

鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 3 月 4 日起至 2025 年 6 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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
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	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	45
7.1 期末基金资产组合情况	45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57
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	57
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 ..	57
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 ..	57
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	57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.12 投资组合报告附注	57
§ 8 基金份额持有人信息	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	59
§ 9 开放式基金份额变动	59
§ 10 重大事件揭示	60
10.1 基金份额持有人大会决议	60
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	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
10.4 基金投资策略的改变	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
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	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
10.8 其他重大事件	62
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	62
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	62
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	63
§ 12 备查文件目录	63
12.1 备查文件目录	63
12.2 存放地点	63
12.3 查阅方式	63

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金	
基金简称	鹏扬中证 A500 指数增强	
基金主代码	022756	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 3 月 4 日	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	682,054,930.79 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	鹏扬中证 A500 指数增强 A	鹏扬中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	022756	022757
报告期末下属分级基金的份额总额	513,612,859.21 份	168,442,071.58 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过量化方法进行积极的投资组合管理和风险控制,力争实现超越标的指数的投资回报。
投资策略	本基金为指数增强型基金,以中证 A500 指数为标的指数,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%,年跟踪误差不超过 7.75%,力求实现超越业绩比较基准的投资回报。主要投资策略包括:股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略及其他投资策略等。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票,如投资需承担汇率风险以及香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏扬基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	宋震	王小飞
	联系电话	400-968-6688	021-60637103
	电子邮箱	service@pyamc.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-968-6688	021-60637228
传真		010-68105915	021-60635778

注册地址	中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 120 号 3 层 302 室	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区复兴门外大街 A2 号 西城金茂中心 16 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100045	100033
法定代表人	杨爱斌	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.pyamc.com
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金类别	鹏扬中证 A500 指数增强 A	鹏扬中证 A500 指数增强 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 3 月 4 日-2025 年 6 月 30 日）	报告期（2025 年 3 月 4 日-2025 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-4,921,570.25	-2,058,270.24
本期利润	681,386.03	3,009,699.66
加权平均基金份额本期利润	0.0011	0.0099
本期加权平均净值利润率	0.11%	1.01%
本期基金份额净值增长率	0.19%	0.05%
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	-3,929,709.54	-1,519,910.04
期末可供分配基金份额利润	-0.0077	-0.0090
期末基金资产净值	514,594,145.46	168,527,678.55
期末基金份额净值	1.0019	1.0005
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	0.19%	0.05%

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

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

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

（4）本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，截至本报告期末基金合同生效未满半年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏扬中证 A500 指数增强 A

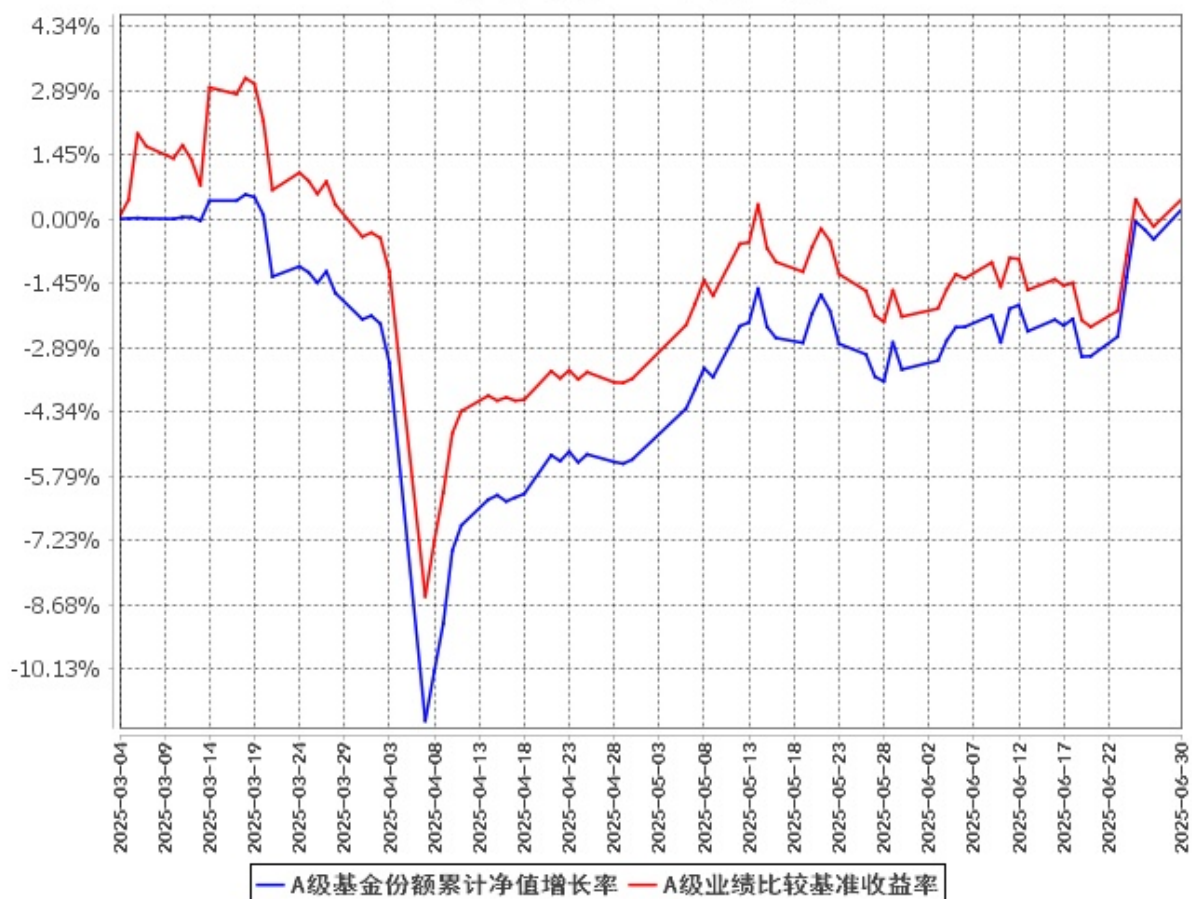
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.71%	0.57%	2.68%	0.57%	1.03%	0.00%
过去三个月	2.51%	1.25%	0.83%	1.14%	1.68%	0.11%
自基金合同 生效起至今	0.19%	1.10%	0.42%	1.06%	-0.23%	0.04%

