073	当升科技	7,700	337,799.00	0.20
172	603228	景旺电子	8,048	336,728.32	0.20
173	002409	雅克科技	6,100	333,609.00	0.19
174	002653	海思科	7,900	333,538.00	0.19
175	600909	华安证券	56,990	332,251.70	0.19
176	002958	青农商行	92,000	332,120.00	0.19
177	600637	东方明珠	43,900	327,933.00	0.19
178	002432	九安医疗	9,000	327,870.00	0.19
179	002152	广电运通	24,300	326,592.00	0.19
180	688114	华大智造	5,000	324,150.00	0.19
181	002607	中公教育	105,700	323,442.00	0.19
182	601456	国联民生	31,200	322,920.00	0.19
183	600535	天士力	20,600	322,390.00	0.19
184	600521	华海药业	17,300	322,299.00	0.19
185	600673	东阳光	27,700	322,151.00	0.19

186	600498	烽火通信	15,200	319,656.00	0.19
187	300558	贝达药业	5,500	318,725.00	0.18
188	300748	金力永磁	13,320	317,548.80	0.18
189	000960	锡业股份	20,700	316,710.00	0.18
190	300919	中伟股份	9,600	315,648.00	0.18
191	002739	万达电影	27,600	315,468.00	0.18
192	600563	法拉电子	2,891	315,379.19	0.18
193	688385	复旦微电	6,400	315,328.00	0.18
194	000039	中集集团	40,100	315,186.00	0.18
195	300724	捷佳伟创	5,800	314,940.00	0.18
196	600155	华创云信	45,200	314,592.00	0.18
197	600435	北方导航	20,102	313,390.18	0.18
198	002568	百润股份	12,200	312,442.00	0.18
199	002683	广东宏大	9,200	312,248.00	0.18
200	300144	宋城演艺	36,300	310,365.00	0.18
201	600529	山东药玻	14,000	309,960.00	0.18
202	002385	大北农	76,400	308,656.00	0.18
203	002025	航天电器	6,000	308,460.00	0.18
204	002841	视源股份	8,900	307,940.00	0.18
205	600008	首创环保	101,910	307,768.20	0.18
206	002407	多氟多	25,080	305,725.20	0.18
207	000513	丽珠集团	8,451	304,574.04	0.18
208	000887	中鼎股份	17,300	304,307.00	0.18
209	600132	重庆啤酒	5,500	303,050.00	0.18
210	002262	恩华药业	14,500	301,310.00	0.17
211	600901	江苏金租	49,640	300,818.40	0.17
212	002064	华峰化学	44,600	294,806.00	0.17
213	688361	中科飞测	3,500	294,665.00	0.17
214	600486	扬农化工	5,050	292,900.00	0.17
215	600820	隧道股份	48,000	292,800.00	0.17
216	603568	伟明环保	15,335	292,591.80	0.17
217	000683	博源化工	61,000	292,190.00	0.17
218	300285	国瓷材料	16,800	291,480.00	0.17
219	600166	福田汽车	107,300	290,783.00	0.17
220	600998	九州通	56,570	290,769.80	0.17
221	600516	方大炭素	62,500	290,000.00	0.17
222	600763	通策医疗	7,000	288,960.00	0.17
223	600863	内蒙华电	70,300	288,933.00	0.17
224	603589	口子窖	8,300	288,840.00	0.17
225	600312	平高电气	18,700	287,793.00	0.17
226	002926	华西证券	32,100	286,974.00	0.17
227	000703	恒逸石化	48,600	285,768.00	0.17
228	601179	中国西电	46,500	285,510.00	0.17

