

# 鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)

## 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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

|   |    |
|---|----|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b>                      | 2  |
| 1.1 重要提示                                | 2  |
| 1.2 目录                                  | 3  |
| <b>§ 2 基金简介</b>                         | 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                         | 10 |
| 2.4 信息披露方式                              | 10 |
| 2.5 其他相关资料                              | 10 |
| <b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>                | 11 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 11 |
| 3.2 基金净值表现                              | 11 |
| 3.3 其他指标                                | 12 |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | 12 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 12 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明              | 13 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 14 |
| 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             | 14 |
| 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                | 15 |
| 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       | 16 |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | 16 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明                  | 16 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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的真实、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>              | 16 |
| 6.1 资产负债表                               | 16 |
| 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>                       | 47 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 47 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 47 |
| 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       | 48 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 50 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 52 |
| 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      | 52 |
| 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   | 52 |

|   |           |
|---|-----------|
| 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 ..... | 52        |
| 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 .....    | 52        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....                   | 52        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 52        |
| 7.12 投资组合报告附注 .....                         | 52        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息.....</b>                   | <b>53</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 53        |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人 .....                      | 53        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 54        |
| 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....      | 54        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>                   | <b>54</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>54</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 54        |
| 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 .....      | 54        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 55        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                        | 55        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 55        |
| 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 .....         | 55        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 55        |
| 10.8 其他重大事件 .....                           | 58        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>59</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 .....    | 59        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                   | 59        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                    | <b>59</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 59        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 59        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 59        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| 基金名称         | 鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF) |
| 基金简称         | 鹏华动力增长混合(LOF)        |
| 场内简称         | 鹏华动力 LOF             |
| 基金主代码        | 160610               |
| 基金运作方式       | 上市契约型开放式(LOF)        |
| 基金合同生效日      | 2007年1月9日            |
| 基金管理人        | 鹏华基金管理有限公司           |
| 基金托管人        | 中国农业银行股份有限公司         |
| 报告期末基金份额总额   | 1,284,776,120.21份    |
| 基金合同存续期      | 不定期                  |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所              |
| 上市日期         | 2007年3月9日            |

### 2.2 基金产品说明

|      |   |
|------|---|
| 投资目标 | 精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票，进行积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。  |
| 投资策略 | <p>本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的主动投资管理策略，主要分为三个层次：第一层次是“自上而下”地进行战略性资产配置和动态资产配置，以控制或规避市场的系统性风险；第二层次是“自下而上”的选股策略。在有效控制个股投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求尽可能高的投资回报。第三层次为“自上而下”和“自下而上”相结合的行业配置策略。同时，本基金投资策略将兼顾“动力”和“增长”两方面。其中“动力”包含本基金在资产配置方面的考虑，指本基金将通过动态资产配置策略，灵活地配置股票、债券这两大类资产之间的投资比例。而“增长”则指本基金管理人在个股选择方面将以高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票作为主要的股票投资对象。</p> <p>1、投资决策依据</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 国家有关法律法规和基金合同的规定；</li> <li>(2) 宏观经济环境、国家政策和市场周期分析；</li> <li>(3) 上市公司的成长性、盈利能力和资产质量。</li> </ul> <p>2、战略性资产配置策略</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分析来全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测中长期预期收益率，在此基础上，制定本基金在股票、债券和现金等大类资产之间的中长期配置比例、调整原则和调整范围。</p> |

本基金战略性资产配置由投资决策委员会决定，投资决策委员会最终确定股票、债券和现金等大类资产之间的中长期配置比例。

### 3、动态资产配置策略

本基金将通过对股票市场和债券市场未来走势的判断以及重大政策变动的预测，力争把握投资时机，审时度势地根据市场变化动态地调整基金投资组合中股票和债券这两大类资产之间在相对较短的一段时期内的配置比例，在有效控制风险的同时获取更高的投资收益。

基于基金投资中时机选择的重要性，我公司还自行开发了动态资产配置的量化模型，以此作为制定动态资产配置决策的辅助性工具。我公司的动态资产配置的量化模型是基于股票价格将围绕着股票价值中枢上下波动的特征而构建的。更具体来说，就是在股票价格表现出超涨或超跌时，我们预期，该股票以后的价格走势将会趋向于价值回归。股票是一种高风险、高收益的资产，相对于股票而言，债券则是一种低风险、低收益的资产。当股票市场处于超跌状态时，我们预期股票市场的价格走势将趋向于上升，所以在该阶段可以按照一定的原则增持股票，减持债券，以求在有效控制投资风险的同时获得更多的股票收益；当股票市场处于超涨状态时，我们预期股票市场的价格走势将趋向于下跌，所以在该阶段可以按照一定的原则减持股票，增持债券，以规避股票价格下跌的风险，力争保证基金资产的安全。因此，我们可以通过对判断市场的超涨或超跌状态以及基金投资组合中具有较高风险的资产部分（即股票）的收益风险特征来动态调整基金投资组合中股票和债券这两大类资产之间在相对较短一段时期内的配置比例。

### 4、股票投资方法

#### 4.1 个股选择策略

本基金将深度挖掘具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票，以此作为股票投资部分的主要投资对象。这里所说的“价值相对低估”指的是上市公司的高成长性以及盈利增长速度由于尚未被投资者所充分认识以至于没有在股价上充分反映出来，也就是说公司的盈利增长速度快于股价的反映速度，股价对公司的盈利增长的反映存在着明显的滞后。除此以外，本基金还将高度重视和跟踪那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司股票，深入分析其基本面发生转变的根本性原因，同时采用多种价值评估办法多角度地对其进行投资价值分析，甄选出那些基本面已得到改善，同时具有潜在高盈利增长趋势的个股作为投资对象。

#### 4.2 股票备选库的构建方法

根据前面阐述的个股选择策略，本基金管理人将从两条路径甄选股票进而构建股票备选库。第一条路径就是首先通过股票的历史财务数据和股票的市场表现甄选出成长性良好的股票，然后在此基础上通过研究员从影响股票所属上市公司的成长性、盈利性以及投资价值的各个方面进行综合评估，甄选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司股票进入股票备选库；第二条路径就

|  |  |
|--|--|
|  | <p>是通过研究员对基本面已有改善的个股的深入分析，从那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司中发掘具有潜在盈利增长预期的个股进入股票备选库。对于新股，我们将根据研究员提供的有关研究报告，单独考虑是否纳入股票备选库。</p> <p>(1) 股票备选库中来自于第一条路径的股票的甄选办法：</p> <p>1) 剔除 ST 等限制和禁止基金投资的股票名单上的股票以及过去两年 <math>EPS \leq 0</math> 的股票；</p> <p>2) 基于股票的历史财务数据和市场表现，同时借助我公司的股票成长性评估系统将沪深两市的所有 A 股（将在上一步骤中剔除的股票除外）从高到低进行成长性排名，并选取前 500 支股票构成本基金重点关注的股票。其中成长性评估系统中成长性排名的方法是借鉴新华富时 600 成长指数中的有关成长性排名的方法构建的，但构建中所选取的指标却是不尽相同的 7 个指标，包括 4 个价值因子指标和 3 个成长因子指标。价值因子指标分别是净资产与市值比率 (B/P)、每股盈利/每股市价 (E/P)、年现金流/市值 (cashflow-to-price) 以及销售收入/市值 (S/P)；成长因子分别是 <math>ROE \times (1 - \text{红利支付率})</math>、过去 2 年每股收益复合增长率以及过去 2 年主营业务收入复合增长率。</p> <p>在上述几个步骤的基础上，行业研究小组的研究员从影响股票所属上市公司的成长性和盈利性的各个方面进行综合评估，其中“未来两年的预期主营业务收入复合增长率”以及“未来两年的预期每股收益复合增长率”将是研究员评估股票的“成长性潜力”的主要考量指标。根据综合评估的结果，行业研究小组将筛选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票构成股票备选库的一部分。</p> <p>研究员的综合评估主要包括以下几个方面：</p> <p>1) 收益预期和趋势分析：研究员对股票的收益增长预期、收益预期的调整的精准评估以及收益预期的趋势分析，是能否筛选出具有良好成长性股票的关键一步。</p> <p>2) 股票估值：对成长类股票估值的目的是衡量股价中所反映出的市场预期的合理程度。适合成长股的估值方法中常见的主要有两种：一种是根据隐含增长率评估成长股内在价值的本杰明·格雷厄姆 (Benjamin Graham) 方法，另一种是根据价格增长合理性进行估值的 PEG 方法；</p> <p>3) 行业评估：主要了解股票所属公司的行业前景以及在竞争市场中的地位，以便所筛选出来的股票具有行业竞争优势和领先地位的特征。主要方法是考察未来两年行业和个股的预期年收益增长率、行业集中度、股票在所属行业内的竞争对手等；</p> <p>4) 公司业务模式、业务计划分析：主要是评估可能影响公司发展和成功的业务计划质量。</p> <p>5) 公司财务健康状况分析：根据公司负债程度的高低，要对不同类型的公司采取不同的方法和量化指标来进行财务健康状况的评估，以便确保所筛选出来的公司的财务状况健康；</p> <p>6) 公司盈利能力的趋势分析：结合公司过去业绩的历史数据，对股票的赢利趋势、收益前景进行分析，筛选出那些能够达到、</p> |
|--|--|