鹏扬中证 A500 指数增强 C

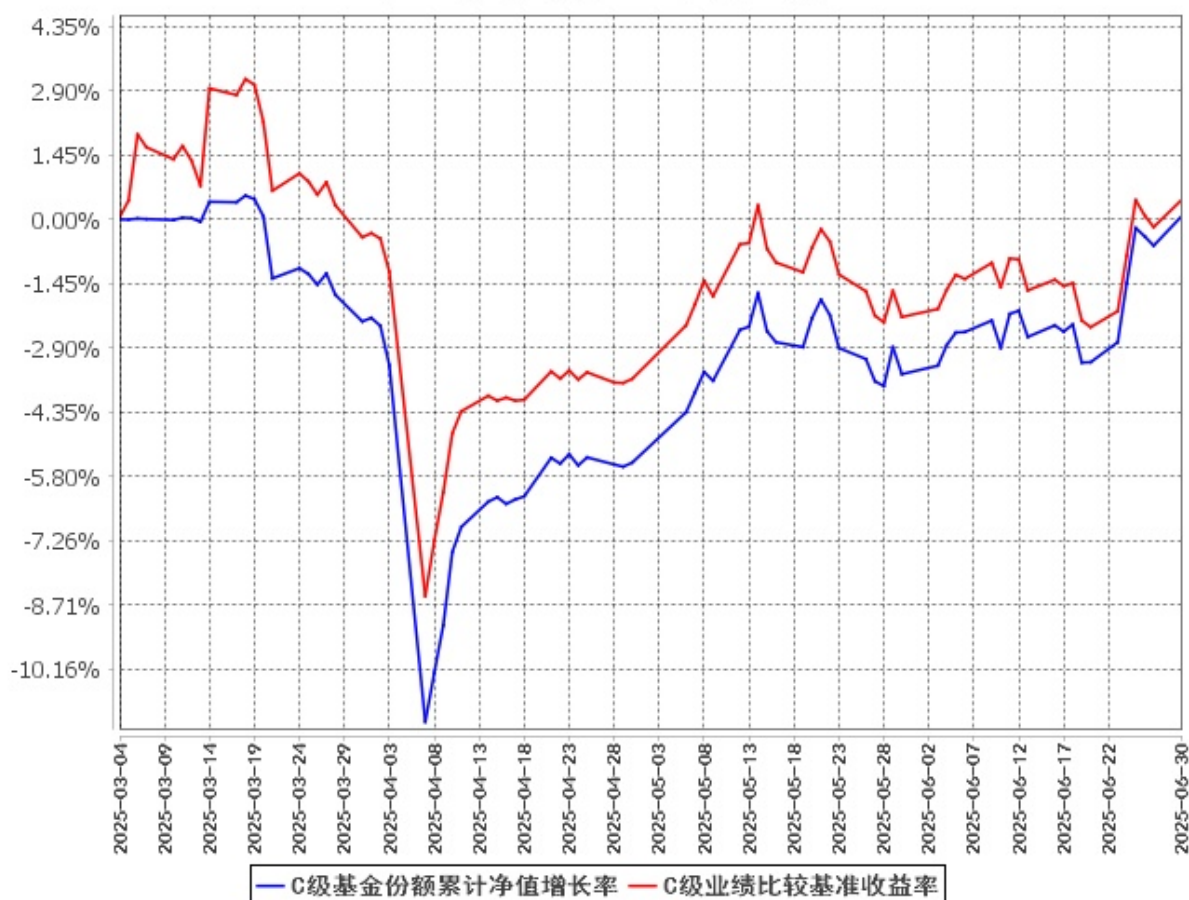
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.67%	0.57%	2.68%	0.57%	0.99%	0.00%
过去三个月	2.41%	1.25%	0.83%	1.14%	1.58%	0.11%
自基金合同 生效起至今	0.05%	1.10%	0.42%	1.06%	-0.37%	0.04%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2025年3月4日至2025年6月30日)



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2025年3月4日至2025年6月30日)



注：（1）本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

（2）按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏扬基金管理有限公司（以下简称“公司”）成立于 2016 年 7 月 6 日，是经中国证监会批准成立的全国性公募基金公司，总部位于北京。截至 2025 年 2 季度末，公司资产管理总规模 1936 亿元，非货公募规模达 1200 亿元，创造投资收益 284 亿元，分红 119 亿元，客户总数超过 1100 万户。

公司践行高质量发展。在业务布局方面，公司形成了主动固收、主动权益、指数量化、多资产四大业务板块，并沿着风险收益曲线持续细化产品布局。在人才战略方面，公司汇聚海内外优秀人才，致力于打造一支将服务投资者作为长期事业的人才队伍。公司核心投资人员均具有 10 年以上知名金融机构工作经历。在投研管理方面，公司致力于打造平台化、团队化、一体化的投研体系，实

现“宏观、策略、行业、公司”的全维度研究覆盖，为客户提供“全天候”的资产管理解决方案。其中，主动固收团队持续提升宏观研究与大类资产配置、利率交易、信用研究、转债增强、衍生品交易等核心投研能力，力求为投资人获取可持续、稳健的收益；主动权益团队建立充分共享、深度协作的研究文化与工作机制，致力于做深度的个股研究和产业研究，遵循基本面理念严选个股，同时充分保留基金经理自身风格特点，在不同风格策略领域布局权益产品以适应客户的多元化需求；指数和量化团队聚焦高质量核心资产，以科学方法深挖面向未来的行业主题和选股因子，并向客户提供投研和投教服务，努力为投资者提供风险收益特征清晰、长期持有体验良好的多样化投资工具，提升投资者的获得感；多资产团队在公司自上而下的宏观经济及大类资产配置研究成果基础上，将基于大数据的定量研究和基于调研访谈的定性研究有机结合，为投资者提供便捷的多策略组合配置方案，有效分散投资风险，助力资产稳健增值。

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

鹏扬基金作为一家有理想、有担当的公募基金公司，坚持党建引领业务发展，积极履行社会与行业责任，书写金融“五篇大文章”。在新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系持续落地的背景下，公司发挥专业特色优势，面向保险、养老金、年金和理财等各类长期资金提供服务，主动做好资本市场政策宣讲，坚定不移地落实支持长期资金入市的党和国家战略。在养老金融领域，公司已将两只产品纳入个人养老金投资产品目录。2025 年上半年，公司在北京市、陕西省等多地开展社会责任行动，涉及联合党建、乡村教育、金融文化、扶弱济贫等领域。作为中国基金业协会投教专委会委员单位，公司积极联合金融基础设施机构、新闻媒体、行业机构、高等院校等多方力量，开展投资者教育和保护工作，为行业高质量发展建言献策，打造投资和投教生态圈，相关成果案例获得《证券时报》《中国基金报》等多家主流媒体的表彰。

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

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		
马超	本基金 基金经 理, 量 化投资 部副总 经理	2025 年 3 月 4 日	-	8	中国人民大学管理科学与工程硕士。曾任创金合信基金管理有限公司量化分析师、投资经理，珠海宽德投资管理有限公司投资经理，创金合信基金管理有限公司量化指数与国际部总监助理、基金经理。现任鹏扬基金管理有限公司量化投资部副总经理。2024 年 4 月 16 日至今任鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金基金经理；2025 年 3 月 4 日至今任鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理；2025 年 6 月 30 日至今任鹏扬合利债券型证券投资基金基金经理。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

本基金管理人通过统计检验的方法对本公司旗下管理的所有投资组合，在本报告期内不同时间窗口下(1 日内、3 日内、5 日内)同向交易的价差进行了专项分析，包括旗下各大类资产组合之间的

同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为 0 的 T 检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下组合存在违反公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，美国经济“软数据”出现 V 型走势，“硬数据”总体保持平稳，失业率保持在低位，通胀整体温和回落。特朗普政府的贸易政策给美国经济和市场带来较大扰动，但经济呈现出较强的韧性，核心原因是关税冲击的持续时间短、美元大幅贬值、财政再次扩张，以及 AI 快速发展带动基础设施投资热潮。

2025 年上半年，我国国民经济运行稳中有进。上半年实际 GDP 同比增长 5.3%，高于《政府工作报告》提出的全年增长 5% 左右的目标。从环比趋势看，季调后的 2 季度 GDP 环比增长 1.1%，较 1 季度放缓 0.1 个百分点。生产方面，上半年全国规模以上工业增加值同比增长 6.4%，“两重、两新”政策带动新能源、新材料、智能制造等相关领域继续保持较快增长，服务业与先进制造业的融合正在形成新的增长极，但工业企业盈利仍承压。需求方面，上半年全国固定资产投资同比增长 2.8%，新建商品房销售额持续走弱对开发投资形成拖累；上半年社会消费品零售总额同比增长 5.0%，以旧换新政策对稳住商品消费需求的作用显著；出口商品实物量的增长仍有韧性，与此同时出口价格面临下行压力，5-6 月份出口数据显示出关税冲击的不利影响。通货膨胀方面，价格总体处于低位运行。GDP 平减指数上半年同比下降 1%，且连续 9 个季度保持负值。核心 CPI 表现好于总体 CPI，PPI 同比增速仍处于负区间。上半年中东地缘冲突升级，原油价格冲高回落，趋势上仍处于 2022 年以来的震荡收敛格局中。

