

鹏华创新未来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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	8
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	9
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	14
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	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	46
7.1 期末基金资产组合情况	46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	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	59
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	61
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	61
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	61

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	61
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	61
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	61
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	62
7.12 投资组合报告附注	62
§ 8 基金份额持有人信息.....	63
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	63
8.2 期末上市基金前十名持有人	63
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	63
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	63
§ 9 开放式基金份额变动.....	64
§ 10 重大事件揭示	64
10.1 基金份额持有人大会决议	64
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	64
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	64
10.4 基金投资策略的改变	64
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	64
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	64
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	65
10.8 其他重大事件	66
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	67
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	67
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	67
§ 12 备查文件目录	67
12.1 备查文件目录	67
12.2 存放地点	67
12.3 查阅方式	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华创新未来混合型证券投资基金 (LOF)
基金简称	鹏华创新未来混合（LOF）
场内简称	鹏华创新(扩位简称:鹏华创新未来 LOF)
基金主代码	501205
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2020 年 9 月 30 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,259,063,359.41 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2021 年 1 月 21 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过系统与深入的研究，精选创新未来主题相关证券进行投资，并在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、存托凭证、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 （1）创新未来主题界定 本基金所界定的创新未来主题是指在中国经济结构转型及产业升级的进程中，以创新为动力及支撑，将创新增长作为不断提高企业核心竞争力、增强发展的动力、保持竞争优势，从而实现可持续发展的优质企业。本基金主要从两个方面进行考量： 1）上市公司能够通过技术创新、产品创新、服务创新、商业模式创新或组织与制度创新等一种或多种创新形式，为公司带来先发优势，提高产品质量或提升服务水平、降低成本，或利用新技术、新模式、新组织方式等，对传统产业进行升级改造，从而提升长期竞争优势或盈利能力，在市场竞争中掌握主动权； 2）上市公司在所属行业内所发挥的引领带头作用，以标杆形象积极推动产业结构升级，引领行业发展新方向。 本基金将对主题所涉及相关产业发展进行密切跟踪，随着市场环境的不变化，相关上市公司的范围也会发生相应改变，届时本

	基金将根据实际情况调整相关主题概念和投资范围的认定。 （2）自上而下的行业遴选 本基金将综合考虑相关行业的发展空间、发展前景、行业壁垒、竞争格局、行业轮动等因素，以及国家产业政策对各行业的影响等，重点配置具备发展前景、竞争格局良好的行业。同时，本基金将根据宏观经济及证券市场环境的变化，及时对行业配置进行动态调整。 （3）自下而上的个股选择 本基金在契合创新未来主题的基础上，通过定性和定量相结合的方法，寻找具备拥有创新能力、核心竞争力、公司治理良好、经营情况稳健、具备长期投资价值的公司。 1) 定性分析 本基金通过以下三方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司： 第一，是创新能力分析。本基金将综合分析公司创新战略、创新管理能力、创新文化、通过创新引导、创造新的市场需求情况、研发人员背景情况、创新对公司竞争优势的影响等方面。 第二，是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。 第三，是公司治理结构分析，通过着重考察公司的管理层以及管理制度，选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。 2) 定量分析 本基金通过对公司定量的创新能力评估、经营及财务指标状况、估值水平的分析，挖掘优质的投资标的。 第一，创新能力评估。在企业研发和创新水平及发展前景方面，本基金将通过研发投入、创新对公司营业收入及利润贡献情况等方面的分析，选择具备创新能力的企业。 第二，经营及财务指标状况。通过对企业资产负债率、经营活动产生的现金流、利润增长率、净资产收益率等财务和经营指标分析，从中选取具有持续盈利能力的企业。 第三，估值水平分析。本基金根据公司的行业特性及公司本身的特点，选择合适的股票估值方法。可供选择的估值方法包括市盈率法、市净率法、市盈率—长期成长法、自由现金流贴现模型或股利贴现模型等。 （4）港股通标的股票投资策略 本基金所投资港股通标的股票除适用上述个股投资策略外，本基金投资港股通标的股票还需关注： 1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司； 2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司； 3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。 （5）科创板股票投资策略 设立科创板的目的是落实创新驱动和科技强国战略、推动高质量发展。因此，在适用上述个股投资策略的基础上，还需关注：
--	---

	1) 在定性分析方面，本基金通过以下研究方法进行个股筛选： 一是行业研判。科创板重点支持新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业上市，我们通过产业调研的方式跟踪各子行业的需求空间、发展阶段和增长速度，挑选具备远期成长性的优质子行业。 二是竞争力分析。我们关注该公司具备的核心技术，以及这种技术的成熟度、易用性和研发壁垒。核心技术开发投入大、周期长、具有研发和应用上的较大不确定性，同时也是企业的核心竞争力所在。 2) 在定量分析方面，传统的 PE、PB、DCF 等估值方法对于许多发展成熟、盈利稳定的高科技公司仍然是最好的估值方法，但对于一些业务模式特殊、业务扩张迅速但仍处亏损期的高科技公司而言，传统的估值方法已不再适用。因此，在科创板企业的定量分析中，本基金将采取特殊高科技企业估值方法进行定量分析，例如，对云计算相关企业采取 PS 估值方法进行估值，对高速成长的萌芽期企业采取 P/FCF 进行估值，对部分互联网公司采取 MAU（月活跃用户数量）和单用户价值量进行估值，对电子商务平台采取 GMV（网站成交金额）作为估值依据等。 综上，本基金将分析科创板相关企业所处产业的发展阶段、企业自身的发展阶段、当前商业模式以及相关业务指标进行综合估值，以辅助投资决策。 （6）战略配售策略 本基金将积极关注并深入分析和论证战略配售股票的投资机会，基于对宏观经济与行业发展、资本市场及科技创新发展趋势的深入分析和理解，结合未来市场走势判断，精选具有估值优势和成长空间的企业，以战略配售方式参与具有长期发展潜力的优质公司，分享公司成长及价值实现的红利，以追求基金资产的长期稳定增值。战略配售策略仅在封闭运作期内使用，且本基金剩余封闭运作期应长于战略配售股票的锁定期。 3、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。 4、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。 5、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变
--	--