最好是能够突破市场收益增长预期的股票。这是成长型投资成功的关键步骤。对于公司赢利能力的趋势分析，我们主要基于：销售收入增长趋势分析、利润率趋势分析、现金流趋势分析等几个方面进行分析。

#### (2) 股票备选库中来自于第二条路径的股票的甄选办法

行业研究员会高度重视和跟踪那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司股票，深入分析其基本面发生转变的根本性原因，同时采用多种价值评估办法多角度地对其进行投资价值分析，甄选出那些基本面已得到改善，同时具有潜在高盈利增长趋势的个股纳入股票备选库。

对进入股票备选库中的股票，行业研究员进行定期跟踪和维护。至少每半年一次对公司进行深度调研或访谈并提交调研简报；伴随着股票盈利预测的调整和股票市场表现的变化，股票备选库中的股票也将随之进行调整。

#### 4.3 行业配置策略

本基金的行业配置将以经济周期的不同阶段，不同行业或产业的发展所呈现出的差异性以及不同行业分享经济增长所呈现出的差异性作为配置的出发点。在非均衡高速发展的中国经济中，市场需求、技术进步、政策变动、行业整合等因素均对各行业带来了不同的机遇和挑战，行业的周期性成长和结构性分化是中长期现象，在股票市场上就表现为行业投资收益的中长期轮动，把握各行业发展趋势和市场波动特征，并对行业资产进行科学配置，是基金控制风险、获取稳定收益的有效方法。

本基金的行业配置以行业景气预测为基础，结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析，对行业进行综合评价，在此基础上进行行业配置，其中，对行业景气度的精准判断是行业配置决策是否正确的关键性因素。行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业配置建议。

基金经理小组在股票备选库的基础上，通过对个股的风险收益特征、市场状况的分析，结合对个股的价格趋势和市场时机的判断，再结合行业研究小组的行业评估报告和行业配置建议，确定各行业配置比例和个股权重，完成股票投资组合的构建，再通过BarraAegis 风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合进行进一步的调整优化。

#### 4.4 存托凭证投资策略

本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。

#### 5、债券投资方法

本基金债券投资的主要目的是规避股票投资部分的系统性风险，在股票市场处于上升阶段时，加大股票部分的投资比例，减少债券部分的投资比例；而在股票市场处于下跌阶段时，相应地减少股票部分的投资比例，同时加大债券部分的投资比例。在股票和债券这两大类资产之间的灵活配置中，债券部分所起的作用主要是为了保证本基金投资的安全性和基金资产的高流动性，以便在股市下跌时通过减少股票投资部分仓位、加大债券投资部分仓位

|  |  |
|--|--|
|  | <p>而规避股市的系统性风险，在股市快速上升时能及时地获得资金，迅速地加大股票部分的投资比例。鉴于上述考虑，本基金在甄选个券构建债券投资组合时，将会把个券的流动性和久期作为重要的参考指标。</p> <p>本基金在债券投资的过程中，将综合运用多种投资策略，包括久期策略、收益率曲线策略、流动性策略、相对价值挖掘策略以及跨市场、跨品种套利策略等，以使债券投资组合能保证本基金投资的安全性和基金资产的高流动性。</p> <p><b>6、权证投资方法</b></p> <p>本基金将权证看作是辅助性投资工具，其权证的投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。</p> <p>本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，主要运用的投资策略为：杠杆交易策略、对冲保底组合投资策略、保底套利组合投资策略、买入跨式投资策略、Delta 对冲策略等。</p> <p><b>7、投资决策程序</b></p> <p>本基金的投资主要参照以下流程进行运作，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 行业研究小组研究人员通过自身研究以及借助外部研究机构的研究成果，形成宏观、策略方面的研究报告，为基金资产配置提供决策支持。</li> <li>2) 投资决策委员会首先确定基金投资的战略性资产配置比例。</li> <li>3) 基金经理根据市场短期因素的影响在战略性资产配置预先设定的投资比例范围内确定股票、债券之间的大类资产配置比例。</li> <li>4) 行业研究员通过个股的财务评级、所处行业的定位分析、市场和经济环境分析等途径，对上市公司成长性和盈利性以及投资价值的各个方面进行综合评估，自下而上地筛选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司。</li> <li>5) 金融工程部定期或不定期的提交动态资产配置的数量化分析报告，同时借助公司的股票成长性评估系统定期提交有关股票成长性的数量化分析报告，作为决策支持。</li> <li>6) 行业研究小组构建和维护股票备选库。</li> <li>7) 本基金的行业配置以行业景气预测为基础，结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析，对行业进行综合评价，行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业配置建议。</li> <li>8) 基金经理及助理依据股票备选库以及行业研究员的投资建议报告，再结合自己对市场时机的判断，确定行业配置比例以及个股权重，构建股票投资组合，再通过 Barra Aegis 风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合作进一步的调整优化。</li> <li>9) 固定收益小组与基金经理在充分考虑基金投资的安全性和基金资产的高流动性的前提下，构建债券组合。</li> <li>10) 交易室按有关交易规则执行交易指令，并将有关信息反馈给</li> </ol> |
|--|--|

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>基金经理。</p> <p>11) 行业研究小组对股票备选库中的股票进行分析和跟踪，并定期或不定期向基金经理提交投资建议报告。分析和跟踪的重点主要是投资品种的市场价格是否被低估。</p> <p>12) 金融工程研究部负责对基金持仓的品种进行风险监控、风险预警以及投资业绩评估。</p> <p>13) 金融工程研究部绩效评估研究员定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告，基金经理对于投资决策委员会和风险管理人员认为具有较大风险的投资品种拟定改进方案，并必须在规定的时间内调整投资组合。</p> <p>14) 监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监控。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%   |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型（偏股型）基金，其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金类中的偏债型基金、低于股票型基金，为证券投资基金中的中等风险品种。   |

注：无。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          | 基金管理人                      | 基金托管人                     |
|-------------|----------------------------|---------------------------|
| 名称          | 鹏华基金管理有限公司                 | 中国农业银行股份有限公司              |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名                         | 高永杰                       |
|             | 联系电话                       | 0755-81395402             |
|             | 电子邮箱                       | xxpl@phfund.com.cn        |
| 客户服务电话      | 4006788999                 | 95599                     |
| 传真          | 0755-82021126              | 010-68121816              |
| 注册地址        | 深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43楼 | 北京市东城区建国门内大街69号           |
| 办公地址        | 深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43楼 | 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9 |
| 邮政编码        | 518048                     | 100031                    |
| 法定代表人       | 张纳沙                        | 谷澍                        |

### 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 | <a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a> |
| 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 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街17号 |

### § 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) |
| 本期已实现收益       | -34,075,181.59            |
| 本期利润          | 102,032,146.76            |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0782                    |
| 本期加权平均净值利润率   | 9.13%                     |
| 本期基金份额净值增长率   | 9.48%                     |
| 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      | -127,163,769.59           |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0990                   |
| 期末基金资产净值      | 1,157,612,350.62          |
| 期末基金份额净值      | 0.901                     |
| 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   | 263.25%                   |

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

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

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

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

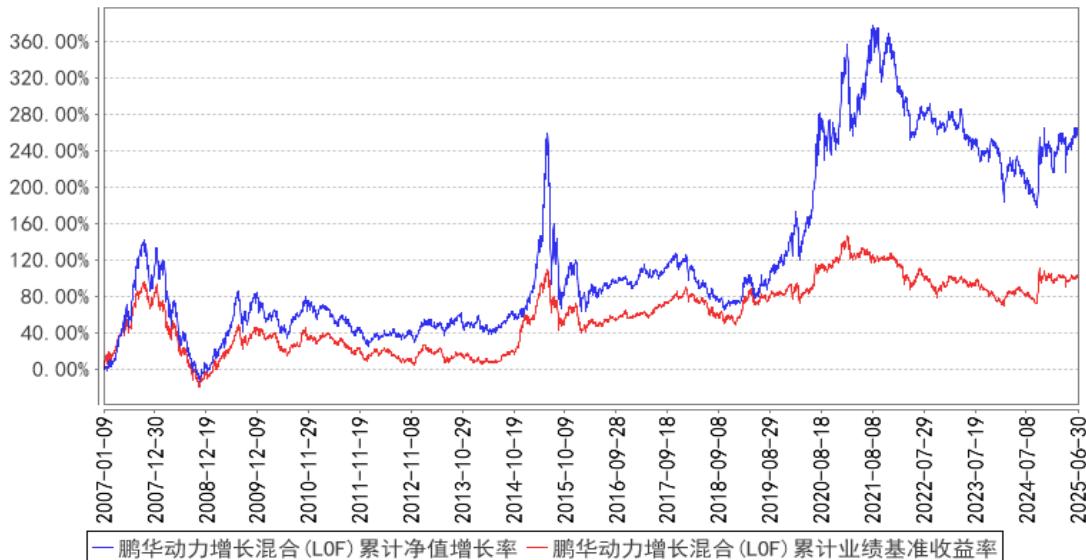
| 阶段    | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月 | 2.97%    | 0.89%       | 1.91%      | 0.40%         | 1.06%  | 0.49% |
| 过去三个月 | 4.40%    | 1.61%       | 1.49%      | 0.75%         | 2.91%  | 0.86% |
| 过去六个月 | 9.48%    | 1.42%       | 0.49%      | 0.70%         | 8.99%  | 0.72% |
| 过去一年  | 18.87%   | 1.55%       | 11.59%     | 0.96%         | 7.28%  | 0.59% |
| 过去三年  | -4.05%   | 1.12%       | -3.65%     | 0.77%         | -0.40% | 0.35% |