政策方面，在“十四五”规划收官之年，政策统筹协调扩大内需和优化供给，坚持推动科技创新和防范化解风险，更加注重预期管理和民生保障。财政政策更加积极，上半年加快了专项债和特别国债的发行使用，继续推进化债工作。央行采取了适度宽松的货币政策，保持流动性充裕，在发生关税冲击、资本市场波动加剧的情况下果断宣布降准降息并为平准基金提供流动性支持，同时持

续疏通货币政策传导渠道。金融监管方面，金融资源配置向“五篇大文章”相关领域倾斜，资本市场深化改革，支持长期资金入市。房地产政策在有效防范房企债务违约风险的基础上，提出要以更大力度推动房地产市场止跌回稳。产业政策在建设统一大市场的框架下综合整治“内卷式竞争”，要求通过法制化、市场化的方式引导企业从低价竞争转向差异化、品质化竞争。预期管理方面，上半年召开民营企业座谈会，通过了《民营经济促进法》。总体看，高质量发展仍是主基调，宏观政策和其他政策的取向一致性在强化。

流动性与信用扩张方面，人民银行年初暂停公开市场国债购买操作引发了银行间市场流动性收缩，资金利率中枢显著上移，但 2 季度以来，人民币汇率偏强格局有效拓展了我国货币政策操作空间，资金利率全线下行。在低利率环境下，政府融资是社会融资规模增长的主要贡献方。

2025 年上半年，海外股票市场呈现 V 型走势，在 4 月上旬深度调整之后出现快速反弹，部分指数后续创出年内新高，新兴市场和美国科技股尤为强劲。A 股在波动中走高，市场呈现结构高度分化的特征。从风格来看，上半年小盘风格表现较好。从行业板块来看，有色、银行和 TMT 等板块表现较好。

操作方面，本基金本报告期内通过控制相对基准指数的偏移从而将跟踪误差控制在相对合理的水平，同时通过拓展多元化超额收益来源，力争获取相对基准指数的超额收益。报告期内本基金的目标跟踪误差控制相对严格，行业、风格上均未相对基准指数有较大的偏移，个股偏移也属于中低水平，实现了跟踪误差较小。同时，报告期内预期的超额收益来源相对分散，基本面、价量等多个类型的超额收益来源均对基金做出了贡献。后续我们将继续在精细化组合管理的基础上，将跟踪误差控制在合理水平，同时持续努力挖掘更多的低相关收益来源，力争持续提升超额收益水平对各种不同市场环境的适应性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬中证 A500 指数增强 A 的基金份额净值为 1.0019 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.19%；截至本报告期末鹏扬中证 A500 指数增强 C 的基金份额净值为 1.0005 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.05%；同期业绩比较基准收益率为 0.42%。

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 2025 年下半年，预计美国经济将继续保持韧性，AI 投资热潮和特朗普执政后的减税、监管放松可能会使企业资本开支和招聘需求在一段时间内再次回升，关税给美国带来的通胀风险暂时可控。《大美丽法案》(OBBA) 作为特朗普第二任期内的核心立法顺利通过，标志着特朗普推动财政重新扩张，关税政策或将成为部分对冲财政赤字的手段。欧洲多国在国家安全优先的考虑下计划增

加国防开支，或形成西方发达经济体进入财政扩张的共振格局。但无论是美国还是欧元区，财政扩张都将面临来自利率市场的约束。

展望 2025 年下半年，国内宏观经济有望在某个时点进入“新范式”，即中美增进政策沟通协调，加强国际治理合作，促进各自经济体达到更高水平的均衡。我们认为可能出现的宏观条件是美元贬值使得美国制造业竞争力提升，我国加大公共财政净支出力度以扩大内需，继续努力推动物价温和回升。政策方面，当前宏观经济正处于“新范式”有迹可循但条件尚未充分具备的阶段，因而推断国内需求侧政策力度总体难以超预期。继续推进地方政府化债在我国各项政策目标中的优先级可能提高，财政、货币进一步宽松是必要的支持条件。经济增长方面，随着贸易冲突阶段性缓和，出口阶段性保持韧性，叠加财政支出总体积极，我国经济增长将有条件保持平稳。经济的潜在风险是财政支出增速放缓，消费补贴效应退坡，以及国际贸易环境出现超预期的负面事件。通货膨胀方面，7 月 1 日召开的中央财经委员会第六次会议体现了对国内持续低物价现象背后一系列深层次原因的分析并采取综合措施应对的决心，但是最终物价走势不仅取决于供给侧措施，很大程度上也将取决于总需求管理的政策。我们预计下半年整体物价温和抬升，通胀中枢大概率将保持在偏低位置。

展望 2025 年下半年权益市场，出口部门展示出的韧性以及财政托底是两个有利条件，但是政府消费受到新的政策约束、商品房销售和投资持续收缩以及部分行业出现新一轮“价格战”现象，意味着企业盈利改善并进入上行趋势可能会较市场年初预期的时点有所推迟，基本面投资者需要耐心等待宏观新范式的到来。在我国政策实现修复私人部门资产负债表、令有效需求不足现状得到明显改观之前，“红利+出海+科技”的投资主题预计仍将受到投资者偏好。从更长期的时间维度看，当西太平洋的地缘战略格局因政治、经济、军事等各种因素被重塑，中美两大经济体打破经贸僵局并握手言欢时，股票市场将达成进入上升趋势的关键条件。站在当下来看，这并非是遥不可及的。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金

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
资产：		
货币资金	6.4.7.1	44,053,456.94
结算备付金		22,398,760.78
存出保证金		4,223,868.00
交易性金融资产	6.4.7.2	607,207,386.80
其中：股票投资		607,207,386.80
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	12,800,011.90
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		1,260,687.76
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		691,944,172.18
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 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		-
应付赎回款		8,094,169.31
应付管理人报酬		452,674.44
应付托管费		84,876.46
应付销售服务费		59,170.61
应付投资顾问费		-
应交税费		604.83
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	130,852.52
负债合计		8,822,348.17
净资产：		
实收基金	6.4.7.7	682,054,930.79
未分配利润	6.4.7.8	1,066,893.22
净资产合计		683,121,824.01

负债和净资产总计		691,944,172.18
----------	--	----------------

注：（1）报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 682,054,930.79 份，其中鹏扬中证 A500 指数增强 A 基金份额净值 1.0019 元，基金份额总额 513,612,859.21 份；鹏扬中证 A500 指数增强 C 基金份额净值 1.0005 元，基金份额总额 168,442,071.58 份。

（2）本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，本报告期自 2025 年 3 月 4 日至 2025 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 3 月 4 日（基金合同生效日） 至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		6,793,331.38
1. 利息收入		1,338,265.29
其中：存款利息收入	6.4.7.9	986,631.08
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		351,634.21
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-5,216,491.87
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-11,494,548.47
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	22,943.91
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-396,116.91
股利收益	6.4.7.15	6,651,229.60
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	10,670,926.18
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	631.78
减：二、营业总支出		3,102,245.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,243,088.17
2. 托管费	6.4.10.2.2	420,579.06
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	364,298.79
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. 18	-
7. 税金及附加		1, 643. 22
8. 其他费用	6. 4. 7. 19	72, 636. 45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3, 691, 085. 69
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3, 691, 085. 69
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		3, 691, 085. 69

注：本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，本报告期自 2025 年 3 月 4 日至 2025 年 6 月 30 日。

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日)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	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1, 940, 221, 325. 62	-	-	1, 940, 221, 325. 62
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1, 258, 166, 394. 8 3	-	1, 066, 893. 22	-1, 257, 099, 501. 6 1
（一）、综合收益总额	-	-	3, 691, 085. 69	3, 691, 085. 69
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-1, 258, 166, 394. 8 3	-	-2, 624, 192. 47	-1, 260, 790, 587. 3 0
其中：1. 基金申购款	36, 840, 731. 72	-	-1, 347, 722. 76	35, 493, 008. 96
2. 基金赎回款	-1, 295, 007, 126. 5 5	-	-1, 276, 469. 71	-1, 296, 283, 596. 2 6
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-