	化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 7、融资及转融通投资策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上，参与融资业务。 为更好地实现投资目标，在加强风险防范并遵守审慎经营原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要参与转融通证券出借业务。本基金将在分析市场环境、投资者类型与结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况等因素的基础上，合理确定出借证券的范围、期限和比例。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新并公告。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%（经汇率估值调整）+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金以战略配售为投资策略，需参与并接受发行人战略配售股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	朱萍
	联系电话	0755-81395402	021-31888888
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		4006788999	95528
传真		0755-82021126	021-63602540
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	上海市中山东一路 12 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	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋
邮政编码		518048	200126
法定代表人		张纳沙	张为忠

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.phfund.com.cn
基金中期报告备置地点	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	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	194,306,098.44
本期利润	139,232,559.43
加权平均基金份额本期利润	0.0319
本期加权平均净值利润率	6.15%
本期基金份额净值增长率	7.53%
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	-2,352,045,192.23
期末可供分配基金份额利润	-0.5522
期末基金资产净值	2,249,488,318.46
期末基金份额净值	0.5282
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	-47.18%

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

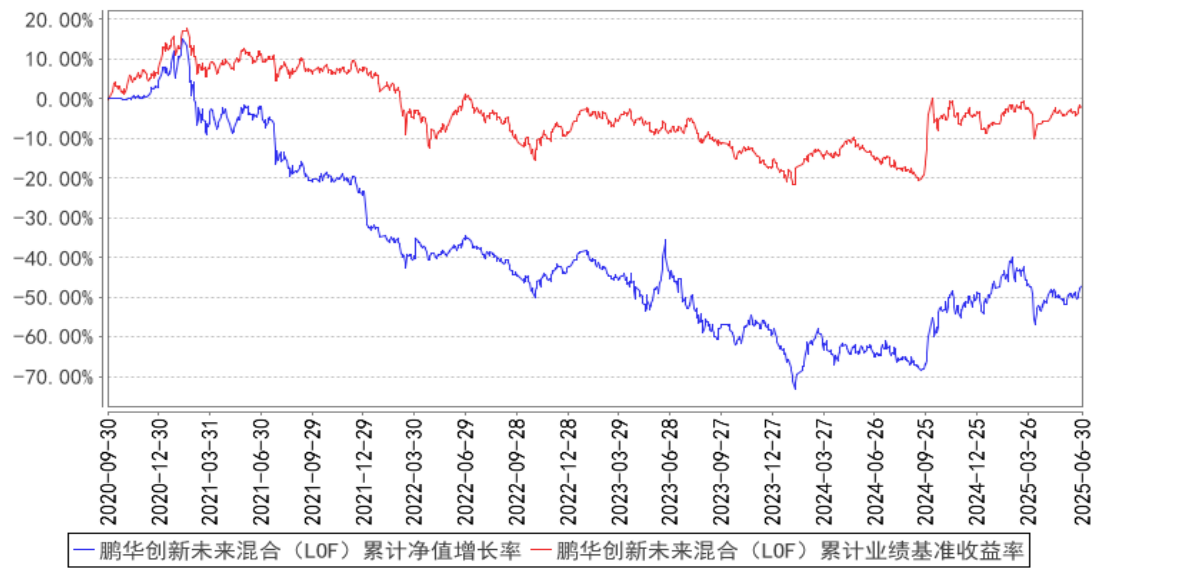
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	9.27%	1.43%	2.47%	0.51%	6.80%	0.92%
过去三个月	0.17%	2.40%	1.60%	1.01%	-1.43%	1.39%

过去六个月	7.53%	2.37%	2.74%	0.91%	4.79%	1.46%
过去一年	47.71%	2.64%	15.64%	1.12%	32.07%	1.52%
过去三年	-19.38%	2.31%	-2.58%	0.90%	— 16.80%	1.41%
自基金合同生效 起至今	-47.18%	1.97%	-1.90%	0.91%	— 45.28%	1.06%

注：业绩比较基准=中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%（经汇率估值调整）+中证综合债指数收益率×20%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

鹏华创新未来混合（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 2020 年 09 月 30 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

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的丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
闫思倩	本基金的基金经理	2023-03-25	-	15 年	闫思倩女士，国籍中国，工程硕士，15 年证券从业经验。曾任华创证券分析师，中银国际证券业务经理，工银瑞信基金研究部基金经理。2022 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任权益投资三部总经理/投资总监/基金经理。2022 年 05 月至今担任鹏华沪深港新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 07 月至今担任鹏华新能源汽车主题混合型证券投资基金基金经理，2023 年 03 月至今担任鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2023 年 05 月至今担任鹏华碳中和主题混合型证券投资基金基金经理，2024 年 08 月至今担任鹏华科技驱动混合型发起式证券投资基金基金经理，闫思倩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。3. 王子建 2025 年 07 月 09 日新任本基金基金经理。