|            |         |       |         |       |         |       |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 263.25% | 1.55% | 102.65% | 1.13% | 160.60% | 0.42% |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|

注：业绩比较基准=沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%。

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

鹏华动力增长混合(LOF)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2007年01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 | 证券从业 | 说明 |
|----|----|-----------|------|----|
|----|----|-----------|------|----|

|    |          | (助理)期限     |      | 业年限 |   |
|----|----------|------------|------|-----|---|
|    |          | 任职日期       | 离任日期 |     |   |
| 蒋鑫 | 本基金的基金经理 | 2021-08-24 | -    | 15年 | 蒋鑫女士,国籍中国,经济学硕士,15年证券从业经验。历任中国中投证券有限责任公司研究总部研究员;2015年4月加盟鹏华基金管理有限公司,担任研究部资深研究员,现任权益投资二部副总经理/基金经理。2016年06月至今担任鹏华健康环保灵活配置混合型证券投资基金管理人,2017年05月至2017年09月担任鹏华新能源产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年07月至2020年03月担任鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年07月至今担任鹏华普天收益证券投资基金基金经理,2017年12月至2018年11月担任鹏华优势企业股票型证券投资基金基金经理,2020年12月至今担任鹏华优选成长混合型证券投资基金基金经理,2021年03月至2023年05月担任鹏华致远成长混合型证券投资基金基金经理,2021年06月至今担任鹏华远见成长混合型证券投资基金基金经理,2021年08月至今担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,2021年09月至今担任鹏华产业升级混合型证券投资基金基金经理,2023年03月至2025年05月担任鹏华消费优选混合型证券投资基金基金经理,蒋鑫女士具备基金从业资格。 |

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;担任新成立基金经理的,任职日期为基金合同生效日。2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注: 本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

上半年指数维持震荡格局，机器人、创新药、新消费、AI 获得显著超额。上半年国内经济超额完成增长目标，抢出口支撑了出口超预期，补贴政策拉动消费效果持续显现，地产、基建、制造在一揽子政策后保持平稳运行。从市场整体估值来看，A股整体估值从低估回归至合理区间，全A 风险溢价回落至1倍标准差以内，但还未达到历史均值，整体估值仍处于中高性价比区间。但再投资风险溢价，代表了投资者预期公司利用留存收益进行再投资所能创造的未来回报率，处于非常高的水平，与20年Q3到21年Q1相似，反映出市场对成长风格的乐观程度达到极值。同时，恒生指数的风险溢价已经降至历史低位，与21年Q1类似，恒生指数过去1年涨幅高，且港股对应的无风险利率，也就是美债利率持续居高不下，所以目前港股相较A股不占优势，A股整体依然具备更高的性价比。上半年我们的组合仍以医药和电子为主，创新药获得了超额收益，电子则呈现出分化走势。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为9.48%，同期业绩比较基准增长率为0.49%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，抢出口后外需面临回落压力，地产量价继续下行，补贴对消费可能存在透支，这些都是下半年增长面临的压力，后续需要增量政策对冲基本面下行的压力。对于市场，我们预期下半年将继续维持震荡格局，围绕去年10月8日的高点震荡。因为A股历史上的牛市，都需要强基本面和流动性支撑，多都是从估值驱动到业绩驱动，行情的延续都需要盈利上行或产业趋势的跟进，而目前的信用指标仍处于低位，在发生重大的影响基本面预期的事件之前，我们预计市场将继续维持震荡格局，以结构性机会为主。对于我们的持仓，创新药在今年有所表现，我们会

根据预期逐步兑现。电子我们主要配置了半导体和面板，半导体与全球周期联动，2023-2025年是半导体的上行周期，且国内半导体企业的估值在全球定价中偏低估，我们主要配置了现有产品在上行周期，还有新品可以期待的公司。面板供给能力强，需求弱增长，折旧下行，面板资产盈利能力提升的确定性高，且pb很低，玻璃基板有国产替代的逻辑。同时我们也关注到部分行业可能受益于供给限制政策并开启盈利修复周期，是我们未来研究的重点。回溯A股市场历史上超额收益来源，第一是景气加速，第二是困境反转，因此基金经理会坚持逆向投资，挑选：1) 那些远期空间大、估值低，悲观预期充分，基本面有趋势性向上变化的优质成长股。2) 经营稳定，资本开支高峰将过去，盈利能力将显著提升的行业。3) 供给大幅快速出清、长期需求仍在、未来供给存在缺口的行业。未来我们仍会努力做出前瞻的研究，在具备较高性价比的行业和企业中挖掘超额收益的机会，力争为持有人创造超额回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。

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

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

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为-127,163,769.59元，期末基金份额净值0.901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。

#### 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—鹏华基金管理有限公司 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金管理信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

### § 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：鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

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<br>2025年6月30日 | 上年度末<br>2024年12月31日 |
|------------|---------|-------------------|---------------------|
| <b>资产：</b> |         |                   |                     |
| 货币资金       | 6.4.7.1 | 190,402,105.82    | 180,134,611.28      |
| 结算备付金      |         | 82,180.61         | 658,029.24          |
| 存出保证金      |         | 146,740.76        | 183,858.95          |
| 交易性金融资产    | 6.4.7.2 | 957,235,266.70    | 912,029,799.26      |

|               |            |                           |                             |
|---------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 其中：股票投资       |            | 957,235,266.70            | 912,029,799.26              |
| 基金投资          |            | -                         | -                           |
| 债券投资          |            | -                         | -                           |
| 资产支持证券投资      |            | -                         | -                           |
| 贵金属投资         |            | -                         | -                           |
| 其他投资          |            | -                         | -                           |
| 衍生金融资产        | 6.4.7.3    | -                         | -                           |
| 买入返售金融资产      | 6.4.7.4    | -                         | -                           |
| 债权投资          | 6.4.7.5    | -                         | -                           |
| 其中：债券投资       |            | -                         | -                           |
| 资产支持证券投资      |            | -                         | -                           |
| 其他投资          |            | -                         | -                           |
| 其他债权投资        | 6.4.7.6    | -                         | -                           |
| 其他权益工具投资      | 6.4.7.7    | -                         | -                           |
| 应收清算款         |            | 11,866,390.63             | -                           |
| 应收股利          |            | -                         | -                           |
| 应收申购款         |            | 33,215.26                 | 73,967.95                   |
| 递延所得税资产       |            | -                         | -                           |
| 其他资产          | 6.4.7.8    | -                         | -                           |
| 资产总计          |            | 1,159,765,899.78          | 1,093,080,266.68            |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2025年6月30日</b> | <b>上年度末<br/>2024年12月31日</b> |
| <b>负债：</b>    |            |                           |                             |
| 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         |            | -                         | 1,092,887.65                |
| 应付赎回款         |            | 617,585.94                | 659,349.77                  |
| 应付管理人报酬       |            | 1,131,548.77              | 1,149,845.61                |
| 应付托管费         |            | 188,591.43                | 191,640.93                  |
| 应付销售服务费       |            | -                         | -                           |
| 应付投资顾问费       |            | -                         | -                           |
| 应交税费          |            | -                         | -                           |
| 应付利润          |            | -                         | -                           |
| 递延所得税负债       |            | -                         | -                           |
| 其他负债          | 6.4.7.9    | 215,823.02                | 325,458.33                  |
| 负债合计          |            | 2,153,549.16              | 3,419,182.29                |
| <b>净资产：</b>   |            |                           |                             |
| 实收基金          | 6.4.7.10   | 1,284,776,120.21          | 1,324,279,608.72            |
| 其他综合收益        | 6.4.7.11   | -                         | -                           |
| 未分配利润         | 6.4.7.12   | -127,163,769.59           | -234,618,524.33             |
| 净资产合计         |            | 1,157,612,350.62          | 1,089,661,084.39            |
| 负债和净资产总计      |            | 1,159,765,899.78          | 1,093,080,266.68            |