四、本期期末净资产	682,054,930.79	-	1,066,893.22	683,121,824.01
-----------	----------------	---	--------------	----------------

注：本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，本报告期自 2025 年 3 月 4 日至 2025 年 6 月 30 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨爱斌	崔雁巍	韩欢
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1676 号《关于准予鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金注册的批复》注册,由鹏扬基金管理有限公司于 2025 年 2 月 5 日至 2025 年 2 月 28 日向社会公开募集,首次募集的有效净认购金额为人民币 1,939,714,223.81 元,有效净认购资金在募集期间产生的利息为人民币 507,101.81 元,业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2025)验字第 70023812_A01 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,940,221,325.62 份基金份额,其中认购资金利息折合 507,101.81 份基金份额,本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为鹏扬基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票(以下简称港股通标的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持债券、政府支持机构债券、可转债、可交换债、可分离交易可转债及其他经中国证监会允许投资的债券)、衍生品(包括股指期货、国债期货、股票期权、信用衍生品)、货币市场工具、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、资产支持证券、债券回购以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金可以根据有关法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%,投资于标的指

数成份股及备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%。其中，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%。每个交易日日终，在扣除国债期货、股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债)，并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/

（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若投资者选择红利再投资方式进行收益分配，收益的计算以除权日当日收市后计算的各类基金份额净值为准转为相应类别的基金份额进行再投资。

(3) 本基金的同一类别的每一基金份额享有同等分配权。由于本基金各类基金份额收取费用情况不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。

(4) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

在符合法律法规及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，经与基金托管人协商一致后，基金管理人可对基金收益分配原则和支付方式进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的

指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566 号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

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

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

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定,自 2023 年 8 月 28 日起,证券交易印花税实施减半征收。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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(以下简称“资管产品运营业务”)，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票(不包括限售股)、债券、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股票收盘价(2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、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；

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

6.4.6.3 企业所得税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

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

6.4.6.5 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	42,003,760.00
等于：本金	41,999,720.58
加：应计利息	4,039.42
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	2,049,696.94
等于：本金	2,049,507.35
加：应计利息	189.59
减：坏账准备	-
合计	44,053,456.94

注：其他存款为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金。

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		597,386,410.62	-	607,207,386.80	9,820,976.18
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		597,386,410.62	-	607,207,386.80	9,820,976.18

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	34,348,950.00	-	-	-
其中：股指期货	34,348,950.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	34,348,950.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IC2507	IC2507	4	4,693,920.00	151,400.00
IF2509	IF2509	11	12,827,100.00	263,340.00
IC2509	IC2509	3	3,465,480.00	116,920.00
IM2507	IM2507	1	1,257,880.00	50,140.00
IM2509	IM2509	1	1,231,120.00	50,800.00
IF2507	IF2507	10	11,723,400.00	217,350.00
合计				849,950.00
减：可抵销期货暂收款				849,950.00
净额				0.00

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	12,800,011.90	-
银行间市场	-	-
合计	12,800,011.90	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-

应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预收股利	62,122.88
预提费用	68,729.64
合计	130,852.52

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

鹏扬中证 A500 指数增强 A		
项目	本期	
	2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	1,010,432,667.90	1,010,432,667.90
本期申购	28,974,934.75	28,974,934.75
本期赎回(以“-”号填列)	-525,794,743.44	-525,794,743.44
本期末	513,612,859.21	513,612,859.21

金额单位：人民币元

鹏扬中证 A500 指数增强 C		
项目	本期	
	2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	929,788,657.72	929,788,657.72
本期申购	7,865,796.97	7,865,796.97
本期赎回(以“-”号填列)	-769,212,383.11	-769,212,383.11
本期末	168,442,071.58	168,442,071.58

注：（1）总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

（2）本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,940,221,325.62 份基金份额，其中有效认购资金折合 1,939,714,223.81 份基金份额，认购资金利息折合 507,101.81 份基金份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

鹏扬中证 A500 指数增强 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	-4,921,570.25	5,602,956.28	681,386.03
本期基金份额交易产生的变动数	991,860.71	-691,960.49	299,900.22
其中：基金申购款	-375,489.98	-667,256.82	-1,042,746.80
基金赎回款	1,367,350.69	-24,703.67	1,342,647.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,929,709.54	4,910,995.79	981,286.25

单位：人民币元

鹏扬中证 A500 指数增强 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	-2,058,270.24	5,067,969.90	3,009,699.66
本期基金份额交易产生的变动数	538,360.20	-3,462,452.89	-2,924,092.69
其中：基金申购款	-92,975.06	-212,000.90	-304,975.96
基金赎回款	631,335.26	-3,250,451.99	-2,619,116.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,519,910.04	1,605,517.01	85,606.97

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	74,359.73
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	18,970.87
结算备付金利息收入	893,300.48
其他	-
合计	986,631.08

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 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 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,624,175,028.47
减：卖出股票成本总额	1,633,715,173.29
减：交易费用	1,954,403.65
买卖股票差价收入	-11,494,548.47

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	7.16
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	22,936.75
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	22,943.91

6.4.7.11.2 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 3 月 4 日(基金合同生效日) 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	99,450.77
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	76,500.00
减：应计利息总额	7.38
减：交易费用	6.64
买卖债券差价收入	22,936.75

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	-396,116.91

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	6,651,229.60
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	6,651,229.60

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	9,820,976.18
——股票投资	9,820,976.18
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	849,950.00
——权证投资	-
——股指期货投资	849,950.00
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	10,670,926.18

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	631.78
合计	631.78

6.4.7.18 信用减值损失

无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	33,383.07
信息披露费	35,346.57
证券出借违约金	-
银行费用	2,706.81
开户费	1,200.00
合计	72,636.45

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

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

截至财务报表批准日，除以上情况外，本基金无其他需要说明的重大资产负债表日后事项。

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏扬基金管理有限公司（“鹏扬基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金合同于 2025 年 3 月 4 日生效，无上年度可比期间。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,243,088.17
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,095,073.99
应支付基金管理人的净管理费	1,148,014.18

注：基金管理费每日计提，按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.80%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.80\%/ \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 4 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	420,579.06

注：基金托管费每日计提，按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15%年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$H=E\times 0.15\%/ \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 3 月 4 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏扬中证 A500 指数增强 A	鹏扬中证 A500 指数增强 C	合计
鹏扬基金	-	-	-
建设银行	-	323,662.06	323,662.06
合计	-	323,662.06	323,662.06

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

$H=E\times 0.40\%/ \text{当年天数}$

H 为每日 C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2025 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
建设银行	42,003,760.00	74,359.73

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有托管人或其他关联方发行证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（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
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	上市后六个月	新股锁定期流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	上市后六个月	新股锁定期流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603049	中策橡胶	2025 年 5 月 27 日	上市后六个月	新股锁定期流通受限	46.50	42.85	343	15,949.50	14,697.55	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	上市后六个月	新股锁定期流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
603202	天有为	2025 年 4 月 16 日	上市后六个月	新股锁定期流通受限	93.50	90.66	116	10,846.00	10,516.56	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	上市后六个月	新股锁定期流通受限	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
688755	汉邦科	2025 年 5 月	上市后六个	新股锁	22.77	39.33	203	4,622.3	7,983.9	-

	技	9 日	月	定期流 通受限				1	9	
301636	泽润新 能	2025 年 4 月 30 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	33.06	47.46	128	4,231.6 8	6,074.8 8	
301595	太力科 技	2025 年 5 月 12 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	17.05	29.10	196	3,341.8 0	5,703.6 0	
301560	众捷汽 车	2025 年 4 月 17 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	16.50	27.45	190	3,135.0 0	5,215.5 0	
001390	古麒绒 材	2025 年 5 月 21 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	12.08	18.12	178	2,150.2 4	3,225.3 6	
603382	海阳科 技	2025 年 6 月 5 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	11.50	22.39	105	1,207.5 0	2,350.9 5	
603120	肯特催 化	2025 年 4 月 9 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.9 5	
001388	信通电 子	2025 年 6 月 24 日	上市后六个 月	新股锁 定期流 通受限	16.42	16.42	94	1,543.4 8	1,543.4 8	
001388	信通电 子	2025 年 6 月 24 日	5 个交易日	新股未 上市流 通受限	16.42	16.42	843	13,842. 06	13,842. 06	