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

2025 年年初 Deepseek 逆袭全球，带来科技与 AI 板块上涨，但 2 季度，看不到明显的 AI 及大模型应用推进，科技股一轮春季躁动行情后，随着 4 月全球贸易战爆发，开始一蹶不振。展望未来 3-5 年，全球 AI 科技周期共振，2025 年仍是国内算力基础设施放量，AI 应用开始落地的一年。年初 Deepseek 加速了这一进程，虽然 AI 应用并未看到爆款爆发，市场仍会有较多担忧，但长周期下，AI 科技周期仍在进行。2 季度后，对短期基本面与出口担忧更多，科技领域基本面最好的英伟达 AI 相关个股，以及低估值基本面稳健的苹果产业链受挫较大，大部分都是出口主导，不确定性增加。但 AI 科技周期仍在，国内科技信心越来越强，加大科技发展是高质量发展的必由之路。我们依然看好国内为主的 AI 相关算力、AI 应用，具身智能、自主可控相关的信创及半导体等机会。

未来 5-10 年，全球 AI 的科技主线不变，全球科技共振主要在 AI 领域。预计全球贸易战预期回稳之后，具备出口优势和全球竞争力的企业仍会有较好成长性，尤其在 AI 及未来技术创新领域走在前沿的企业，比如硅光技术、AR 与折叠屏、核聚变、大模型升级、机器人等方向，长期空间更大。

机器人，作为 AI 与工业革命技术的结合，是下一个未来之争。今年人形机器人赛道已涌进超百亿元，上市公司纷纷布局。而马斯克则担忧中国人形机器人热潮对“擎天柱”的威胁，可见国内产业链的实力。

该基金主要投资科技成长方向，我们更看好未来技术，对成长创新类标的更加看好。

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 7.53%，同期业绩比较基准增长率为 2.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前外围、流动性、基本面处于寻底阶段，经济触底过程中，多行业出现 Deepseek 时刻，但经济尚未恢复，外围环境复杂多变，对红利、基本面与科技成长都是利好，类似于哑铃策略。长期看，当前多方面因素触底后，经济复苏、技术升级、海外降息等有望带来长牛，科技创新与技

术升级长期空间更大，科技我们看好半导体、人形机器人、AI 概念、低空经济、自动驾驶、固态电池，核聚变、新消费、创新药、AI 应用、稳定币、深海经济、军工军贸等。其中 AI、固态电池、无人驾驶、人形机器人是我们中长期最看好的方向，潜在市场空间达数十万亿。

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-2,352,045,192.23 元，期末基金份额净值 0.5282 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由鹏华基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华创新未来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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	146,733,367.64	196,681,699.50
结算备付金		15,261.87	15,158.05
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,110,007,325.92	2,000,906,701.64
其中：股票投资		2,105,222,201.73	1,996,505,665.94
基金投资		-	-
债券投资		4,785,124.19	4,401,035.70
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		-	-

应收股利		171,910.12	-
应收申购款		485,458.73	1,029,931.16
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		2,257,413,324.28	2,198,633,490.35
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	11,896,230.09
应付赎回款		4,758,772.08	7,254,133.37
应付管理人报酬		2,018,142.33	2,261,038.74
应付托管费		336,357.04	376,839.78
应付销售服务费		672,714.10	753,679.60
应付投资顾问费		-	-
应交税费		33.94	35.07
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	138,986.33	55,053.99
负债合计		7,925,005.82	22,597,010.64
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	4,259,063,359.41	4,429,939,313.31
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-2,009,575,040.95	-2,253,902,833.60
净资产合计		2,249,488,318.46	2,176,036,479.71
负债和净资产总计		2,257,413,324.28	2,198,633,490.35

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.5282 元，基金份额总额 4,259,063,359.41 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华创新未来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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		159,510,516.09	-241,493,884.90
1. 利息收入		108,704.95	131,198.44
其中：存款利息收入	6.4.7.13	108,704.95	131,198.44

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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		213,290,115.48	-201,255,214.72
其中：股票投资收益	6.4.7.14	207,745,763.23	-206,657,999.53
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	6,082.08	4,561.10
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
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	5,538,270.17	5,398,223.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-55,073,539.01	-41,575,828.33
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	1,185,234.67	1,205,959.71
减：二、营业总支出		20,277,956.66	15,375,876.72
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	13,448,258.22	10,169,534.01
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,241,376.34	1,694,922.31
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	4,482,752.77	3,389,844.66
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		21.96	16.53
8. 其他费用	6.4.7.23	105,547.37	121,559.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		139,232,559.43	-256,869,761.62
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		139,232,559.43	-256,869,761.62
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		139,232,559.43	-256,869,761.62

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华创新未来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 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	4,429,939,313.31	-	- 2,253,902,833.60	2,176,036,479.71
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4,429,939,313.31	-	- 2,253,902,833.60	2,176,036,479.71
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 170,875,953.90	-	244,327,792.65	73,451,838.75
（一）、综合收益总额	-	-	139,232,559.43	139,232,559.43
（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）	- 170,875,953.90	-	105,095,233.22	-65,780,720.68
其中：1. 基金申购款	985,007,544.55	-	- 455,286,416.42	529,721,128.13
2. 基金赎回款	- 1,155,883,498.	-	560,381,649.64	-595,501,848.81