229	603486	科沃斯	4,900	285,327.00	0.17
230	300676	华大基因	5,700	283,689.00	0.16
231	605358	立昂微	12,100	281,930.00	0.16
232	000723	美锦能源	65,200	281,664.00	0.16
233	002939	长城证券	33,600	281,568.00	0.16
234	600170	上海建工	117,100	279,869.00	0.16
235	600380	健康元	25,292	278,970.76	0.16
236	601666	平煤股份	37,600	278,616.00	0.16
237	000921	海信家电	10,800	277,560.00	0.16
238	688536	思瑞浦	2,000	277,440.00	0.16
239	000636	风华高科	20,100	276,174.00	0.16
240	603816	顾家家居	10,800	275,616.00	0.16
241	300763	锦浪科技	4,800	275,472.00	0.16
242	688017	绿的谐波	2,200	274,758.00	0.16
243	600021	上海电力	31,200	274,248.00	0.16
244	688278	特宝生物	3,800	274,018.00	0.16
245	600038	中直股份	7,000	271,670.00	0.16
246	603156	养元饮品	12,800	270,848.00	0.16
247	600126	杭钢股份	30,080	270,720.00	0.16
248	603338	浙江鼎力	5,700	270,180.00	0.16
249	601000	唐山港	66,100	268,366.00	0.16
250	002203	海亮股份	26,000	268,320.00	0.16
251	301358	湖南裕能	8,600	268,234.00	0.16
252	002603	以岭药业	19,000	267,900.00	0.16
253	603885	吉祥航空	19,800	266,706.00	0.15
254	000830	鲁西化工	25,800	265,740.00	0.15
255	000818	航锦科技	11,800	265,500.00	0.15
256	002080	中材科技	13,600	265,200.00	0.15
257	000591	太阳能	60,400	265,156.00	0.15
258	603379	三美股份	5,500	264,660.00	0.15
259	300146	汤臣倍健	23,400	263,016.00	0.15
260	600348	华阳股份	39,450	262,737.00	0.15
261	600390	五矿资本	45,000	262,350.00	0.15
262	600970	中材国际	30,500	261,690.00	0.15
263	600499	科达制造	26,700	261,660.00	0.15
264	002244	滨江集团	26,800	261,300.00	0.15
265	002500	山西证券	44,570	260,288.80	0.15
266	600095	湘财股份	25,900	259,777.00	0.15
267	688411	海博思创	3,053	259,674.75	0.15
268	000629	钒钛股份	101,100	258,816.00	0.15
269	000060	中金岭南	56,500	258,770.00	0.15
270	600872	中炬高新	13,600	258,400.00	0.15
271	600583	海油工程	47,200	257,712.00	0.15

272	300487	蓝晓科技	5,100	256,530.00	0.15
273	600208	衢州发展	86,600	256,336.00	0.15
274	601991	大唐发电	80,500	255,185.00	0.15
275	300888	稳健医疗	6,200	254,820.00	0.15
276	002984	森麒麟	13,500	253,125.00	0.15
277	002439	启明星辰	15,700	251,043.00	0.15
278	600511	国药股份	8,600	250,776.00	0.15
279	600867	通化东宝	30,500	250,100.00	0.14
280	601016	节能风电	86,500	249,985.00	0.14
281	600655	豫园股份	44,800	248,640.00	0.14
282	600859	王府井	17,900	248,631.00	0.14
283	603927	中科软	12,848	248,480.32	0.14
284	600416	湘电股份	18,400	247,296.00	0.14
285	002487	大金重工	7,500	246,750.00	0.14
286	601880	辽港股份	163,700	245,550.00	0.14
287	601155	新城控股	17,900	244,872.00	0.14
288	600004	白云机场	26,900	244,790.00	0.14
289	603000	人民网	12,100	244,541.00	0.14
290	000958	电投产融	35,700	244,188.00	0.14
291	002507	涪陵榨菜	19,050	243,649.50	0.14
292	601611	中国核建	26,500	243,535.00	0.14
293	600131	国网信通	13,700	242,490.00	0.14
294	300567	精测电子	4,000	242,440.00	0.14
295	600483	福能股份	25,100	241,964.00	0.14
296	603444	吉比特	800	241,560.00	0.14
297	600325	华发股份	49,500	241,065.00	0.14
298	300212	易华录	11,020	239,795.20	0.14
299	603077	和邦生物	136,000	238,000.00	0.14
300	000598	兴蓉环境	33,000	237,930.00	0.14
301	600282	南钢股份	56,600	237,720.00	0.14
302	600685	中船防务	8,700	236,553.00	0.14
303	002056	横店东磁	16,600	234,890.00	0.14
304	300677	英科医疗	9,900	234,432.00	0.14
305	000998	隆平高科	23,700	233,445.00	0.14
306	002373	千方科技	25,100	233,430.00	0.14
307	601966	玲珑轮胎	15,900	233,253.00	0.14
308	300529	健帆生物	10,800	232,956.00	0.13
309	601958	金钼股份	21,249	232,464.06	0.13
310	002368	太极股份	9,920	232,326.40	0.13
311	603899	晨光股份	8,000	231,920.00	0.13
312	600816	建元信托	78,500	231,575.00	0.13
313	300009	安科生物	27,632	231,279.84	0.13
314	601001	晋控煤业	18,900	230,958.00	0.13