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人通过制定政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程持续监控上

述各类风险。

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

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

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同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金管理人通过限制投资集中度、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。当本基金持有特定资产且存在或潜在大额赎回申请时，根据最大限度保护基金份额持有人利益的原则，本基金的基金管理人经与基金托管人协商一致，并咨询会计师事务所意见后，可以依照法律法规及基金合同的约定启用侧袋机制。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 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

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

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人会对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比

例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

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

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	44,053,456.94	-	-	-	44,053,456.94
结算备付金	22,398,760.78	-	-	-	22,398,760.78
存出保证金	-	-	-	4,223,868.00	4,223,868.00
交易性金融资产	-	-	-	607,207,386.80	607,207,386.80
买入返售金融资产	12,800,011.90	-	-	-	12,800,011.90
应收申购款	-	-	-	1,260,687.76	1,260,687.76
资产总计	79,252,229.62	-	-	612,691,942.56	691,944,172.18
负债					
应付赎回款	-	-	-	8,094,169.31	8,094,169.31
应付管理人报酬	-	-	-	452,674.44	452,674.44
应付托管费	-	-	-	84,876.46	84,876.46
应付销售服务费	-	-	-	59,170.61	59,170.61
应交税费	-	-	-	604.83	604.83
其他负债	-	-	-	130,852.52	130,852.52

负债总计	-	-	-	8,822,348.17	8,822,348.17
利率敏感度缺口	79,252,229.62	-	-	603,869,594.39	683,121,824.01

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本期末及上年度末本基金未持有交易性债券投资(不包括可转换债券、可交换债券)或资产支持证券投资，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金本报告期末未持有外币计价的资产和负债，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于上市交易的证券，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。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	607,207,386.80	88.89
交易性金融资产—基金投资	-	-
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	607,207,386.80	88.89

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	该其他价格风险的敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有股票资产的其他价格风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。	
	假定市场基准变动 5%，其他变量不变。	
分析	相关风险变量的 变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2025 年 6 月 30 日）

	市场基准上升 5%	33,968,168.06
	市场基准下降 5%	-33,968,168.06

注：股票市场基准取沪深 300 指数。

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	607,023,922.42
第二层次	15,385.54
第三层次	168,078.84
合计	607,207,386.80

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃(包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃)和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策以导致各层次之间转换的事项发生日作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	607,207,386.80	87.75
	其中：股票	607,207,386.80	87.75
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	12,800,011.90	1.85
	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	66,452,217.72	9.60
8	其他各项资产	5,484,555.76	0.79
9	合计	691,944,172.18	100.00

注：存放在证券经纪商的证券交易资金账户中的证券交易结算资金统计在“银行存款和结算备付金合计”项内。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	369,688.00	0.05
B	采矿业	33,273,453.00	4.87
C	制造业	288,918,568.56	42.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,167,588.00	2.81
E	建筑业	9,134,530.00	1.34
F	批发和零售业	—	—

G	交通运输、仓储和邮政业	14,391,047.00	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,505,815.00	4.17
J	金融业	82,323,134.80	12.05
K	房地产业	5,472,324.00	0.80
L	租赁和商务服务业	4,820,236.00	0.71
M	科学研究和技术服务业	4,152,767.00	0.61
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	2,457,180.00	0.36
Q	卫生和社会工作	4,596,384.00	0.67
R	文化、体育和娱乐业	1,423,778.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	499,006,493.36	73.05

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	485,072.00	0.07
B	采矿业	74,660.24	0.01
C	制造业	57,915,837.03	8.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,848,775.20	0.71
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	488,389.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	10,744,357.00	1.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,980,086.43	1.17
J	金融业	17,648,069.00	2.58
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,101,994.46	0.45
N	水利、环境和公共设施管理业	4,684,062.08	0.69
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	229,591.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	108,200,893.44	15.84

7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 期末指数投资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	600519	贵州茅台	16,700	23,538,984.00	3.45
2	300750	宁德时代	81,600	20,581,152.00	3.01
3	601318	中国平安	257,100	14,263,908.00	2.09
4	600036	招商银行	267,800	12,305,410.00	1.80
5	601919	中远海控	568,200	8,545,728.00	1.25
6	000001	平安银行	678,600	8,190,702.00	1.20
7	300476	胜宏科技	58,200	7,820,916.00	1.14
8	601899	紫金矿业	366,500	7,146,750.00	1.05
9	000333	美的集团	98,400	7,104,480.00	1.04
10	601398	工商银行	917,700	6,965,343.00	1.02
11	600031	三一重工	386,828	6,943,562.60	1.02
12	002415	海康威视	246,400	6,832,672.00	1.00
13	002230	科大讯飞	140,600	6,731,928.00	0.99
14	601628	中国人寿	155,700	6,413,283.00	0.94
15	000100	TCL 科技	1,467,500	6,354,275.00	0.93
16	688012	中微公司	34,399	6,270,937.70	0.92
17	600030	中信证券	226,700	6,261,454.00	0.92
18	000425	徐工机械	800,500	6,219,885.00	0.91
19	000858	五粮液	51,100	6,075,790.00	0.89
20	601288	农业银行	987,600	5,807,088.00	0.85
21	601985	中国核电	620,600	5,783,992.00	0.85
22	601088	中国神华	130,600	5,294,524.00	0.78
23	000725	京东方 A	1,244,300	4,964,757.00	0.73
24	300014	亿纬锂能	108,200	4,956,642.00	0.73
25	600166	福田汽车	1,826,700	4,950,357.00	0.72
26	600941	中国移动	42,600	4,794,630.00	0.70
27	601166	兴业银行	204,000	4,761,360.00	0.70
28	688256	寒武纪	7,858	4,726,587.00	0.69
29	300308	中际旭创	32,300	4,711,278.00	0.69
30	600150	中国船舶	143,900	4,682,506.00	0.69
31	002625	光启技术	116,200	4,645,676.00	0.68
32	300015	爱尔眼科	368,300	4,596,384.00	0.67
33	601319	中国人保	491,700	4,282,707.00	0.63
34	688008	澜起科技	52,200	4,280,400.00	0.63
35	600276	恒瑞医药	79,900	4,146,810.00	0.61
36	000625	长安汽车	324,900	4,145,724.00	0.61