	45			
（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	4,259,063,359.41	-	-2,009,575,040.95	2,249,488,318.46
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,558,580,078.90	-	-2,646,579,658.16	1,912,000,420.74
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4,558,580,078.90	-	-2,646,579,658.16	1,912,000,420.74
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	63,666,411.49	-	-322,660,368.05	-258,993,956.56
（一）、综合收益总额	-	-	-256,869,761.62	-256,869,761.62
（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）	63,666,411.49	-	-65,790,606.43	-2,124,194.94

其中：1. 基金申购款	1, 174, 554, 862. 30	-	- 749, 142, 429. 92	425, 412, 432. 38
2. 基金赎回款	- 1, 110, 888, 450. 81	-	683, 351, 823. 49	-427, 536, 627. 32
（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	4, 622, 246, 490. 39	-	- 2, 969, 240, 026. 21	1, 653, 006, 464. 1 8

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：

<u>邓召明</u>	<u>聂连杰</u>	<u>郝文高</u>
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

鹏华创新未来混合型证券投资基金(LOF)(原鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金，以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2020]2284 号《关于准予鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金注册的批复》准予，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，本基金合同生效后前 18 个月为封闭运作期。在封闭运作期内，本基金不接受基金份额的申购和赎回，亦不上市交易。封闭运作期届满后，本基金转为开放式基金，基金名称调整为“鹏华创新未来混合型证券投资基金”，并开放申购和赎回。本基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币

11,999,977,794.26 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第 0876 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 9 月 30 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 12,000,285,420.02 份基金份额，其中认购资金利息折合 307,625.76 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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据基金管理人于 2022 年 3 月 28 日发布的《鹏华基金管理有限公司关于鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金封闭运作期届满相关安排的公告》，本基金封闭运作期于 2022 年 3 月 29 日届满，自 2022 年 3 月 30 日起自动转为上市开放式基金(LOF)，基金名称变更为“鹏华创新未来混合型证券投资基金(LOF)”。经与基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，《鹏华创新未来混合型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2022 年 3 月 30 日生效，《鹏华创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金基金合同》同时失效。

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》、《鹏华创新未来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[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会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[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]127 号《财政部国家税务总局证监会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》、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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	18,570,679.96
等于：本金	18,569,100.25
加：应计利息	1,579.71
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	128,162,687.68
等于：本金	128,161,413.33
加：应计利息	1,274.35
减：坏账准备	-
合计	146,733,367.64

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户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		1,951,903,993.32	-	2,105,222,201.73	153,318,208.41
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	3,948,000.00	7,649.39	4,785,124.19	829,474.80
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	3,948,000.00	7,649.39	4,785,124.19	829,474.80
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,955,851,993.32	7,649.39	2,110,007,325.92	154,147,683.21

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 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,320.65
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	-
预提费用	84,302.56
其他	51,363.12
合计	138,986.33

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

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

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,429,939,313.31	4,429,939,313.31
本期申购	985,007,544.55	985,007,544.55
本期赎回（以“-”号填列）	-1,155,883,498.45	-1,155,883,498.45
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	4,259,063,359.41	4,259,063,359.41

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	-2,643,844,474.06	389,941,640.46	- 2,253,902,833.60
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-2,643,844,474.06	389,941,640.46	- 2,253,902,833.60
本期利润	194,306,098.44	-55,073,539.01	139,232,559.43
本期基金份额交易产生的变动数	97,493,183.39	7,602,049.83	105,095,233.22
其中：基金申购款	-557,514,209.36	102,227,792.94	-455,286,416.42
基金赎回款	655,007,392.75	-94,625,743.11	560,381,649.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,352,045,192.23	342,470,151.28	- 2,009,575,040.95

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	46,207.34
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	62,153.27
结算备付金利息收入	103.82
其他	240.52
合计	108,704.95

注：1、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。
2、其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金的利息收入。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	207,745,763.23
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	207,745,763.23

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	4,400,915,784.29
减：卖出股票成本总额	4,185,284,231.02
减：交易费用	7,885,790.04
买卖股票差价收入	207,745,763.23

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	6,082.08
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	6,082.08

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	5,538,270.17
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	5,538,270.17

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-55,073,539.01
股票投资	-55,451,362.61
债券投资	377,823.60
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	-55,073,539.01

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,185,224.60
基金转换费收入	10.07
合计	1,185,234.67

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 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	3,781.80
账户维护费	9,000.00
证券组合费	8,463.01
合计	105,547.37

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（“上海浦东发展银行”）	基金托管人
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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
国信证券	8,748,386,580.11	100.00	4,109,167,553.65	100.00

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
国信证券	4,099,754.81	100.00	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
国信证券	3,041,363.18	100.00	-	-

注：1. 上述佣金按协议约定的佣金率计算，以扣除证管费、经手费等费用后的净额列示。佣金率由协议签订方参考市场价格确定。佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》相关要求。

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，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，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但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，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	13,448,258.22	10,169,534.01
其中：应支付销售机构的客户维	5,928,369.85	4,498,460.97

护费		
应支付基金管理人的净管理费	7,519,888.37	5,671,073.04

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,241,376.34	1,694,922.31

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
	鹏华创新未来混合（LOF）
国信证券	9,316.87
鹏华基金公司	302,748.54
合计	312,065.41
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
	鹏华创新未来混合（LOF）
鹏华基金公司	333,139.21
合计	333,139.21

注：支付基金销售机构的销售服务费年费率为 0.4%，逐日计提，按月支付，日销售服务费=前一日基金资产净值×0.4%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
国信证券	128,162,687.68	62,153.27	89,860,895.07	86,041.36
上海浦东发展银行	18,570,679.96	46,207.34	17,205,617.80	38,780.68