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.901 元，基金份额总额 1,284,776,120.21 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 6 月 30 日 |
|--------------------------------|------------|--|---|
| <b>一、营业收入</b>                  |            | 109,889,059.54                           | -118,279,465.60                               |
| 1. 利息收入                        |            | 439,787.42                               | 1,250,622.21                                  |
| 其中：存款利息收入                      | 6.4.7.13   | 358,467.00                               | 641,223.22                                    |
| 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                 |            | 81,320.42                                | 609,398.99                                    |
| 其他利息收入                         |            | -  | -   |
| 2. 投资收益（损失以<br>“-”填列）          |            | -26,672,871.16                           | -62,644,398.38                                |
| 其中：股票投资收益                      | 6.4.7.14   | -31,495,816.43                           | -68,600,928.10                                |
| 基金投资收益                         |            | -  | -   |
| 债券投资收益                         | 6.4.7.15   | -  | 1,045,964.38                                  |
| 资产支持证券投<br>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   | 4,822,945.27                             | 4,910,565.34                                  |
| 以摊余成本计量<br>的金融资产终止确认产<br>生的收益  |            | -  | -   |
| 其他投资收益                         |            | -  | -   |
| 3. 公允价值变动收益<br>(损失以“-”号填<br>列) | 6.4.7.20   | 136,107,328.35                           | -56,893,813.82                                |
| 4. 汇兑收益（损失以<br>“-”号填列）         |            | -  | -   |
| 5. 其他收入（损失以<br>“-”号填列）         | 6.4.7.21   | 14,814.93                                | 8,124.39                                      |
| <b>减：二、营业总支出</b>               |            | 7,856,912.78                             | 7,650,956.22                                  |
| 1. 管理人报酬                       | 6.4.10.2.1 | 6,641,763.35                             | 6,441,206.46                                  |
| 其中：暂估管理人报酬                     |            | -  | -   |

|                            |            |                |                 |
|----------------------------|------------|----------------|-----------------|
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 1,106,960.59   | 1,073,534.43    |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | -              | -               |
| 4. 投资顾问费                   |            | -              | -               |
| 5. 利息支出                    |            | -              | -               |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | -              | -               |
| 6. 信用减值损失                  | 6.4.7.22   | -              | -               |
| 7. 税金及附加                   |            | -              | -               |
| 8. 其他费用                    | 6.4.7.23   | 108,188.84     | 136,215.33      |
| <b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> |            | 102,032,146.76 | -125,930,421.82 |
| 减：所得税费用                    |            | -              | -               |
| <b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>   |            | 102,032,146.76 | -125,930,421.82 |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |            | -              | -               |
| <b>六、综合收益总额</b>            |            | 102,032,146.76 | -125,930,421.82 |

### 6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

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<br>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            | 1,324,279,608.<br>72       | -      | -<br>234,618,524.33 | 1,089,661,084.<br>9 |
| 加：会计政策变更             | -                          | -      | -                   | -                   |
| 前期差错更正               | -                          | -      | -                   | -                   |
| 其他                   | -                          | -      | -                   | -                   |
| 二、本期期初净资产            | 1,324,279,608.<br>72       | -      | -<br>234,618,524.33 | 1,089,661,084.<br>9 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -39,503,488.51             | -      | 107,454,754.74      | 67,951,266.23       |
| (一)、综合收益总额           | -                          | -      | 102,032,146.76      | 102,032,146.76      |
| (二)、本期基金份额交易产生的      | -39,503,488.51             | -      | 5,422,607.98        | -34,080,880.53      |

|  |                                 |        |               |                  |
|--|---------------------------------|--------|---------------|------------------|
| 净资产变动数<br>(净资产减少以“-”号填列)                 |                                 |        |               |                  |
| 其中：1. 基金申购款                              | 16,564,002.19                   | -      | -2,471,443.16 | 14,092,559.03    |
| 2. 基金赎回款                                 | -56,067,490.70                  | -      | 7,894,051.14  | -48,173,439.56   |
| (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                                | 1,284,776,120.21                | -      | -             | 1,157,612,350.62 |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>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                                | 1,375,144,181.74                | -      | -             | 1,168,570,963.90 |
| 加：会计政策变更                                 | -                               | -      | -             | -                |
| 前期差错更正                                   | -                               | -      | -             | -                |
| 其他                                       | -                               | -      | -             | -                |
| 二、本期期初净资产                                | 1,375,144,181.74                | -      | -             | 1,168,570,963.90 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -17,684,642.36                  | -      | -             | -139,748,466.61  |
| (一)、综合收益总额                               | -                               | -      | -             | -125,930,421.82  |
| (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)      | -17,684,642.36                  | -      | 3,866,597.57  | -13,818,044.79   |

|  |                      |   |                |                      |
|--|----------------------|---|----------------|----------------------|
| 其中：1. 基金申购款                              | 21,777,348.62        | - | -4,781,275.36  | 16,996,073.26        |
| 2. 基金赎回款                                 | -39,461,990.98       | - | 8,647,872.93   | -30,814,118.05       |
| (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                                | 1,357,459,539.<br>38 | - | 328,637,042.09 | 1,028,822,497.2<br>9 |

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

鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)(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”)证监基金字[2006]第 245 号《关于同意鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)募集的批复》核准，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》公开募集。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定。本基金自 2006 年 12 月 8 日至 2006 年 12 月 28 日期间公开发售，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 11,014,840,003.30 元，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 7,895,780.24 元，经德勤华永会计师事务所有限公司德师(上海)报验字(07)第 SZ001 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2007 年 1 月 9 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 11,022,728,857.13 份基金份额，其中认购资金利息折合 7,888,853.83 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

## 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14号)、中国证监会颁布的《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》、《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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<br>2025年6月30日 |
|--------|-------------------|
| 活期存款   | 190,402,105.82    |
| 等于：本金  | 190,385,320.17    |
| 加：应计利息 | 16,785.65         |

|              |  |                |
|--------------|--|----------------|
| 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           |  | 190,402,105.82 |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2025年6月30日 |      |                |               |
|---------------|-------------------|------|----------------|---------------|
|               | 成本                | 应计利息 | 公允价值           | 公允价值变动        |
| 股票            | 886,984,985.96    | -    | 957,235,266.70 | 70,250,280.74 |
| 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            | 886,984,985.96    | -    | 957,235,266.70 | 70,250,280.74 |

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

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

**6.4.7.4 买入返售金融资产****6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

注：无。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：无。

**6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明**

|    |
|----|
| 无。 |
|----|

**6.4.7.5 债权投资****6.4.7.5.1 债权投资情况**

注：无。

**6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况**

注：无。

**6.4.7.6 其他债权投资****6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

注：无。

**6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

注：无。

**6.4.7.7 其他权益工具投资****6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

注：无。

**6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

注：无。

**6.4.7.8 其他资产**

注：无。

**6.4.7.9 其他负债**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2025年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                 |
| 应付赎回费       | 123.55            |
| 应付证券出借违约金   | -                 |
| 应付交易费用      | 131,396.91        |

|          |            |
|----------|------------|
| 其中：交易所市场 | 131,396.91 |
| 银行间市场    | -          |
| 应付利息     | -          |
| 预提费用     | 84,302.56  |
| 合计       | 215,823.02 |

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>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          | 1,324,279,608.72           | 1,324,279,608.72 |
| 本期申购          | 16,564,002.19              | 16,564,002.19    |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -56,067,490.70             | -56,067,490.70   |
| 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           | 1,284,776,120.21           | 1,284,776,120.21 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分           | 未分配利润合计         |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 上年度末           | 516,410,046.31 | -751,028,570.64 | -234,618,524.33 |
| 加：会计政策变更       | -              | -               | -               |
| 前期差错更正         | -              | -               | -               |
| 其他             | -              | -               | -               |
| 本期期初           | 516,410,046.31 | -751,028,570.64 | -234,618,524.33 |
| 本期利润           | -34,075,181.59 | 136,107,328.35  | 102,032,146.76  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -14,946,982.41 | 20,369,590.39   | 5,422,607.98    |
| 其中：基金申购款       | 6,274,701.90   | -8,746,145.06   | -2,471,443.16   |
| 基金赎回款          | -21,221,684.31 | 29,115,735.45   | 7,894,051.14    |
| 本期已分配利润        | -              | -               | -               |
| 本期末            | 467,387,882.31 | -594,551,651.90 | -127,163,769.59 |

#### 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  | 357,303.07           |
| 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 | 858.83               |
| 其他        | 305.10               |
| 合计        | 358,467.00           |