37	600050	中国联通	767,800	4,100,052.00	0.60
38	601857	中国石油	479,100	4,096,305.00	0.60
39	300760	迈瑞医疗	18,200	4,090,450.00	0.60
40	002027	分众传媒	553,400	4,039,820.00	0.59
41	601988	中国银行	702,800	3,949,736.00	0.58
42	603501	豪威集团	30,900	3,944,385.00	0.58
43	600905	三峡能源	899,200	3,830,592.00	0.56
44	603993	洛阳钼业	448,500	3,776,370.00	0.55
45	000651	格力电器	83,500	3,750,820.00	0.55
46	002558	巨人网络	159,100	3,746,805.00	0.55
47	600482	中国动力	161,200	3,718,884.00	0.54
48	002049	紫光国微	56,148	3,697,907.28	0.54
49	300433	蓝思科技	162,700	3,628,210.00	0.53
50	603799	华友钴业	98,000	3,627,960.00	0.53
51	000933	神火股份	211,700	3,522,688.00	0.52
52	600919	江苏银行	292,700	3,494,838.00	0.51
53	002594	比亚迪	10,500	3,485,055.00	0.51
54	600887	伊利股份	124,400	3,468,272.00	0.51
55	601800	中国交建	384,400	3,417,316.00	0.50
56	600460	士兰微	137,100	3,402,822.00	0.50
57	002074	国轩高科	103,300	3,353,118.00	0.49
58	601669	中国电建	688,200	3,351,534.00	0.49
59	600674	川投能源	204,900	3,286,596.00	0.48
60	600690	海尔智家	132,200	3,275,916.00	0.48
61	600332	白云山	124,100	3,271,276.00	0.48
62	688235	百济神州	13,840	3,233,577.60	0.47
63	603288	海天味业	81,323	3,164,277.93	0.46
64	300502	新易盛	24,720	3,139,934.40	0.46
65	688981	中芯国际	35,543	3,133,826.31	0.46
66	300059	东方财富	132,260	3,059,173.80	0.45
67	000568	泸州老窖	26,900	3,050,460.00	0.45
68	300088	长信科技	502,300	2,993,708.00	0.44
69	600893	航发动力	76,300	2,940,602.00	0.43
70	688223	晶科能源	561,800	2,915,742.00	0.43
71	600111	北方稀土	115,000	2,863,500.00	0.42
72	000792	盐湖股份	166,911	2,850,839.88	0.42
73	600048	保利发展	344,800	2,792,880.00	0.41
74	601225	陕西煤业	144,100	2,772,484.00	0.41
75	002001	新和成	128,600	2,735,322.00	0.40
76	600489	中金黄金	182,600	2,671,438.00	0.39
77	601006	大秦铁路	399,500	2,636,700.00	0.39
78	601633	长城汽车	121,400	2,607,672.00	0.38

79	002050	三花智控	97,000	2,558,860.00	0.37
80	600019	宝钢股份	385,600	2,541,104.00	0.37
81	600028	中国石化	444,900	2,509,236.00	0.37
82	000157	中联重科	342,300	2,474,829.00	0.36
83	002607	中公教育	803,000	2,457,180.00	0.36
84	300395	菲利华	47,200	2,411,920.00	0.35
85	300274	阳光电源	35,300	2,392,281.00	0.35
86	601600	中国铝业	329,500	2,319,680.00	0.34
87	002340	格林美	353,400	2,244,090.00	0.33
88	600547	山东黄金	68,600	2,190,398.00	0.32
89	000999	华润三九	69,770	2,182,405.60	0.32
90	600803	新奥股份	112,900	2,133,810.00	0.31
91	002371	北方华创	4,800	2,122,608.00	0.31
92	603259	药明康德	30,500	2,121,275.00	0.31
93	300347	泰格医药	38,100	2,031,492.00	0.30
94	000630	铜陵有色	607,500	2,029,050.00	0.30
95	001965	招商公路	163,400	1,960,800.00	0.29
96	600177	雅戈尔	266,000	1,941,800.00	0.28
97	600256	广汇能源	321,700	1,936,634.00	0.28
98	600011	华能国际	264,900	1,891,386.00	0.28
99	000538	云南白药	33,700	1,880,123.00	0.28
100	002180	纳思达	76,500	1,754,910.00	0.26
101	003816	中国广核	476,900	1,735,916.00	0.25
102	300033	同花顺	6,300	1,719,963.00	0.25
103	000708	中信特钢	145,500	1,711,080.00	0.25
104	300661	圣邦股份	23,100	1,680,987.00	0.25
105	000977	浪潮信息	32,600	1,658,688.00	0.24
106	000807	云铝股份	100,300	1,602,794.00	0.23
107	601728	中国电信	194,800	1,509,700.00	0.22
108	600406	国电南瑞	66,500	1,490,265.00	0.22
109	300037	新宙邦	39,400	1,386,880.00	0.20
110	300124	汇川技术	20,600	1,330,142.00	0.19
111	300296	利亚德	213,400	1,301,740.00	0.19
112	601766	中国中车	176,800	1,244,672.00	0.18
113	000338	潍柴动力	79,900	1,228,862.00	0.18
114	600436	片仔癀	6,100	1,220,061.00	0.18
115	002244	滨江集团	125,000	1,218,750.00	0.18
116	002236	大华股份	76,500	1,214,820.00	0.18
117	000063	中兴通讯	37,300	1,211,877.00	0.18
118	300054	鼎龙股份	41,300	1,184,484.00	0.17
119	002007	华兰生物	74,900	1,173,683.00	0.17
120	300408	三环集团	33,300	1,112,220.00	0.16

121	601216	君正集团	199,000	1,098,480.00	0.16
122	601058	赛轮轮胎	83,000	1,088,960.00	0.16
123	601186	中国铁建	131,400	1,052,514.00	0.15
124	001979	招商蛇口	118,300	1,037,491.00	0.15
125	601127	赛力斯	7,600	1,020,832.00	0.15
126	002493	荣盛石化	121,800	1,008,504.00	0.15
127	300251	光线传媒	49,500	1,003,365.00	0.15
128	688111	金山办公	3,400	952,170.00	0.14
129	600741	华域汽车	53,400	942,510.00	0.14
130	600660	福耀玻璃	15,300	872,253.00	0.13
131	002352	顺丰控股	16,900	824,044.00	0.12
132	688271	联影医疗	6,207	792,882.18	0.12
133	601888	中国中免	12,800	780,416.00	0.11
134	002252	上海莱士	108,500	745,395.00	0.11
135	601877	正泰电器	31,700	718,639.00	0.11
136	600188	兖矿能源	52,300	636,491.00	0.09
137	688303	大全能源	29,560	630,219.20	0.09
138	601658	邮储银行	109,300	597,871.00	0.09
139	601868	中国能建	246,100	548,803.00	0.08
140	300285	国瓷材料	29,500	511,825.00	0.07
141	002179	中航光电	12,500	504,500.00	0.07
142	601989	中国重工	101,400	470,496.00	0.07
143	000938	紫光股份	18,900	453,411.00	0.07
144	300699	光威复材	14,100	446,547.00	0.07
145	601816	京沪高铁	73,700	423,775.00	0.06
146	600325	华发股份	86,900	423,203.00	0.06
147	300182	捷成股份	76,300	420,413.00	0.06
148	601618	中国中冶	139,000	414,220.00	0.06
149	002078	太阳纸业	29,200	393,032.00	0.06
150	605589	圣泉集团	13,900	385,725.00	0.06
151	002475	立讯精密	11,100	385,059.00	0.06
152	002714	牧原股份	8,800	369,688.00	0.05
153	600795	国电电力	70,900	343,156.00	0.05
154	601390	中国中铁	58,300	327,063.00	0.05
155	300496	中科创达	4,300	246,046.00	0.04
156	600938	中国海油	9,300	242,823.00	0.04
157	000988	华工科技	5,100	239,751.00	0.04
158	301236	软通动力	3,800	207,632.00	0.03
159	688126	沪硅产业	11,000	205,920.00	0.03
160	002384	东山精密	5,200	196,404.00	0.03
161	002281	光迅科技	3,700	182,484.00	0.03
162	600760	中航沈飞	3,100	181,722.00	0.03

163	600886	国投电力	11,000	162,140.00	0.02
164	601689	拓普集团	2,900	137,025.00	0.02
165	600176	中国巨石	11,500	131,100.00	0.02
166	300567	精测电子	2,100	127,281.00	0.02
167	000617	中油资本	16,600	121,180.00	0.02
168	600096	云天化	5,400	118,638.00	0.02
169	600372	中航机载	8,900	107,334.00	0.02
170	000887	中鼎股份	5,600	98,504.00	0.01
171	600196	复星医药	3,200	80,288.00	0.01
172	300573	兴齐眼药	1,500	77,685.00	0.01
173	601601	中国太保	1,800	67,518.00	0.01
174	600839	四川长虹	6,700	65,124.00	0.01
175	601328	交通银行	7,700	61,600.00	0.01
176	002601	龙佰集团	3,600	58,356.00	0.01
177	002709	天赐材料	3,000	54,360.00	0.01
178	000301	东方盛虹	4,000	33,320.00	0.00
179	688617	惠泰医疗	106	31,482.00	0.00
180	688120	华海清科	174	29,353.80	0.00
181	603486	科沃斯	400	23,292.00	0.00
182	601668	中国建筑	4,000	23,080.00	0.00
183	000768	中航西飞	800	21,872.00	0.00
184	688036	传音控股	203	16,179.10	0.00
185	002756	永兴材料	400	12,700.00	0.00
186	002025	航天电器	100	5,141.00	0.00
187	688122	西部超导	27	1,400.76	0.00
188	002648	卫星化学	69	1,195.77	0.00
189	688041	海光信息	5	706.45	0.00