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国信证券	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国信证券	603325	博隆技术	网下申购	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	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔	2025 年 3 月	6 个月	新股流通	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-

	科技	月 4 日		受限						
301458	钧崑电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股流通受限	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	弘景光电于 2025 年 5 月 28 日每 10 股送 4 股
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个月	新股流通受限	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	恒鑫生活于 2025 年 6 月 6 日每 10 股送 4.5 股
301535	浙江华远	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新股流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通	2025 年 1	6 个月	新股流通	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-

	科技	月 8 日		受限						
301602	超研股份	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025 年 3 月 26 日	6 个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新股流通受限	12.80	44.54	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	江南新材	2025 年 3 月 12 日	6 个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有	2025 年 4	6 个月	新股流通	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-

	为	月 16 日		受限						
603210	泰 鸿 万 立	2025 年 4 月 1 日	6 个月	新股 流通 受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中 国 瑞 林	2025 年 3 月 28 日	6 个月	新股 流通 受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永 杰 新 材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股 流通 受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603382	海 阳 科 技	2025 年 6 月 5 日	6 个月	新股 流通 受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华 之 杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股 流通 受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603409	汇 通 控 股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股 流通 受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	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	-
688545	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	-
688583	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

688755	汉邦科技	2025 年 5 月 9 日	6 个月	新股 流通 受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股 流通 受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分科技	2025 年 1 月 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 6 月 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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌 日期	复牌 开盘 单价	数量 （股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025 年 6 月 30 日	重大事项	38.05	2025 年 7 月 11 日	39.98	236,507	7,310,485.92	8,999,091.35	-

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，包括境内依法发行或上市交易的股票（包含主板、中小板、创业板、科创板及其他中国证监会允许基金投资的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、存托凭证、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、政府支持机构债、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券及其他中国证监会允许基金投资的债券）、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款等）、货币市场工具、同业存单、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金可依据法律法规的规定，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。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同责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行上海浦东发展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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。下列表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	4,785,124.19	4,401,035.70
未评级	-	-
合计	4,785,124.19	4,401,035.70

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构作出。

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、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公

司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

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

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	146,733,367.64	-	-	-	146,733,367.64
结算备付金	15,261.87	-	-	-	15,261.87
交易性金融资产	-	4,785,124.19	-	-2,105,222,201.73	2,110,007,325.92
应收股利	-	-	-	171,910.12	171,910.12
应收申购款	-	-	-	485,458.73	485,458.73
资产总计	146,748,629.51	4,785,124.19	-	-2,105,879,570.58	2,257,413,324.28
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,758,772.08	4,758,772.08
应付管理人报酬	-	-	-	2,018,142.33	2,018,142.33
应付托管费	-	-	-	336,357.04	336,357.04
应付销售服务费	-	-	-	672,714.10	672,714.10
应交税费	-	-	-	33.94	33.94
其他负债	-	-	-	138,986.33	138,986.33
负债总计	-	-	-	7,925,005.82	7,925,005.82
利率敏感度缺口	146,748,629.51	4,785,124.19	-	-2,097,954,564.76	2,249,488,318.46
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	196,681,699.50	-	-	-	196,681,699.50
结算备付金	15,158.05	-	-	-	15,158.05
交易性金融资产	-	4,401,035.70	-	-1,996,505,665.94	2,000,906,701.64
应收申购款	-	-	-	1,029,931.16	1,029,931.16
资产总计	196,696,857.55	4,401,035.70	-	-1,997,535,597.10	2,198,633,490.35
负债					
应付赎回款	-	-	-	7,254,133.37	7,254,133.37
应付管理人报酬	-	-	-	2,261,038.74	2,261,038.74
应付托管费	-	-	-	376,839.78	376,839.78
应付清算款	-	-	-	11,896,230.09	11,896,230.09
应付销售服务费	-	-	-	753,679.60	753,679.60
应交税费	-	-	-	35.07	35.07
其他负债	-	-	-	55,053.99	55,053.99
负债总计	-	-	-	22,597,010.64	22,597,010.64
利率敏感度缺口	196,696,857.55	4,401,035.70	-	-1,974,938,586.46	2,176,036,479.71

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 0.21%，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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	204,727,263.01	-	204,727,263.01
资产合计	-	204,727,263.01	-	204,727,263.01
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	204,727,263.01	-	204,727,263.01
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	147,106,248.39	-	147,106,248.39
资产合计	-	147,106,248.39	-	147,106,248.39
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	147,106,248.39	-	147,106,248.39

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以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）
	所有外币相对人民币升值 5%	10,236,363.15	7,355,312.42
	所有外币相对人民币贬值 5%	-10,236,363.15	-7,355,312.42

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。基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证占基金资产的比例为 60%—95%（其中，投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%），投资于创新未来相关的证券占非现金基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的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。

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净 值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	2,105,222,201.73	93.59	1,996,505,665.94	91.75
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	4,785,124.19	0.21	4,401,035.70	0.20
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	2,110,007,325.92	93.80	2,000,906,701.64	91.95

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% 资产净值变动	158,577,679.01	153,464,972.73
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-158,577,679.01	-153,464,972.73

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 2025 年 6 月 30 日
第一层次	2,100,510,435.45
第二层次	9,014,476.89
第三层次	482,413.58
合计	2,110,007,325.92

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	2,105,222,201.73	93.26
	其中：股票	2,105,222,201.73	93.26
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	4,785,124.19	0.21
	其中：债券	4,785,124.19	0.21
	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	146,748,629.51	6.50
8	其他各项资产	657,368.85	0.03
9	合计	2,257,413,324.28	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 204,727,263.01 元，占净值比 9.10%。