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<br>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 | -31,495,816.43             |
| 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               | -31,495,816.43             |

##### 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<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 388,698,072.26             |
| 减：卖出股票成本总额 | 419,637,248.25             |
| 减：交易费用     | 556,640.44                 |
| 买卖股票差价收入   | -31,495,816.43             |

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

**6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.16 资产支持证券投资收益****6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

注：无。

**6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.17 贵金属投资收益****6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|----|----------------------------|
|----|----------------------------|

|               |              |
|---------------|--------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 4,822,945.27 |
| 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            | 4,822,945.27 |

#### 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产             | 136,107,328.35             |
| 股票投资                   | 136,107,328.35             |
| 债券投资                   | -                          |
| 资产支持证券投资               | -                          |
| 基金投资                   | -                          |
| 贵金属投资                  | -                          |
| 其他                     | -                          |
| 2. 衍生工具                | -                          |
| 权证投资                   | -                          |
| 3. 其他                  | -                          |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | -                          |
| 合计                     | 136,107,328.35             |

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 14,687.35                  |
| 基金转换费收入 | 127.58                     |
| 合计      | 14,814.93                  |

#### 6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 审计费用    | 24,795.19                  |
| 信息披露费   | 59,507.37                  |
| 证券出借违约金 | -                          |
| 银行汇划费用  | 5,286.28                   |
| 账户维护费   | 18,000.00                  |
| 其他      | 600.00                     |

|    |            |
|----|------------|
| 合计 | 108,188.84 |
|----|------------|

#### 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（“鹏华基金管理公司”） | 基金管理人、基金销售机构    |
| 中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”） | 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

注：无。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

###### 6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：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>2025年1月1日至2025年6<br>月30日 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024<br>年6月30日 |
|----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费       | 6,641,763.35                   | 6,441,206.46                        |
| 其中：应支付销售机构的客户维<br>护费 | 1,743,324.36                   | 1,613,728.23                        |
| 应支付基金管理人的净管理费        | 4,898,438.99                   | 4,827,478.23                        |

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

2、根据《开放式证券投资基金管理规定》，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<br>2025年1月1日至2025年6<br>月30日 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024<br>年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,106,960.59                   | 1,073,534.43                        |

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

### 6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称  | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月<br>30日 |            | 上年度可比期间<br>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     |
| 中国农业银行 | 190,402,105.82                 | 357,303.07 | 13,970,227.97                   | 583,263.57 |

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

| 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<br>位：股/<br>张） | 总金额       |
| -                               | -      | -    | -    | -                  | -         |
| 上年度可比期间<br>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<br>位：股/<br>张） | 总金额       |
| 国信证券                            | 603325 | 博隆技术 | 网下申购 | 660                | 47,823.60 |

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

注：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  | 709      | 3,757.70  | 10,237.96 | -  |
| 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  | 2025年2月    | 6个月     | 新股流    | 28.33 | 44.98  | 173      | 4,901.09  | 7,781.54  | -  |

|            | 佳                | 24<br>日                    |          | 通<br>受<br>限                |           |       |     |           |           |  |
|------------|------------------|----------------------------|----------|----------------------------|-----------|-------|-----|-----------|-----------|--|
| 30127<br>5 | 汉<br>朔<br>科<br>技 | 202<br>5年<br>3月<br>4日      | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 27.5<br>0 | 56.19 | 397 | 10,917.50 | 22,307.43 | -  |
| 30145<br>8 | 钧<br>崴<br>电<br>子 | 202<br>5年<br>1月<br>2日      | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 10.4<br>0 | 34.11 | 701 | 7,290.40  | 23,911.11 | -  |
| 30147<br>9 | 弘<br>景<br>光<br>电 | 202<br>5年<br>3月<br>6日      | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 41.9<br>0 | 77.87 | 182 | 5,447.00  | 14,172.34 | 弘<br>景<br>光<br>电<br>于<br>202<br>5年<br>5月<br>28<br>日每<br>10<br>股<br>送<br>4股 |
| 30150<br>1 | 恒<br>鑫<br>生<br>活 | 202<br>5年<br>3月<br>11<br>日 | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 39.9<br>2 | 45.22 | 350 | 9,620.72  | 15,827.00 | 恒<br>鑫<br>生<br>活<br>于<br>202<br>5年<br>6月<br>6日<br>每<br>10<br>股<br>送<br>4.5 |

|            |      |                    |     |        |       |        |     |          |           | 股 |
|------------|------|--------------------|-----|--------|-------|--------|-----|----------|-----------|---|
| 30153<br>5 | 浙江华远 | 2025年<br>3月<br>18日 | 6个月 | 新股流通受限 | 4.92  | 18.99  | 734 | 3,611.28 | 13,938.66 | - |
| 30156<br>0 | 众捷汽车 | 2025年<br>4月<br>17日 | 6个月 | 新股流通受限 | 16.50 | 27.45  | 190 | 3,135.00 | 5,215.50  | - |
| 30159<br>0 | 优优绿能 | 2025年<br>5月<br>28日 | 6个月 | 新股流通受限 | 89.60 | 139.48 | 73  | 6,540.80 | 10,182.04 | - |
| 30159<br>5 | 太力科技 | 2025年<br>5月<br>12日 | 6个月 | 新股流通受限 | 17.05 | 29.10  | 196 | 3,341.80 | 5,703.60  | - |
| 30160<br>1 | 惠通科技 | 2025年<br>1月<br>8日  | 6个月 | 新股流通受限 | 11.80 | 33.85  | 342 | 4,035.60 | 11,576.70 | - |
| 30160<br>2 | 超研股份 | 2025年<br>1月<br>15日 | 6个月 | 新股流通受限 | 6.70  | 24.80  | 658 | 4,408.60 | 16,318.40 | - |
| 30163<br>6 | 泽润新能 | 2025年<br>4月<br>30日 | 6个月 | 新股流通受限 | 33.06 | 47.46  | 128 | 4,231.68 | 6,074.88  | - |
| 30165      | 首    | 202                | 6个月 | 新      | 11.8  | 22.98  | 437 | 5,156.60 | 10,042.26 | - |

|        |      |             |     |        |       |       |     |          |           |   |
|--------|------|-------------|-----|--------|-------|-------|-----|----------|-----------|---|
| 8      | 航新能  | 5年3月26日     |     | 股流通受限  | 0     |       |     |          |           |   |
| 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 | 382 | 4,889.60 | 17,014.28 | - |
| 603014 | 威高血净 | 2025年5月12日  | 6个月 | 新股流通受限 | 26.50 | 32.68 | 205 | 5,432.50 | 6,699.40  | - |
| 603072 | 天和磁材 | 2024年12月24日 | 6个月 | 新股流通受限 | 12.30 | 54.45 | 226 | 2,779.80 | 12,305.70 | - |
| 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  | 2025年3月     | 6个月 | 新股流    | 10.54 | 46.31 | 88  | 927.52   | 4,075.28  | - |

|            | 材                | 12<br>日                    |          | 通<br>受<br>限                |           |       |     |           |           |   |
|------------|------------------|----------------------------|----------|----------------------------|-----------|-------|-----|-----------|-----------|---|
| 60320<br>2 | 天<br>有<br>为      | 202<br>5年<br>4月<br>16<br>日 | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 93.5<br>0 | 90.66 | 150 | 14,025.00 | 13,599.00 | - |
| 60321<br>0 | 泰<br>鸿<br>万<br>立 | 202<br>5年<br>4月<br>1日      | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 8.60      | 15.61 | 286 | 2,459.60  | 4,464.46  | - |
| 60325<br>7 | 中<br>国<br>瑞<br>林 | 202<br>5年<br>3月<br>28<br>日 | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 20.5<br>2 | 37.47 | 78  | 1,600.56  | 2,922.66  | - |
| 60327<br>1 | 永<br>杰<br>新<br>材 | 202<br>5年<br>3月<br>4日      | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 20.6<br>0 | 35.08 | 126 | 2,595.60  | 4,420.08  | - |
| 60338<br>2 | 海<br>阳<br>科<br>技 | 202<br>5年<br>6月<br>5日      | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 11.5<br>0 | 22.39 | 105 | 1,207.50  | 2,350.95  | - |
| 60340<br>0 | 华<br>之<br>杰      | 202<br>5年<br>6月<br>12<br>日 | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 19.8<br>8 | 43.81 | 57  | 1,133.16  | 2,497.17  | - |
| 60340<br>9 | 汇<br>通<br>控<br>股 | 202<br>5年<br>2月<br>25<br>日 | 6 个<br>月 | 新<br>股<br>流<br>通<br>受<br>限 | 24.1<br>8 | 33.32 | 100 | 2,418.00  | 3,332.00  | - |