315	601918	新集能源	35,600	229,976.00	0.13
316	002423	中粮资本	18,800	229,924.00	0.13
317	688297	中无人机	4,300	229,620.00	0.13
318	600754	锦江酒店	10,200	228,888.00	0.13
319	000050	深天马 A	26,800	228,336.00	0.13
320	000559	万向钱潮	29,600	226,440.00	0.13
321	600598	北大荒	15,700	226,394.00	0.13
322	603298	杭叉集团	10,800	226,260.00	0.13
323	000563	陕国投 A	62,500	223,125.00	0.13
324	300573	兴齐眼药	4,300	222,697.00	0.13
325	688234	天岳先进	3,800	222,490.00	0.13
326	002120	韵达股份	33,200	222,440.00	0.13
327	601866	中远海发	89,000	219,830.00	0.13
328	600737	中粮糖业	23,200	219,240.00	0.13
329	002756	永兴材料	6,900	219,075.00	0.13
330	300390	天华新能	11,480	218,923.60	0.13
331	300070	碧水源	48,600	218,700.00	0.13
332	002508	老板电器	11,500	218,615.00	0.13
333	603712	七一二	10,400	218,504.00	0.13
334	002429	兆驰股份	49,800	218,124.00	0.13
335	600582	天地科技	36,300	217,437.00	0.13
336	600271	航天信息	23,500	217,140.00	0.13
337	003031	中瓷电子	4,080	217,096.80	0.13
338	600258	首旅酒店	15,300	216,189.00	0.13
339	600546	山煤国际	24,700	215,631.00	0.12
340	002670	国盛金控	14,293	215,109.65	0.12
341	688538	和辉光电-U	91,600	214,344.00	0.12
342	000967	盈峰环境	30,800	214,060.00	0.12
343	603737	三棵树	5,804	213,877.40	0.12
344	600329	达仁堂	6,400	213,504.00	0.12
345	600995	南网储能	21,800	213,204.00	0.12
346	601098	中南传媒	16,200	212,544.00	0.12
347	600739	辽宁成大	19,300	212,300.00	0.12
348	603290	斯达半导	2,600	211,302.00	0.12
349	000987	越秀资本	30,800	211,288.00	0.12
350	600378	昊华科技	7,800	211,146.00	0.12
351	688363	华熙生物	4,100	210,535.00	0.12
352	002268	电科网安	11,500	210,335.00	0.12
353	300601	康泰生物	13,800	209,622.00	0.12
354	000403	派林生物	11,550	209,401.50	0.12
355	600566	济川药业	7,930	208,796.90	0.12
356	300751	迈为股份	3,000	208,680.00	0.12
357	688301	奕瑞科技	2,380	208,511.80	0.12

358	002019	亿帆医药	16,000	207,840.00	0.12
359	002299	圣农发展	14,400	205,776.00	0.12
360	000155	川能动力	20,900	205,238.00	0.12
361	603858	步长制药	12,600	204,624.00	0.12
362	002430	杭氧股份	10,500	203,910.00	0.12
363	000027	深圳能源	31,920	203,649.60	0.12
364	002831	裕同科技	8,681	203,309.02	0.12
365	600755	厦门国贸	33,600	203,280.00	0.12
366	688567	孚能科技	14,000	203,000.00	0.12
367	603529	爱玛科技	5,900	202,960.00	0.12
368	301308	江波龙	2,300	201,227.00	0.12
369	603728	鸣志电器	3,500	201,145.00	0.12
370	000709	河钢股份	92,900	200,664.00	0.12
371	000883	湖北能源	44,400	200,244.00	0.12
372	000778	新兴铸管	53,500	199,020.00	0.12
373	601928	凤凰传媒	17,800	198,826.00	0.12
374	603658	安图生物	5,300	198,750.00	0.12
375	300118	东方日升	20,700	198,306.00	0.11
376	601231	环旭电子	13,500	197,505.00	0.11
377	000032	深桑达 A	9,700	196,231.00	0.11
378	600707	彩虹股份	30,300	195,738.00	0.11
379	601399	国机重装	65,000	195,000.00	0.11
380	600764	中国海防	5,700	193,800.00	0.11
381	688772	珠海冠宇	13,500	192,915.00	0.11
382	601212	白银有色	61,400	192,182.00	0.11
383	688005	容百科技	8,600	191,952.00	0.11
384	603456	九洲药业	12,578	191,311.38	0.11
385	600848	上海临港	21,000	190,470.00	0.11
386	002266	浙富控股	61,200	188,496.00	0.11
387	688331	荣昌生物	3,100	187,550.00	0.11
388	688561	奇安信-U	5,500	186,890.00	0.11
389	600578	京能电力	41,600	186,784.00	0.11
390	601156	东航物流	14,247	186,493.23	0.11
391	600959	江苏有线	54,000	185,760.00	0.11
392	600884	杉杉股份	19,500	184,470.00	0.11
393	601636	旗滨集团	36,800	184,368.00	0.11
394	301301	川宁生物	15,300	184,212.00	0.11
395	600801	华新水泥	15,540	183,993.60	0.11
396	600517	国网英大	35,900	183,090.00	0.11
397	002240	盛新锂能	14,100	181,608.00	0.11
398	600906	财达证券	26,600	181,412.00	0.11
399	600129	太极集团	8,500	181,135.00	0.10
400	600528	中铁工业	24,500	180,810.00	0.10