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	—	—
B	采矿业	84,320.29	0.00
C	制造业	1,394,896,529.61	62.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,037.12	0.00
E	建筑业	118,300.22	0.01
F	批发和零售业	16,672,763.55	0.74
G	交通运输、仓储和邮政业	344,448.54	0.02
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	405,621,208.75	18.03
J	金融业	48,110,593.80	2.14
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	16,168,365.28	0.72
M	科学研究和技术服务业	12,356,427.96	0.55
N	水利、环境和公共设施管理业	259,490.73	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	511,187.87	0.02
R	文化、体育和娱乐业	5,335,265.00	0.24

S	综合	-	-
	合计	1,900,494,938.72	84.49

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	2,666.36	0.00
原材料	-	-
工业	7,200,962.39	0.32
非日常生活消费品	29,409,293.16	1.31
日常消费品	20,142,451.23	0.90
医疗保健	3,487,041.45	0.16
金融	-	-
信息技术	136,318,336.17	6.06
通信服务	8,166,512.25	0.36
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	204,727,263.01	9.10

注：以上分类采用国际通用行业分类标准。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002384	东山精密	5,393,184	203,700,559.68	9.06
2	300476	胜宏科技	603,000	81,031,140.00	3.60
3	688256	寒武纪-U	126,447	76,057,870.50	3.38
4	00981	中芯国际	1,825,000	74,394,601.13	3.31
5	603009	北特科技	1,575,439	65,695,806.30	2.92
6	603667	五洲新春	1,924,020	64,473,910.20	2.87
7	600446	金证股份	2,037,000	38,641,890.00	1.72
8	688521	芯原股份	397,514	38,360,101.00	1.71
9	688068	热景生物	265,864	37,258,180.96	1.66
10	002536	飞龙股份	2,475,200	37,028,992.00	1.65
11	300130	新国都	951,344	33,801,252.32	1.50
12	603275	众辰科技	631,927	31,210,874.53	1.39
13	00179	德昌电机控股	1,493,000	29,409,293.16	1.31
14	002779	中坚科技	371,800	27,985,386.00	1.24
15	002965	祥鑫科技	688,870	27,017,481.40	1.20
16	603319	美湖股份	736,095	26,072,484.90	1.16
17	301101	明月镜片	511,435	25,034,743.25	1.11
18	688365	光云科技	1,613,558	24,558,352.76	1.09
19	603516	淳中科技	677,500	24,322,250.00	1.08
20	300153	科泰电源	692,700	23,447,895.00	1.04
21	300946	恒而达	490,704	23,092,530.24	1.03

22	002851	麦格米特	460,132	23,071,018.48	1.03
23	01347	华虹半导体	702,000	22,214,554.83	0.99
24	300502	新易盛	171,320	21,761,066.40	0.97
25	688041	海光信息	151,927	21,465,765.83	0.95
26	300258	精锻科技	1,512,600	20,904,132.00	0.93
27	02556	迈富时	463,000	20,520,516.51	0.91
28	600570	恒生电子	607,072	20,361,194.88	0.91
29	600095	湘财股份	1,972,100	19,780,163.00	0.88
30	002520	日发精机	2,844,150	18,174,118.50	0.81
31	002765	蓝黛科技	1,332,300	17,839,497.00	0.79
32	000880	潍柴重机	449,500	17,000,090.00	0.76
33	301261	恒工精密	222,173	16,194,189.97	0.72
34	002456	欧菲光	1,355,100	16,057,935.00	0.71
35	002130	沃尔核材	630,600	15,020,892.00	0.67
36	02498	速腾聚创	473,100	13,914,054.33	0.62
37	688071	华依科技	376,460	13,721,967.00	0.61
38	300652	雷迪克	231,110	13,610,067.90	0.61
39	300468	四方精创	258,500	13,051,665.00	0.58
40	002899	英派斯	580,400	13,029,980.00	0.58
41	688095	福昕软件	189,416	12,863,240.56	0.57
42	300475	香农芯创	359,800	12,819,674.00	0.57
43	603583	捷昌驱动	330,700	12,077,164.00	0.54
44	300458	全志科技	295,100	11,712,519.00	0.52
45	300638	广和通	406,000	11,623,780.00	0.52
46	300913	兆龙互连	243,000	11,377,260.00	0.51
47	002315	焦点科技	247,400	11,303,706.00	0.50
48	002555	三七互娱	644,100	11,136,489.00	0.50
49	603296	华勤技术	135,187	10,906,887.16	0.48
50	301413	安培龙	141,187	10,793,746.15	0.48
51	300394	天孚通信	134,700	10,754,448.00	0.48
52	300676	华大基因	210,800	10,491,516.00	0.47
53	000750	国海证券	2,540,800	10,468,096.00	0.47
54	603300	海南华铁	938,400	10,463,160.00	0.47
55	301196	唯科科技	153,200	10,367,044.00	0.46
56	000783	长江证券	1,481,200	10,264,716.00	0.46
57	002657	中科金财	366,582	10,242,301.08	0.46
58	603629	利通电子	444,700	10,005,750.00	0.44
59	603901	永创智能	941,200	9,920,248.00	0.44
60	300308	中际旭创	67,600	9,860,136.00	0.44
61	300680	隆盛科技	248,200	9,409,262.00	0.42
62	06969	思摩尔国际	547,925	9,114,166.92	0.41
63	688313	仕佳光子	236,507	8,999,091.35	0.40
64	300634	彩讯股份	328,000	8,888,800.00	0.40