|            |        |            |     | 限         |       |       |         |               |               |                        |
|------------|--------|------------|-----|-----------|-------|-------|---------|---------------|---------------|------------------------|
| 68819<br>2 | 迪哲医药-U | 2025年4月22日 | 6个月 | 非公开发行流通受限 | 43.00 | 55.11 | 279,070 | 12,000,010.00 | 15,379,547.70 | -                      |
| 68841<br>1 | 海博思创   | 2025年1月20日 | 6个月 | 新股流通受限    | 19.38 | 83.49 | 560     | 10,852.80     | 46,754.40     | -                      |
| 68854<br>5 | 兴福电子   | 2025年1月15日 | 6个月 | 新股流通受限    | 11.68 | 26.95 | 994     | 11,609.92     | 26,788.30     | -                      |
| 68858<br>3 | 思看科技   | 2025年1月8日  | 6个月 | 新股流通受限    | 33.46 | 79.68 | 227     | 5,855.50      | 18,087.36     | 思看科技于2025年6月19日每10股送3股 |
| 68875<br>5 | 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      | -                      |
| 68875      | 胜      | 202        | 6个月 | 新         | 9.08  | 25.94 | 536     | 4,866.88      | 13,903.84     | -                      |

|        |      |                   |     |        |       |        |     |           |           |   |
|--------|------|-------------------|-----|--------|-------|--------|-----|-----------|-----------|---|
| 7      | 科纳米  | 5年<br>3月<br>18日   |     | 股流通受限  |       |        |     |           |           |   |
| 688758 | 赛分科技 | 2025年<br>1月<br>2日 | 6个月 | 新股流通受限 | 4.32  | 16.97  | 777 | 3,356.64  | 13,185.69 | - |
| 688775 | 影石创新 | 2025年<br>6月<br>4日 | 6个月 | 新股流通受限 | 47.27 | 124.16 | 573 | 27,085.71 | 71,143.68 | - |

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

注：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

无。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的各类股票（含存托凭证）、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。法律法规或中国证监会以后允许基金投资的其他金融工具或品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

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

### 6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放本基金的托管行中国农业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

注：无。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

### 6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

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

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自2017年10月1日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限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发行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<br>2025年6月30日   | 1年内            | 1-5年 | 5年以上            | 不计息              | 合计             |
|---------------------|----------------|------|-----------------|------------------|----------------|
| <b>资产</b>           |                |      |                 |                  |                |
| 货币资金                | 190,402,105.82 | -    | -               | -                | 190,402,105.82 |
| 结算备付金               | 82,180.61      | -    | -               | -                | 82,180.61      |
| 存出保证金               | 146,740.76     | -    | -               | -                | 146,740.76     |
| 交易性金融资产             | -              | -    | -957,235,266.70 | 957,235,266.70   |                |
| 应收申购款               | -              | -    | -               | 33,215.26        | 33,215.26      |
| 应收清算款               | -              | -    | -               | 11,866,390.63    | 11,866,390.63  |
| 资产总计                | 190,631,027.19 | -    | -969,134,872.59 | 1,159,765,899.78 |                |
| <b>负债</b>           |                |      |                 |                  |                |
| 应付赎回款               | -              | -    | -               | 617,585.94       | 617,585.94     |
| 应付管理人报酬             | -              | -    | -               | 1,131,548.77     | 1,131,548.77   |
| 应付托管费               | -              | -    | -               | 188,591.43       | 188,591.43     |
| 其他负债                | -              | -    | -               | 215,823.02       | 215,823.02     |
| 负债总计                | -              | -    | -               | 2,153,549.16     | 2,153,549.16   |
| 利率敏感度缺口             | 190,631,027.19 | -    | -966,981,323.43 | 1,157,612,350.62 |                |
| 上年度末<br>2024年12月31日 | 1年内            | 1-5年 | 5年以上            | 不计息              | 合计             |
| <b>资产</b>           |                |      |                 |                  |                |
| 货币资金                | 180,134,611.28 | -    | -               | -                | 180,134,611.28 |
| 结算备付金               | 658,029.24     | -    | -               | -                | 658,029.24     |
| 存出保证金               | 183,858.95     | -    | -               | -                | 183,858.95     |
| 交易性金融资产             | -              | -    | -912,029,799.26 | 912,029,799.26   |                |

|         |                |   |   |                |                  |
|---------|----------------|---|---|----------------|------------------|
| 应收申购款   | -              | - | - | 73,967.95      | 73,967.95        |
| 资产总计    | 180,976,499.47 | - | - | 912,103,767.21 | 1,093,080,266.68 |
| 负债      |                |   |   |                |                  |
| 应付赎回款   | -              | - | - | 659,349.77     | 659,349.77       |
| 应付管理人报酬 | -              | - | - | 1,149,845.61   | 1,149,845.61     |
| 应付托管费   | -              | - | - | 191,640.93     | 191,640.93       |
| 应付清算款   | -              | - | - | 1,092,887.65   | 1,092,887.65     |
| 其他负债    | -              | - | - | 325,458.33     | 325,458.33       |
| 负债总计    | -              | - | - | 3,419,182.29   | 3,419,182.29     |
| 利率敏感度缺口 | 180,976,499.47 | - | - | 908,684,584.92 | 1,089,661,084.39 |

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于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

注：无。

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

股票投资方向：本基金股票的主要投资方向为具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的增长型股票，本基金对这部分股票的投资比例不低于本基金股票资产。

股票（含存托凭证）资产占基金资产比例为 30%~95%，债券资产占基金资产比例为 0%~65%，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%，现金或到期日在 1 年期以内政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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<br>2025年6月30日 |                   | 上年度末<br>2024年12月31日 |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|               | 公允价值              | 占基金资产净值<br>比例 (%) | 公允价值                | 占基金资产净值<br>比例 (%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 957,235,266.70    | 82.69             | 912,029,799.26      | 83.70             |
| 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            | 957,235,266.70    | 82.69             | 912,029,799.26      | 83.70             |

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变。 |                             |                   |
|----|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动            | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                   |
|    |                      | 本期末（2025年6月30日）             | 上年度末（2024年12月31日） |
|    | 比较基准上涨 5%<br>资产净值变动  | 54,957,646.35               | 48,996,610.66     |

|  |                     |                |                |
|--|---------------------|----------------|----------------|
|  | 比较基准下降 5%<br>资产净值变动 | -54,957,646.35 | -48,996,610.66 |
|--|---------------------|----------------|----------------|

注：无。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末<br>2025年6月30日 |
|---------------|-------------------|
| 第一层次          | 941,359,325.22    |
| 第二层次          | 15,385.54         |
| 第三层次          | 15,860,555.94     |
| 合计            | 957,235,266.70    |

###### 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              | 957,235,266.70   | 82.54         |
|    | 其中：股票             | 957,235,266.70   | 82.54         |
| 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      | 190,484,286.43   | 16.42         |
| 8  | 其他各项资产            | 12,046,346.65    | 1.04          |
| 9  | 合计                | 1,159,765,899.78 | 100.00        |