401	000825	太钢不锈	50,300	180,577.00	0.10
402	603882	金域医学	6,300	179,928.00	0.10
403	600062	华润双鹤	9,640	179,882.40	0.10
404	601608	中信重工	41,100	179,607.00	0.10
405	002572	索菲亚	12,800	179,328.00	0.10
406	000739	普洛药业	12,800	179,200.00	0.10
407	000785	居然智家	58,600	178,730.00	0.10
408	300595	欧普康视	11,700	178,659.00	0.10
409	603233	大参林	10,960	178,648.00	0.10
410	600968	海油发展	43,700	178,296.00	0.10
411	600808	马钢股份	51,300	176,985.00	0.10
412	603650	彤程新材	5,500	176,825.00	0.10
413	603688	石英股份	5,000	176,100.00	0.10
414	601598	中国外运	35,500	175,015.00	0.10
415	600056	中国医药	16,840	174,125.60	0.10
416	688387	信科移动-U	30,700	173,455.00	0.10
417	601118	海南橡胶	36,500	172,280.00	0.10
418	600977	中国电影	16,000	171,520.00	0.10
419	688563	航材股份	3,000	169,890.00	0.10
420	600871	石化油服	87,100	169,845.00	0.10
421	600350	山东高速	15,700	167,362.00	0.10
422	600373	中文传媒	16,100	165,347.00	0.10
423	300957	贝泰妮	3,700	163,614.00	0.09
424	603883	老百姓	7,764	163,121.64	0.09
425	601965	中国汽研	8,900	157,975.00	0.09
426	000937	冀中能源	27,400	157,550.00	0.09
427	002372	伟星新材	15,160	157,057.60	0.09
428	600663	陆家嘴	17,700	156,822.00	0.09
429	600606	绿地控股	95,700	155,991.00	0.09
430	600925	苏能股份	29,800	155,854.00	0.09
431	002557	洽洽食品	7,100	153,502.00	0.09
432	688390	固德威	3,500	152,075.00	0.09
433	688778	厦钨新能	2,700	150,984.00	0.09
434	600500	中化国际	39,360	150,748.80	0.09
435	001227	兰州银行	59,100	147,750.00	0.09
436	002153	石基信息	16,974	146,994.84	0.09
437	601568	北元集团	35,220	146,163.00	0.08
438	603225	新凤鸣	13,720	146,118.00	0.08
439	002867	周大生	11,050	145,639.00	0.08
440	600098	广州发展	23,100	144,375.00	0.08
441	600612	老凤祥	2,900	144,275.00	0.08
442	002408	齐翔腾达	31,720	142,105.60	0.08
443	001286	陕西能源	16,300	141,810.00	0.08