65	002897	意华股份	228,200	8,851,878.00	0.39
66	603630	拉芳家化	391,700	8,781,914.00	0.39
67	301326	捷邦科技	107,000	8,532,180.00	0.38
68	002987	京北方	395,700	8,250,345.00	0.37
69	002664	信质集团	444,700	8,213,609.00	0.37
70	00772	阅文集团	300,000	8,166,512.25	0.36
71	688332	中科蓝讯	75,923	7,826,142.84	0.35
72	688205	德科立	122,344	7,669,745.36	0.34
73	688320	禾川科技	158,860	7,512,489.40	0.33
74	300803	指南针	93,000	7,501,380.00	0.33
75	002436	兴森科技	565,300	7,484,572.00	0.33
76	000997	新大陆	228,500	7,398,830.00	0.33
77	605488	福莱新材	225,400	7,377,342.00	0.33
78	300382	斯莱克	483,800	7,358,598.00	0.33
79	603507	振江股份	292,120	7,326,369.60	0.33
80	002273	水晶光电	366,800	7,324,996.00	0.33
81	603444	吉比特	24,200	7,307,190.00	0.32
82	09880	优必选	95,250	7,200,962.39	0.32
83	002600	领益智造	834,500	7,168,355.00	0.32
84	002881	美格智能	152,200	7,062,080.00	0.31
85	300620	光库科技	143,255	6,748,743.05	0.30
86	603278	大业股份	740,200	6,735,820.00	0.30
87	603119	浙江荣泰	145,229	6,715,388.96	0.30
88	688167	炬光科技	82,284	6,644,433.00	0.30
89	300674	宇信科技	215,600	6,530,524.00	0.29
90	688800	瑞可达	132,668	6,527,265.60	0.29
91	301021	英诺激光	204,200	6,424,132.00	0.29
92	688259	创耀科技	159,802	6,336,149.30	0.28
93	002364	中恒电气	409,600	6,283,264.00	0.28
94	300378	鼎捷数智	169,300	6,196,380.00	0.28
95	02319	蒙牛乳业	422,000	6,195,970.69	0.28
96	002294	信立泰	130,300	6,167,099.00	0.27
97	688244	永信至诚	233,969	6,158,064.08	0.27
98	002624	完美世界	402,200	6,101,374.00	0.27
99	688084	晶品特装	68,419	6,020,872.00	0.27
100	002126	银轮股份	246,200	5,977,736.00	0.27
101	688031	星环科技-U	128,025	5,969,805.75	0.27
102	301368	丰立智能	96,300	5,954,229.00	0.26
103	603915	国茂股份	406,900	5,916,326.00	0.26
104	688702	盛科通信-U	96,271	5,880,232.68	0.26
105	688158	优刻得-W	258,326	5,843,334.12	0.26
106	002777	久远银海	319,085	5,826,492.10	0.26
107	300785	值得买	180,300	5,738,949.00	0.26

108	300226	上海钢联	247,900	5,662,036.00	0.25
109	688590	新致软件	274,984	5,648,171.36	0.25
110	300442	润泽科技	113,700	5,631,561.00	0.25
111	600577	精达股份	720,697	5,361,985.68	0.24
112	688099	晶晨股份	75,507	5,361,752.07	0.24
113	002990	盛视科技	182,500	5,349,075.00	0.24
114	600373	中文传媒	519,500	5,335,265.00	0.24
115	00992	联想集团	614,000	5,274,609.37	0.23
116	600557	康缘药业	353,660	5,227,094.80	0.23
117	688525	佰维存储	73,479	4,952,484.60	0.22
118	06186	中国飞鹤	928,000	4,832,313.62	0.21
119	688306	均普智能	485,913	4,781,383.92	0.21
120	603893	瑞芯微	31,000	4,707,660.00	0.21
121	688615	合合信息	29,262	4,620,762.42	0.21
122	300248	新开普	302,000	4,526,980.00	0.20
123	301308	江波龙	51,058	4,467,064.42	0.20
124	300773	拉卡拉	129,400	4,328,430.00	0.19
125	688239	航宇科技	119,863	4,192,807.74	0.19
126	301171	易点天下	156,300	4,177,899.00	0.19
127	002975	博杰股份	118,100	4,036,658.00	0.18
128	003010	若羽臣	63,900	3,872,340.00	0.17
129	300430	诚益通	184,000	3,836,400.00	0.17
130	688362	甬矽电子	126,907	3,779,290.46	0.17
131	300740	水羊股份	217,300	3,639,775.00	0.16
132	300953	震裕科技	35,140	3,561,439.00	0.16
133	00512	远大医药	438,500	3,487,041.45	0.16
134	002292	奥飞娱乐	354,900	3,449,628.00	0.15
135	688582	芯动联科	48,990	3,292,128.00	0.15
136	688361	中科飞测	36,525	3,075,039.75	0.14
137	688656	浩欧博	22,529	3,059,438.20	0.14
138	000503	国新健康	283,100	2,992,367.00	0.13
139	603166	福达股份	173,400	2,682,498.00	0.12
140	300972	万辰集团	14,700	2,649,528.00	0.12
141	688066	航天宏图	131,942	2,583,424.36	0.11
142	688678	福立旺	131,615	2,505,949.60	0.11
143	688338	赛科希德	89,006	2,241,171.08	0.10
144	688698	伟创电气	43,843	2,069,389.60	0.09
145	301205	联特科技	17,100	1,639,206.00	0.07
146	688609	九联科技	150,358	1,574,248.26	0.07
147	300461	田中精机	70,200	1,414,530.00	0.06
148	601890	亚星锚链	130,900	1,333,871.00	0.06
149	002517	恺英网络	65,700	1,268,667.00	0.06
150	600212	绿能慧充	136,600	1,152,904.00	0.05