7.3.2 期末积极投资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	601818	光大银行	946,100	3,926,315.00	0.57
2	688716	中研股份	86,715	3,087,054.00	0.45
3	301365	矩阵股份	179,100	3,069,774.00	0.45
4	300255	常山药业	65,100	3,034,311.00	0.44
5	001872	招商港口	152,100	3,020,706.00	0.44
6	601229	上海银行	284,200	3,015,362.00	0.44
7	603565	中谷物流	307,500	2,936,625.00	0.43
8	600668	尖峰集团	200,400	2,835,660.00	0.42
9	600207	安彩高科	592,600	2,820,776.00	0.41

10	688799	华纳药厂	64,000	2,643,200.00	0.39
11	002206	海利得	502,100	2,565,731.00	0.38
12	002998	优彩资源	343,100	2,490,906.00	0.36
13	603199	九华旅游	66,500	2,409,960.00	0.35
14	603059	倍加洁	89,500	2,207,070.00	0.32
15	300999	金龙鱼	74,200	2,191,126.00	0.32
16	301259	艾布鲁	44,300	2,165,384.00	0.32
17	688108	赛诺医疗	189,000	2,120,580.00	0.31
18	300770	新媒股份	52,699	2,107,433.01	0.31
19	603358	华达科技	63,597	2,105,696.67	0.31
20	600428	中远海特	314,600	1,966,250.00	0.29
21	601519	大智慧	185,000	1,885,150.00	0.28
22	301270	汉仪股份	37,900	1,806,314.00	0.26
23	600600	青岛啤酒	25,800	1,792,068.00	0.26
24	601169	北京银行	262,300	1,791,509.00	0.26
25	601187	厦门银行	248,400	1,686,636.00	0.25
26	601218	吉鑫科技	388,200	1,595,502.00	0.23
27	688182	灿勤科技	55,540	1,530,682.40	0.22
28	600770	综艺股份	288,800	1,530,640.00	0.22
29	601211	国泰海通	79,700	1,527,052.00	0.22
30	688455	科捷智能	106,000	1,491,420.00	0.22
31	002909	集泰股份	234,300	1,462,032.00	0.21
32	001210	金房能源	104,280	1,427,593.20	0.21
33	688208	道通科技	44,835	1,371,951.00	0.20
34	003031	中瓷电子	24,600	1,308,966.00	0.19
35	002193	如意集团	197,300	1,191,692.00	0.17
36	002516	旷达科技	230,900	1,189,135.00	0.17
37	601099	太平洋	300,700	1,181,751.00	0.17
38	002304	洋河股份	17,700	1,142,535.00	0.17
39	688627	精智达	12,600	1,108,926.00	0.16
40	000901	航天科技	87,300	1,085,139.00	0.16
41	000921	海信家电	41,900	1,076,830.00	0.16
42	600015	华夏银行	135,600	1,072,596.00	0.16
43	002666	德联集团	210,500	1,071,445.00	0.16
44	605058	澳弘电子	34,000	1,039,040.00	0.15
45	300074	华平股份	209,600	1,022,848.00	0.15
46	600874	创业环保	168,300	1,004,751.00	0.15
47	002198	嘉应制药	153,700	945,255.00	0.14
48	300018	中元股份	116,400	925,380.00	0.14
49	601279	英利汽车	222,400	887,376.00	0.13
50	300101	振芯科技	36,900	835,047.00	0.12
51	688220	翱捷科技	9,787	766,322.10	0.11
52	688228	开普云	12,800	760,064.00	0.11

53	300486	东杰智能	90,500	748,435.00	0.11
54	002247	聚力文化	269,300	727,110.00	0.11
55	600027	华电国际	127,100	695,237.00	0.10
56	300772	运达股份	53,700	691,656.00	0.10
57	688114	华大智造	10,600	687,198.00	0.10
58	601995	中金公司	16,800	594,048.00	0.09
59	603529	爱玛科技	17,000	584,800.00	0.09
60	002084	海鸥住工	155,900	553,445.00	0.08
61	300498	温氏股份	28,400	485,072.00	0.07
62	601688	华泰证券	26,000	463,060.00	0.07
63	688138	清溢光电	16,400	445,916.00	0.07
64	688200	华峰测控	3,000	432,600.00	0.06
65	688515	裕太微	4,600	421,360.00	0.06
66	002578	闽发铝业	117,200	392,620.00	0.06
67	600809	山西汾酒	2,200	388,058.00	0.06
68	301550	斯菱股份	4,000	357,160.00	0.05
69	300425	中建环能	61,800	323,832.00	0.05
70	300247	融捷健康	80,300	313,170.00	0.05
71	601916	浙商银行	90,300	306,117.00	0.04
72	300036	超图软件	19,900	303,674.00	0.04
73	603333	尚纬股份	36,800	275,264.00	0.04
74	600361	创新新材	59,700	238,203.00	0.03
75	600148	长春一东	10,800	230,904.00	0.03
76	300264	佳创视讯	35,200	224,576.00	0.03
77	300246	宝莱特	25,900	206,941.00	0.03
78	300086	康芝药业	36,900	200,367.00	0.03
79	000715	中兴商业	34,400	197,112.00	0.03
80	300335	迪森股份	34,900	190,554.00	0.03
81	000750	国海证券	43,400	178,808.00	0.03
82	002591	恒大高新	26,600	162,260.00	0.02
83	688239	航宇科技	4,600	160,908.00	0.02
84	300762	上海瀚讯	6,100	138,043.00	0.02
85	000719	中原传媒	11,100	137,751.00	0.02
86	300405	科隆股份	23,400	132,210.00	0.02
87	000757	浩物股份	28,600	129,558.00	0.02
88	002212	天融信	15,900	122,430.00	0.02
89	688311	盟升电子	2,800	120,540.00	0.02
90	603214	爱婴室	6,100	117,059.00	0.02
91	300050	世纪鼎利	20,000	114,600.00	0.02
92	300876	蒙泰高新	4,300	111,800.00	0.02
93	300854	中兰环保	6,100	103,883.00	0.02
94	688100	威胜信息	2,800	103,740.00	0.02
95	688410	山外山	7,200	102,240.00	0.01