444	688425	铁建重工	34,100	139,128.00	0.08
445	603056	德邦股份	8,700	138,504.00	0.08
446	601019	山东出版	14,600	138,262.00	0.08
447	600688	上海石化	47,900	136,515.00	0.08
448	002690	美亚光电	8,060	135,972.20	0.08
449	003022	联泓新科	8,500	134,555.00	0.08
450	002531	天顺风能	18,600	132,804.00	0.08
451	603185	弘元绿能	8,800	130,680.00	0.08
452	688349	三一重能	5,200	129,688.00	0.08
453	002608	江苏国信	17,100	125,343.00	0.07
454	300140	节能环保	20,300	125,251.00	0.07
455	600032	浙江新能	16,500	124,740.00	0.07
456	000898	鞍钢股份	53,700	124,584.00	0.07
457	003035	南网能源	26,900	123,471.00	0.07
458	000959	首钢股份	36,100	122,740.00	0.07
459	603707	健友股份	11,000	122,650.00	0.07
460	600720	中交设计	15,700	121,361.00	0.07
461	601139	深圳燃气	19,000	120,840.00	0.07
462	301498	乖宝宠物	1,100	120,307.00	0.07
463	688032	禾迈股份	1,200	119,832.00	0.07
464	688520	神州细胞	2,000	119,700.00	0.07
465	000537	中绿电	14,200	118,712.00	0.07
466	603556	海兴电力	4,600	117,162.00	0.07
467	601992	金隅集团	75,200	114,304.00	0.07
468	600339	中油工程	34,700	113,469.00	0.07
469	600295	鄂尔多斯	13,000	113,230.00	0.07
470	688516	奥特维	3,400	113,016.00	0.07
471	688475	萤石网络	3,500	110,320.00	0.06
472	600361	创新新材	27,200	108,528.00	0.06
473	600928	西安银行	27,600	108,192.00	0.06
474	688248	南网科技	3,400	106,964.00	0.06
475	000401	冀东水泥	24,300	106,434.00	0.06
476	601228	广州港	32,900	106,267.00	0.06
477	301165	锐捷网络	1,700	104,482.00	0.06
478	301267	华夏眼科	5,400	103,518.00	0.06
479	688281	华秦科技	1,700	102,867.00	0.06
480	688172	燕东微	5,200	102,232.00	0.06
481	688375	国博电子	1,700	102,017.00	0.06
482	000539	粤电力 A	22,100	100,334.00	0.06
483	603786	科博达	1,800	99,738.00	0.06
484	002563	森马服饰	18,700	98,362.00	0.06
485	601061	中信金属	11,600	91,756.00	0.05
486	600007	中国国贸	4,200	86,436.00	0.05

487	001203	大中矿业	9,100	85,995.00	0.05
488	600299	安迪苏	8,900	85,885.00	0.05
489	603826	坤彩科技	4,260	83,368.20	0.05
490	688819	天能股份	2,900	80,504.00	0.05
491	600927	永安期货	5,400	79,974.00	0.05
492	002945	华林证券	5,400	77,598.00	0.04
493	001382	新亚电缆	3,660	77,163.78	0.04
494	601858	中国科传	3,600	70,020.00	0.04
495	301173	毓恬冠佳	1,408	65,042.29	0.04
496	601158	重庆水务	13,200	61,248.00	0.04
497	688276	百克生物	2,900	60,900.00	0.04
498	688153	唯捷创芯	1,900	58,919.00	0.03
499	600956	新天绿能	6,900	53,268.00	0.03
500	688295	中复神鹰	2,200	45,760.00	0.03
501	603341	龙旗科技	1,000	40,630.00	0.02
502	603868	飞科电器	1,100	39,457.00	0.02
503	001395	亚联机械	800	38,397.60	0.02
504	688775	影石创新	172	21,355.52	0.01
505	688583	思看科技	213	16,971.84	0.01
506	301571	国科天成	322	16,708.58	0.01
507	688708	佳驰科技	286	15,812.94	0.01
508	301458	钧崴电子	456	15,554.16	0.01
509	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
510	301392	汇成真空	119	14,185.99	0.01
511	688545	兴福电子	522	14,067.90	0.01
512	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.01
513	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.01
514	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.01
515	301678	新恒汇	283	12,604.82	0.01
516	301602	超研股份	505	12,524.00	0.01
517	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.01
518	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.01
519	301479	弘景光电	147	11,446.89	0.01
520	301658	首航新能	437	10,042.26	0.01
521	301275	汉朔科技	171	9,608.49	0.01
522	301606	绿联科技	180	9,257.40	0.01
523	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.01
524	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
525	301501	恒鑫生活	161	7,280.42	0.00
526	301590	优优绿能	49	6,834.52	0.00
527	001356	富岭股份	463	6,685.72	0.00
528	301603	乔锋智能	132	6,667.32	0.00
529	603072	天和磁材	114	6,207.30	0.00