**7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | 16,258,452.00  | 1.40          |
| B  | 采矿业              | -              | -             |
| C  | 制造业              | 814,859,787.61 | 70.39         |
| 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          | 2,244.00       | 0.00  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 31,536.78      | 0.00  |
| H | 住宿和餐饮业          | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 76,615,170.02  | 6.62  |
| J | 金融业             | 43,150,043.61  | 3.73  |
| K | 房地产业            | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业        | 1,176,721.00   | 0.10  |
| M | 科学研究和技术服务业      | 5,141,311.68   | 0.44  |
| 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              | 957,235,266.70 | 82.69 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称   | 数量<br>(股) | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例<br>(%) |
|----|--------|--------|-----------|---------------|------------------|
| 1  | 688235 | 百济神州-U | 324,962   | 75,924,121.68 | 6.56             |
| 2  | 688192 | 迪哲医药-U | 1,179,220 | 69,208,517.70 | 5.98             |
| 3  | 603160 | 汇顶科技   | 904,838   | 64,270,643.14 | 5.55             |
| 4  | 600707 | 彩虹股份   | 8,489,197 | 54,840,212.62 | 4.74             |
| 5  | 688325 | 赛微微电   | 1,109,556 | 53,258,688.00 | 4.60             |
| 6  | 688336 | 三生国健   | 966,017   | 52,396,762.08 | 4.53             |
| 7  | 688728 | 格科微    | 2,456,968 | 37,837,307.20 | 3.27             |
| 8  | 002241 | 歌尔股份   | 1,494,278 | 34,846,562.96 | 3.01             |
| 9  | 688008 | 澜起科技   | 414,529   | 33,991,378.00 | 2.94             |
| 10 | 300973 | 立高食品   | 664,874   | 32,425,904.98 | 2.80             |
| 11 | 688361 | 中科飞测   | 363,886   | 30,635,562.34 | 2.65             |
| 12 | 301327 | 华宝新能   | 593,261   | 30,469,884.96 | 2.63             |
| 13 | 603061 | 金海通    | 313,000   | 26,464,150.00 | 2.29             |
| 14 | 000636 | 风华高科   | 1,826,300 | 25,093,362.00 | 2.17             |
| 15 | 601665 | 齐鲁银行   | 3,600,900 | 22,757,688.00 | 1.97             |
| 16 | 300782 | 卓胜微    | 298,862   | 21,329,780.94 | 1.84             |
| 17 | 002755 | 奥赛康    | 1,313,300 | 20,986,534.00 | 1.81             |
| 18 | 603323 | 苏农银行   | 3,635,001 | 20,392,355.61 | 1.76             |
| 19 | 300661 | 圣邦股份   | 269,584   | 19,617,627.68 | 1.69             |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 20 | 300207 | 欣旺达  | 908,100   | 18,216,486.00 | 1.57 |
| 21 | 688002 | 睿创微纳 | 258,244   | 18,004,771.68 | 1.56 |
| 22 | 300498 | 温氏股份 | 951,900   | 16,258,452.00 | 1.40 |
| 23 | 301190 | 善水科技 | 663,200   | 16,095,864.00 | 1.39 |
| 24 | 688531 | 日联科技 | 213,076   | 15,256,241.60 | 1.32 |
| 25 | 002792 | 通宇通讯 | 983,540   | 15,235,034.60 | 1.32 |
| 26 | 688508 | 芯朋微  | 248,800   | 13,888,016.00 | 1.20 |
| 27 | 600389 | 江山股份 | 698,500   | 12,992,100.00 | 1.12 |
| 28 | 001311 | 多利科技 | 620,755   | 12,831,005.85 | 1.11 |
| 29 | 688392 | 骄成超声 | 180,677   | 12,309,524.01 | 1.06 |
| 30 | 688488 | 艾迪药业 | 713,409   | 9,880,714.65  | 0.85 |
| 31 | 688279 | 峰岹科技 | 50,729    | 9,410,229.50  | 0.81 |
| 32 | 000725 | 京东方A | 2,329,600 | 9,295,104.00  | 0.80 |
| 33 | 688269 | 凯立新材 | 190,809   | 6,334,858.80  | 0.55 |
| 34 | 603062 | 麦加芯彩 | 140,100   | 6,160,197.00  | 0.53 |
| 35 | 000777 | 中核科技 | 260,200   | 5,721,798.00  | 0.49 |
| 36 | 688190 | 云路股份 | 60,277    | 5,579,239.12  | 0.48 |
| 37 | 688315 | 诺禾致源 | 362,104   | 5,112,908.48  | 0.44 |
| 38 | 603501 | 豪威集团 | 38,800    | 4,952,820.00  | 0.43 |
| 39 | 000661 | 长春高新 | 39,300    | 3,897,774.00  | 0.34 |
| 40 | 688091 | 上海谊众 | 67,990    | 3,180,572.20  | 0.27 |
| 41 | 688581 | 安杰思  | 42,216    | 2,736,863.28  | 0.24 |
| 42 | 688606 | 奥泰生物 | 37,652    | 2,530,214.40  | 0.22 |
| 43 | 300446 | 航天智造 | 68,500    | 1,186,420.00  | 0.10 |
| 44 | 601888 | 中国中免 | 19,300    | 1,176,721.00  | 0.10 |
| 45 | 603087 | 甘李药业 | 18,900    | 1,035,342.00  | 0.09 |
| 46 | 301590 | 优优绿能 | 729       | 115,017.40    | 0.01 |
| 47 | 688755 | 汉邦科技 | 2,023     | 93,178.19     | 0.01 |
| 48 | 603014 | 威高血净 | 2,045     | 74,061.80     | 0.01 |
| 49 | 301595 | 太力科技 | 1,952     | 72,624.76     | 0.01 |
| 50 | 688775 | 影石创新 | 573       | 71,143.68     | 0.01 |
| 51 | 301636 | 泽润新能 | 1,273     | 70,469.68     | 0.01 |
| 52 | 688449 | 联芸科技 | 1,406     | 58,236.52     | 0.01 |
| 53 | 300750 | 宁德时代 | 200       | 50,444.00     | 0.00 |
| 54 | 688411 | 海博思创 | 560       | 46,754.40     | 0.00 |
| 55 | 688605 | 先锋精科 | 744       | 46,611.60     | 0.00 |
| 56 | 688708 | 佳驰科技 | 780       | 43,126.20     | 0.00 |
| 57 | 688726 | 拉普拉斯 | 979       | 42,194.90     | 0.00 |
| 58 | 001391 | 国货航  | 4,686     | 31,536.78     | 0.00 |
| 59 | 688545 | 兴福电子 | 994       | 26,788.30     | 0.00 |
| 60 | 301458 | 钧崴电子 | 701       | 23,911.11     | 0.00 |
| 61 | 301275 | 汉朔科技 | 397       | 22,307.43     | 0.00 |
| 62 | 301613 | 新铝时代 | 414       | 22,066.20     | 0.00 |

|    |        |      |     |           |      |
|----|--------|------|-----|-----------|------|
| 63 | 688583 | 思看科技 | 227 | 18,087.36 | 0.00 |
| 64 | 301678 | 新恒汇  | 382 | 17,014.28 | 0.00 |
| 65 | 301602 | 超研股份 | 658 | 16,318.40 | 0.00 |
| 66 | 301501 | 恒鑫生活 | 350 | 15,827.00 | 0.00 |
| 67 | 001388 | 信通电子 | 937 | 15,385.54 | 0.00 |
| 68 | 301479 | 弘景光电 | 182 | 14,172.34 | 0.00 |
| 69 | 301535 | 浙江华远 | 734 | 13,938.66 | 0.00 |
| 70 | 688757 | 胜科纳米 | 536 | 13,903.84 | 0.00 |
| 71 | 603202 | 天有为  | 150 | 13,599.00 | 0.00 |
| 72 | 603194 | 中力股份 | 291 | 13,208.49 | 0.00 |
| 73 | 688758 | 赛分科技 | 777 | 13,185.69 | 0.00 |
| 74 | 603072 | 天和磁材 | 226 | 12,305.70 | 0.00 |
| 75 | 301662 | 宏工科技 | 143 | 11,797.50 | 0.00 |
| 76 | 301601 | 惠通科技 | 342 | 11,576.70 | 0.00 |
| 77 | 001356 | 富岭股份 | 709 | 10,237.96 | 0.00 |
| 78 | 301658 | 首航新能 | 437 | 10,042.26 | 0.00 |
| 79 | 301585 | 蓝宇股份 | 273 | 9,363.90  | 0.00 |
| 80 | 301665 | 泰禾股份 | 393 | 8,799.27  | 0.00 |
| 81 | 301173 | 毓恬冠佳 | 173 | 7,781.54  | 0.00 |
| 82 | 001382 | 新亚电缆 | 366 | 7,396.86  | 0.00 |
| 83 | 688720 | 艾森股份 | 165 | 7,060.35  | 0.00 |
| 84 | 301560 | 众捷汽车 | 190 | 5,215.50  | 0.00 |
| 85 | 603210 | 泰鸿万立 | 286 | 4,464.46  | 0.00 |
| 86 | 603271 | 永杰新材 | 126 | 4,420.08  | 0.00 |
| 87 | 603124 | 江南新材 | 88  | 4,075.28  | 0.00 |
| 88 | 001395 | 亚联机械 | 80  | 3,780.00  | 0.00 |
| 89 | 603409 | 汇通控股 | 100 | 3,332.00  | 0.00 |
| 90 | 603257 | 中国瑞林 | 78  | 2,922.66  | 0.00 |
| 91 | 603400 | 华之杰  | 57  | 2,497.17  | 0.00 |
| 92 | 603382 | 海阳科技 | 105 | 2,350.95  | 0.00 |
| 93 | 001335 | 信凯科技 | 80  | 2,244.00  | 0.00 |
| 94 | 603120 | 肯特催化 | 65  | 2,172.95  | 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  | 300973 | 立高食品 | 29,675,885.12 | 2.72           |
| 2  | 603061 | 金海通  | 24,183,254.00 | 2.22           |
| 3  | 300661 | 圣邦股份 | 20,516,941.54 | 1.88           |
| 4  | 002142 | 宁波银行 | 17,036,163.40 | 1.56           |
| 5  | 001311 | 多利科技 | 14,078,469.70 | 1.29           |
| 6  | 688508 | 芯朋微  | 13,825,824.22 | 1.27           |

|    |        |        |               |      |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 7  | 688531 | 日联科技   | 12,789,355.61 | 1.17 |
| 8  | 301327 | 华宝新能   | 12,655,409.20 | 1.16 |
| 9  | 688361 | 中科飞测   | 12,506,722.46 | 1.15 |
| 10 | 688192 | 迪哲医药-U | 12,000,010.00 | 1.10 |
| 11 | 301190 | 善水科技   | 11,472,498.00 | 1.05 |
| 12 | 600389 | 江山股份   | 11,272,454.97 | 1.03 |
| 13 | 688656 | 浩欧博    | 11,008,084.65 | 1.01 |
| 14 | 002241 | 歌尔股份   | 10,247,623.00 | 0.94 |
| 15 | 603317 | 天味食品   | 9,739,892.80  | 0.89 |
| 16 | 688336 | 三生国健   | 9,600,394.22  | 0.88 |
| 17 | 688392 | 骄成超声   | 9,382,006.77  | 0.86 |
| 18 | 603612 | 索通发展   | 9,236,373.00  | 0.85 |
| 19 | 002755 | 奥赛康    | 7,977,748.00  | 0.73 |
| 20 | 300790 | 宇瞳光学   | 7,511,912.41  | 0.69 |