96	603326	我乐家居	11,500	95,220.00	0.01
97	301165	锐捷网络	1,500	92,190.00	0.01
98	002652	扬子新材	27,900	92,070.00	0.01
99	601098	中南传媒	7,000	91,840.00	0.01
100	688244	永信至诚	3,466	91,225.12	0.01
101	601898	中煤能源	6,700	73,298.00	0.01
102	300150	世纪瑞尔	14,300	71,786.00	0.01
103	688775	影石创新	573	71,143.68	0.01
104	300836	佰奥智能	1,400	62,258.00	0.01
105	603518	锦泓集团	6,300	62,244.00	0.01
106	002512	达华智能	10,400	52,520.00	0.01
107	600778	友好集团	7,000	44,660.00	0.01
108	301526	国际复材	11,700	42,588.00	0.01
109	301096	百诚医药	700	31,430.00	0.00
110	688052	纳芯微	173	30,186.77	0.00
111	300469	信息发展	900	28,251.00	0.00
112	688027	国盾量子	93	25,575.93	0.00
113	601456	国联民生	1,900	19,665.00	0.00
114	688316	青云科技	288	18,250.56	0.00
115	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
116	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
117	603049	中策橡胶	343	14,697.55	0.00
118	688229	博睿数据	275	14,011.25	0.00
119	688198	佰仁医疗	125	12,836.25	0.00
120	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
121	300652	雷迪克	180	10,600.20	0.00
122	603202	天有为	116	10,516.56	0.00
123	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
124	688475	萤石网络	297	9,361.44	0.00
125	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
126	301210	金杨股份	189	7,851.06	0.00
127	688563	航材股份	121	6,852.23	0.00
128	688347	华虹公司	124	6,808.84	0.00
129	688171	纬德信息	213	6,551.88	0.00
130	301607	富特科技	160	6,387.20	0.00
131	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
132	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
133	688375	国博电子	93	5,580.93	0.00
134	688458	美芯晟	115	5,423.40	0.00
135	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
136	300946	恒而达	110	5,176.60	0.00
137	688116	天奈科技	112	5,126.24	0.00
138	688573	信宇人	147	5,086.20	0.00

139	688582	芯动联科	72	4,838.40	0.00
140	688428	诺诚健华	188	4,592.84	0.00
141	300911	亿田智能	100	4,246.00	0.00
142	300915	海融科技	140	3,445.40	0.00
143	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
144	688069	德林海	146	2,839.70	0.00
145	688026	洁特生物	154	2,525.60	0.00
146	688620	安凯微	195	2,439.45	0.00
147	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
148	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
149	688156	路德环境	118	1,995.38	0.00
150	688321	微芯生物	83	1,973.74	0.00
151	688096	京源环保	116	1,765.52	0.00
152	688369	致远互联	56	1,477.84	0.00
153	601808	中海油服	99	1,362.24	0.00
154	688202	美迪西	22	790.46	0.00
155	688737	中自科技	34	731.00	0.00
156	688469	芯联集成	135	643.95	0.00
157	688299	长阳科技	28	553.56	0.00
158	688538	和辉光电	175	409.50	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	300750	宁德时代	32,939,001.60	4.82
2	600519	贵州茅台	30,139,949.00	4.41
3	002594	比亚迪	24,222,031.00	3.55
4	600036	招商银行	20,045,153.00	2.93
5	300274	阳光电源	16,787,604.00	2.46
6	601899	紫金矿业	16,717,220.00	2.45
7	601318	中国平安	16,427,485.00	2.40
8	000001	平安银行	15,985,793.82	2.34
9	300476	胜宏科技	15,724,270.00	2.30
10	000725	京东方 A	15,281,335.00	2.24
11	601600	中国铝业	14,410,518.00	2.11
12	000333	美的集团	13,762,683.00	2.01
13	000100	TCL 科技	13,543,432.50	1.98
14	002050	三花智控	13,469,735.00	1.97
15	300059	东方财富	12,882,843.08	1.89

16	300308	中际旭创	12,632,584.00	1.85
17	603993	洛阳钼业	12,455,516.00	1.82
18	600031	三一重工	11,871,398.05	1.74
19	601919	中远海控	11,772,094.10	1.72
20	688981	中芯国际	11,535,818.98	1.69

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002594	比亚迪	20,037,191.00	2.93
2	300274	阳光电源	15,082,825.60	2.21
3	601600	中国铝业	12,133,218.00	1.78
4	300750	宁德时代	11,460,544.40	1.68
5	601899	紫金矿业	10,858,778.00	1.59
6	300476	胜宏科技	10,492,272.00	1.54
7	002050	三花智控	9,837,039.00	1.44
8	300059	东方财富	9,699,678.00	1.42
9	603259	药明康德	9,375,359.00	1.37
10	000725	京东方 A	9,224,066.00	1.35
11	688655	迅捷兴	9,158,400.26	1.34
12	603993	洛阳钼业	9,088,504.00	1.33
13	300308	中际旭创	9,079,632.81	1.33
14	600418	江淮汽车	8,557,709.00	1.25
15	600009	上海机场	8,483,925.00	1.24
16	600036	招商银行	8,372,222.00	1.23
17	600018	上港集团	8,210,178.00	1.20
18	300502	新易盛	8,167,901.80	1.20
19	002001	新和成	8,017,690.00	1.17
20	601328	交通银行	8,008,483.00	1.17

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	2,231,101,583.91
卖出股票收入（成交）总额	1,624,175,028.47

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

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

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	4,223,868.00
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,260,687.76
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,484,555.76

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级 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

鹏扬中 证 A500 指数增 强 A	2,776	185,019.04	12,262,667.64	2.39%	501,350,191.57	97.61%
鹏扬中 证 A500 指数增 强 C	1,551	108,602.24	1,040,470.14	0.62%	167,401,601.44	99.38%
合计	4,327	157,627.67	13,303,137.78	1.95%	668,751,793.01	98.05%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从 业人员持有本基金	鹏扬中证 A500 指数增强 A	56,116.79	0.0109%
	鹏扬中证 A500 指数增强 C	10.01	0.0000%
	合计	56,126.80	0.0082%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、 基金投资和部门负 责人持有本开放式基金	鹏扬中证 A500 指数增强 A	0~10
	鹏扬中证 A500 指数增强 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本 开放式基金	鹏扬中证 A500 指数增强 A	0~10
	鹏扬中证 A500 指数增强 C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬中证 A500 指数增强 A	鹏扬中证 A500 指数增强 C
基金合同生效日（2025 年 3 月 4 日）基金份额总额	1,010,432,667.90	929,788,657.72
基金合同生效日起至报告期 末基金总申购份额	28,974,934.75	7,865,796.97
减：基金合同生效日起至报告 期期末基金总赎回份额	525,794,743.44	769,212,383.11

基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	513,612,859.21	168,442,071.58

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人托管部门：

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金基金合同生效日为 2025 年 3 月 4 日，截至本报告期末尚未进行基金审计，为基金进行审计的会计师事务所情况将在最近一期基金年度报告中予以披露。

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

本报告期内未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所

处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无。

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	
中银证券	3	2,443,716,839.46	63.40%	467,529.27	52.03%	—
国新证券	3	1,086,052,326.21	28.18%	368,937.70	41.06%	—
湘财证券	3	324,606,429.51	8.42%	62,036.29	6.90%	—

注：（1）本基金证券经纪机构的选择标准为公司治理良好、财务状况健康、经营行为规范、合规风控能力较强、研究综合实力和交易服务能力较强、在某些行业或领域具有突出专业服务能力、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的券商。

（2）本基金证券经纪机构的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经纪机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经纪机构及基金托管人签订证券经纪服务协议。

（3）本基金实际支付的佣金按证券经纪服务协议约定的费率计算，在进行交易结算时逐笔清算并成交收。本基金的证券经纪机构湘财证券股份有限公司、国新证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司与本基金管理人不存在关联关系。

（4）本基金于 2025 年 3 月 4 日成立，以上证券经纪机构的交易单元均为本基金本报告期内新增的交易单元。

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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中银证券	63,180.49	63.53%	586,400,000.00	11.18%	—	—	—	—

国新证 券	27,950.22	28.10%	2,605,900,000.00	49.70%	-	-	-	-
湘财证 券	8,320.06	8.37%	2,051,000,000.00	39.12%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同生效公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 3 月 5 日
2	鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 3 月 14 日
3	鹏扬基金管理有限公司关于旗下鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金在代销渠道开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 3 月 27 日
4	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 4 月 1 日
5	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在代销渠道开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 5 月 27 日
6	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 5 月 30 日
7	鹏扬基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 6 月 6 日
8	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 6 月 12 日
9	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金参与兴业银行股份有限公司费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2025 年 6 月 24 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬中证 A500 指数增强型证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2025 年 8 月 30 日