530	301636	泽润新能	121	5,742.66	0.00
531	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
532	688695	中创股份	186	5,524.20	0.00
533	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
534	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
535	603373	安邦护卫	88	4,336.64	0.00
536	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
537	001306	夏厦精密	51	3,872.94	0.00
538	603202	天有为	37	3,354.42	0.00
539	603014	威高血净	100	3,268.00	0.00
540	001326	联域股份	90	3,063.60	0.00
541	301539	宏鑫科技	161	2,981.72	0.00
542	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
543	301588	美新科技	157	2,913.92	0.00
544	603271	永杰新材	83	2,911.64	0.00
545	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
546	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
547	603062	麦加芯彩	52	2,286.44	0.00
548	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
549	603409	汇通控股	67	2,232.44	0.00
550	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
551	688648	中邮科技	24	1,132.08	0.00
552	688652	京仪装备	16	917.12	0.00
553	688653	康希通信	41	502.25	0.00
554	600058	五矿发展	1	7.73	0.00
555	400174	中天 3	122,400	0.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002625	光启技术	2,572,525.00	1.31
2	600418	江淮汽车	2,526,149.00	1.29
3	300476	胜宏科技	1,957,333.00	1.00
4	002384	东山精密	1,900,944.00	0.97
5	689009	九号公司-WD	1,860,816.62	0.95
6	688213	思特威-W	1,613,412.88	0.82
7	301236	软通动力	1,594,135.00	0.81
8	300339	润和软件	1,569,162.00	0.80
9	000988	华工科技	1,405,113.00	0.72
10	600839	四川长虹	1,366,273.00	0.70
11	688469	芯联集成-U	1,306,248.11	0.67
12	300251	光线传媒	1,283,169.00	0.65

13	600487	亨通光电	1,274,871.00	0.65
14	302132	中航成飞	1,271,707.00	0.65
15	002966	苏州银行	1,261,734.00	0.64
16	300207	欣旺达	1,234,435.00	0.63
17	600988	赤峰黄金	1,216,713.00	0.62
18	688777	中控技术	1,214,740.03	0.62
19	600157	永泰能源	1,200,896.00	0.61
20	000997	新大陆	1,183,355.00	0.60

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600418	江淮汽车	2,970,002.00	1.51
2	002625	光启技术	2,686,762.00	1.37
3	002384	东山精密	2,399,545.00	1.22
4	300476	胜宏科技	2,241,832.00	1.14
5	300502	新易盛	2,013,631.00	1.03
6	689009	九号公司-WD	1,892,237.13	0.96
7	301236	软通动力	1,807,918.00	0.92
8	000988	华工科技	1,730,428.00	0.88
9	300251	光线传媒	1,551,554.93	0.79
10	600839	四川长虹	1,519,888.00	0.77
11	600988	赤峰黄金	1,498,321.00	0.76
12	300207	欣旺达	1,409,453.00	0.72
13	002463	沪电股份	1,385,719.00	0.71
14	302132	中航成飞	1,379,859.00	0.70
15	601168	西部矿业	1,376,347.00	0.70
16	600157	永泰能源	1,359,394.00	0.69
17	000997	新大陆	1,356,885.00	0.69
18	002966	苏州银行	1,314,958.00	0.67
19	002340	格林美	1,309,796.00	0.67
20	601555	东吴证券	1,282,604.00	0.65

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	255,190,745.79
卖出股票收入（成交）总额	287,910,518.01

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

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

胜宏科技(惠州)股份有限公司在报告编制日前一年内受到中华人民共和国梅沙海关的处罚。

苏州银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	91,666.56
2	应收清算款	8,201.71
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,404.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,273.09

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
鹏华睿投混合 A	1,419	68,884.88	64,416,930.24	65.90	33,330,719.08	34.10
鹏华睿投混合 C	131	166,991.73	17,914,516.10	81.89	3,961,400.81	18.11
合计	1,550	77,176.49	82,331,446.34	68.83	37,292,119.89	31.17

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	鹏华睿投混合 A	674,892.85	0.6904
	鹏华睿投混合 C	100.00	0.0005