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交量）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  | 601500 | 通用股份   | 36,552,840.20 | 3.35           |
| 2  | 600276 | 恒瑞医药   | 31,678,150.00 | 2.91           |
| 3  | 002185 | 华天科技   | 25,767,807.25 | 2.36           |
| 4  | 601825 | 沪农商行   | 25,356,220.00 | 2.33           |
| 5  | 688235 | 百济神州-U | 25,271,422.84 | 2.32           |
| 6  | 601128 | 常熟银行   | 18,830,182.00 | 1.73           |
| 7  | 688192 | 迪哲医药-U | 17,617,243.22 | 1.62           |
| 8  | 002142 | 宁波银行   | 17,099,767.90 | 1.57           |
| 9  | 000661 | 长春高新   | 15,851,357.00 | 1.45           |
| 10 | 688315 | 诺禾致源   | 12,021,072.19 | 1.10           |
| 11 | 300443 | 金雷股份   | 10,710,402.00 | 0.98           |
| 12 | 603897 | 长城科技   | 10,205,865.12 | 0.94           |
| 13 | 300790 | 宇瞳光学   | 10,178,095.60 | 0.93           |
| 14 | 688656 | 浩欧博    | 10,121,257.02 | 0.93           |
| 15 | 601615 | 明阳智能   | 9,904,216.00  | 0.91           |
| 16 | 603612 | 索通发展   | 9,624,506.93  | 0.88           |
| 17 | 002739 | 万达电影   | 8,867,454.76  | 0.81           |
| 18 | 301260 | 格力博    | 8,320,905.00  | 0.76           |
| 19 | 688496 | 清越科技   | 7,847,282.58  | 0.72           |
| 20 | 603317 | 天味食品   | 7,809,330.00  | 0.72           |

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交量）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 | 328,735,387.34 |
| 卖出股票收入(成交)总额 | 388,698,072.26 |

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

注：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

注：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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

## 7.12 投资组合报告附注

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

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

### 7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 146,740.76 |

|   |       |               |
|---|-------|---------------|
| 2 | 应收清算款 | 11,866,390.63 |
| 3 | 应收股利  | -             |
| 4 | 应收利息  | -             |
| 5 | 应收申购款 | 33,215.26     |
| 6 | 其他应收款 | -             |
| 7 | 待摊费用  | -             |
| 8 | 其他    | -             |
| 9 | 合计    | 12,046,346.65 |

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称   | 流通受限部分的公允价值   | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明  |
|----|--------|--------|---------------|--------------|-----------|
| 1  | 688192 | 迪哲医药-U | 15,379,547.70 | 1.33         | 非公开发行流通受限 |

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数（户） | 户均持有的基金份额 | 持有人结构      |           |                  |           |
|----------|-----------|------------|-----------|------------------|-----------|
|          |           | 机构投资者      |           | 个人投资者            |           |
|          |           | 持有份额       | 占总份额比例（%） | 持有份额             | 占总份额比例（%） |
| 47,040   | 27,312.42 | 498,851.13 | 0.04      | 1,284,277,269.08 | 99.96     |

#### 8.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称           | 持有份额（份）      | 占上市总份额比例（%） |
|----|-----------------|--------------|-------------|
| 1  | 谌铁广             | 1,374,393.00 | 3.56        |
| 2  | 修桂珍             | 534,490.00   | 1.39        |
| 3  | 殷丽萍             | 533,563.00   | 1.38        |
| 4  | 胡文明             | 500,776.00   | 1.30        |
| 5  | 李丹              | 493,517.00   | 1.28        |
| 6  | 梅棋              | 445,227.00   | 1.15        |
| 7  | 杭州雷峰塔文化旅游发展有限公司 | 425,190.00   | 1.10        |

|    |     |            |      |
|----|-----|------------|------|
| 8  | 王立新 | 416,525.00 | 1.08 |
| 9  | 黄娟  | 402,846.00 | 1.04 |
| 10 | 周保清 | 375,778.00 | 0.97 |

注：持有人为场内持有人。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数<br>(份) | 占基金总份额比例 (%) |
|------------------|---------------|--------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 20,857.97     | 0.0016       |

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

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| 基金合同生效日（2007年1月9日）<br>基金份额总额 | 11,022,728,857.13 |
| 本报告期期初基金份额总额                 | 1,324,279,608.72  |
| 本报告期基金总申购份额                  | 16,564,002.19     |
| 减：本报告期基金总赎回份额                | 56,067,490.70     |
| 本报告期基金拆分变动份额                 | -                 |
| 本报告期期末基金份额总额                 | 1,284,776,120.21  |

## § 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：

2025年2月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025年3月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025年4月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

### 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

未改变。

### 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

注：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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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<br>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<br>交总额的比例<br>(%) | 佣金        | 占当期佣金<br>总量的比例<br>(%) |                |
| 申万宏源<br>证券 | 3          | 146,097,565.<br>50  | 20.77                   | 65,869.42 | 20.77                 | -              |
| 长江证券       | 1          | 119,564,523.<br>54  | 17.00                   | 53,913.08 | 17.00                 | -              |
| 华泰证券       | 1          | 100,585,228.<br>.59 | 14.30                   | 45,352.00 | 14.30                 | -              |
| 东方证券       | 1          | 95,449,112.<br>73   | 13.57                   | 43,038.33 | 13.57                 | -              |
| 信达证券       | 1          | 74,415,637.<br>80   | 10.58                   | 33,554.96 | 10.58                 | -              |
| 浙商证券       | 1          | 48,318,276.<br>90   | 6.87                    | 21,784.99 | 6.87                  | -              |
| 中信证券       | 1          | 48,121,458.<br>87   | 6.84                    | 21,698.11 | 6.84                  | -              |
| 汇丰前海<br>证券 | 1          | 39,327,400.<br>86   | 5.59                    | 17,731.97 | 5.59                  | 本报<br>告期<br>新增 |
| 国金证券       | 1          | 31,401,343.         | 4.46                    | 14,158.01 | 4.46                  | -              |

|            |   |            |      |       |      |                      |
|------------|---|------------|------|-------|------|----------------------|
|            |   | 90         |      |       |      |                      |
| 中金公司       | 1 | 169,398.45 | 0.02 | 76.36 | 0.02 | -                    |
| 广发证券       | 1 | 16,848.36  | 0.00 | 7.60  | 0.00 | -                    |
| 东北证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 东兴证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | 本报<br>告期<br>减少<br>一个 |
| 光大证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 国都证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 国投证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 海通证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 太平洋证<br>券  | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 西南证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 银河证券       | 1 | -          | -    | -     | -    | -                    |
| 中信建投<br>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管理费用管理规定》(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(%) |
| 申万宏源证券 | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 长江证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 华泰证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 东方证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 信达证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 浙商证券   | -    | -               | 88,326,000.00 | 100.00            | -    | -               |
| 中信证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 汇丰前海证券 | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 国金证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 中金公司   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 广发证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 东北证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 东兴证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 光大证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 国都证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 国投证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |
| 海通证券   | -    | -               | -             | -                 | -    | -               |

|        |   |   |   |   |   |   |
|--------|---|---|---|---|---|---|
| 太平洋证券  | - | - | - | - | - | - |
| 西南证券   | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券   | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投证券 | - | - | - | - | - | - |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                 | 法定披露方式                          | 法定披露日期      |
|----|--------------------------------------|---------------------------------|-------------|
| 1  | 鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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01月03日 |
| 2  | 鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)更新的招募说明书         | 《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03日 |
| 3  | 鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告 | 《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 |
| 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01月15日 |
| 5  | 鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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 |
| 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02月08日 |
| 7  | 鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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 |
| 8  | 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 |
| 9  | 鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)2025年第1季度报告      | 《中国证券报》、基金管理人网站及/或中国            | 2025年04月21日 |

|    |  |                                 |             |
|----|--|---------------------------------|-------------|
|    |  | 证监会基金电子披露网站                     |             |
| 10 | 鹏华基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告                       | 《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04月23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 |

注：无。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- (二)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》；
- (三)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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