有从业人员持有本基金			
	合计	674,992.85	0.5643

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

8.3 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鹏华睿投混合 A	—
	鹏华睿投混合 C	—
	合计	—
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏华睿投混合 A	50~100
	鹏华睿投混合 C	—
	合计	50~100

注：1、截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额。

2、截至本报告期末，本基金的基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华睿投混合 A	鹏华睿投混合 C
基金合同生效日（2018 年 5 月 30 日）基金份额总额	214,008,175.33	—
本报告期期初基金份额总额	127,823,566.60	11,484,552.75
本报告期基金总申购份额	13,912,074.68	81,927,439.91
减：本报告期基金总赎回份额	43,987,991.96	71,536,075.75
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	97,747,649.32	21,875,916.91

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人的重大人事变动：
无。
基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：
本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用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 (%)	
天风证券	2	179,563,345.83	33.14	80,970.53	33.14	-
国盛证券	2	77,156,322.05	14.24	34,793.57	14.24	-

东吴证券	1	56,434,402.96	10.42	25,446.50	10.41	-
高盛中国	1	54,049,465.49	9.98	24,370.70	9.97	-
开源证券	2	52,377,841.49	9.67	23,623.61	9.67	-
国海证券	2	29,338,215.38	5.41	13,228.78	5.41	-
中泰证券	2	25,323,033.20	4.67	11,433.32	4.68	-
广发证券	3	20,184,052.49	3.73	9,101.00	3.72	-
招商证券	1	16,172,928.91	2.99	7,293.89	2.99	-
中信建投证券	1	10,924,590.02	2.02	4,925.82	2.02	-
兴业证券	1	10,464,849.80	1.93	4,718.77	1.93	-
华西证券	1	6,469,866.04	1.19	2,917.27	1.19	-
浙商证券	2	3,342,890.00	0.62	1,507.45	0.62	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华源证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
民生证券	2	-	-	-	-	-
摩根大通证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
山西证券	1	-	-	-	-	-

西南证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（以下简称《规定》），基金管理人制定了相应的管理制度规范交易单元选择的标准和程序。基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券公司，选择标准包括：财务状况良好，经营行为规范；有完备的合规管理流程和制度，风险控制能力较强；研究、交易等服务能力较强，交易设施能够为投资组合提供有效的交易执行；中国证监会或有权机关规定的其他条件等。

2. 选择程序如下：

- （1）基金管理人根据上述标准评估并确定选用的证券公司；
- （2）基金管理人与提供证券交易服务的证券公司签订协议，并办理开立交易账户等事宜；
- （3）基金管理人定期对证券公司进行评价，依据评价结果选择交易单元。

3. 根据《规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率；其他类型基金股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍。

4. 国泰海通会商并获得上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统、中国结算、各签约存管银行及基金管理公司等相关单位的协同支持，拟定于 2025 年 9 月 12 日的日终清算后，于上述单位实施法人切换、客户及业务迁移合并，将原海通证券的客户及业务迁移合并入国泰海通。截止本报告期末，原租用海通证券、国泰君安的交易单元未完成迁移合并，故本表列示的海通证券、国泰君安数据包含本基金在本报告期内通过原交易单元交易的情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
天风证券	-	-	15,200,000.00	12.56	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
东吴证	-	-	-	-	-	-

券						
高盛中国	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	84,800,000.00	70.08	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	7,000,000.00	5.79	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	14,000,000.00	11.57	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
民生证	-	-	-	-	-	-

券						
摩根大通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 04 日
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 15 日
3	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 21 日
4	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 02 月 08 日
5	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 03 月 28 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 04 月 12 日
7	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 04 月 21 日
8	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资	《中国证券报》、基金	2025 年 05 月 09 日

	基金更新的招募说明书	管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	
9	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金（A 类基金份额）基金产品资料概要（更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 05 月 09 日
10	鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金（C 类基金份额）基金产品资料概要（更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 05 月 09 日
11	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与招商证券股份有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 06 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	20250101~20250217	32,868,274.72	0.00	32,868,274.72	0.00	0.00
	2	20250101~20250630	58,030,379.28	13,283,958.82	7,000,000.00	64,314,338.10	53.76
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

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

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华睿投灵活配置混合型证券投资基金 2025 年中期报告》(原文)。

12.2 存放地点

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

12.3 查阅方式

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

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

鹏华基金管理有限公司

2025 年 8 月 28 日