151	300459	汤姆猫	180,900	1,013,040.00	0.05
152	688775	影石创新	5,725	938,946.56	0.04
153	688039	当虹科技	28,452	933,794.64	0.04
154	002351	漫步者	61,100	801,632.00	0.04
155	603533	掌阅科技	35,800	798,698.00	0.04
156	300850	新强联	19,392	694,621.44	0.03
157	688469	芯联集成-U	137,994	658,231.38	0.03
158	688073	毕得医药	11,204	650,056.08	0.03
159	688563	航材股份	10,768	609,791.84	0.03
160	688449	联芸科技	14,052	582,033.84	0.03
161	688577	浙海德曼	10,801	506,458.89	0.02
162	301291	明阳电气	12,054	496,022.10	0.02
163	688411	海博思创	5,591	475,546.53	0.02
164	688605	先锋精科	7,433	465,677.45	0.02
165	301611	珂玛科技	8,039	442,225.39	0.02
166	688502	茂莱光学	1,509	434,078.94	0.02
167	688708	佳驰科技	7,794	430,930.26	0.02
168	688726	拉普拉斯	9,785	421,733.50	0.02
169	688631	莱斯信息	4,582	408,714.40	0.02
170	688548	广钢气体	40,476	405,569.52	0.02
171	688750	金天钛业	16,845	361,830.60	0.02
172	688531	日联科技	5,017	359,217.20	0.02
173	688543	国科军工	5,896	354,880.24	0.02
174	603920	世运电路	11,600	353,916.00	0.02
175	688114	华大智造	5,336	345,932.88	0.02
176	688709	成都华微	10,448	342,067.52	0.02
177	301626	苏州天脉	3,190	336,226.00	0.01
178	301486	致尚科技	4,820	332,917.40	0.01
179	688549	中巨芯-U	42,933	332,301.42	0.01
180	688591	泰凌微	6,806	326,007.40	0.01
181	601061	中信金属	40,154	317,618.14	0.01
182	301551	无线传媒	6,516	317,589.84	0.01
183	001391	国货航	46,851	315,307.23	0.01
184	688146	中船特气	10,101	292,019.91	0.01
185	301522	上大股份	8,151	290,257.11	0.01
186	301536	星辰科技	4,809	289,982.70	0.01
187	301267	华夏眼科	15,078	289,045.26	0.01
188	301345	涛涛车业	2,652	286,681.20	0.01
189	301511	德福科技	13,738	284,376.60	0.01
190	688105	诺唯赞	12,355	279,593.65	0.01
191	688545	兴福电子	9,940	270,387.88	0.01
192	301622	英思特	3,056	266,605.44	0.01
193	301421	波长光电	3,315	265,166.85	0.01

194	688352	硕中科技	23,609	265,129.07	0.01
195	301392	汇成真空	2,189	260,950.69	0.01
196	301357	北方长龙	2,660	253,923.60	0.01
197	001287	中电港	13,860	253,776.60	0.01
198	688486	龙迅股份	3,631	242,841.28	0.01
199	301458	钧崴电子	7,005	240,957.83	0.01
200	688652	京仪装备	4,157	238,279.24	0.01
201	688507	索辰科技	3,231	236,929.23	0.01
202	301303	真兰仪表	14,804	235,087.52	0.01
203	301141	中科磁业	3,664	233,763.20	0.01
204	301275	汉朔科技	3,963	230,811.45	0.01
205	301556	托普云农	2,663	230,003.31	0.01
206	301293	三博脑科	4,321	222,142.61	0.01
207	301678	新恒汇	3,817	220,366.28	0.01
208	301613	新铝时代	4,134	220,342.20	0.01
209	301317	鑫磊股份	6,936	213,906.24	0.01
210	301382	蜂助手	5,304	210,834.00	0.01
211	301559	中集环科	13,144	210,566.88	0.01
212	301606	绿联科技	3,959	203,611.37	0.01
213	688373	盟科药业-U	31,886	199,925.22	0.01
214	601033	永兴股份	12,577	198,842.37	0.01
215	688539	高华科技	7,468	198,648.80	0.01
216	301565	中仑新材	7,103	196,042.80	0.01
217	301487	盟固利	8,662	189,091.46	0.01
218	301371	敷尔佳	7,328	185,911.36	0.01
219	301488	豪恩汽电	2,618	185,354.40	0.01
220	688583	思看科技	2,264	184,449.15	0.01
221	301262	海看股份	6,917	182,332.12	0.01
222	301571	国科天成	3,499	181,563.11	0.01
223	688570	天玛智控	8,837	180,981.76	0.01
224	301631	壹连科技	2,135	176,351.00	0.01
225	301501	恒鑫生活	3,490	170,193.34	0.01
226	301322	绿通科技	5,467	166,743.50	0.01
227	301602	超研股份	6,580	165,493.58	0.01
228	300904	威力传动	3,037	164,909.10	0.01
229	301608	博实结	1,835	163,461.80	0.01
230	601096	宏盛华源	39,171	162,167.94	0.01
231	603202	天有为	1,657	160,034.40	0.01
232	688584	上海合晶	8,659	154,822.92	0.01
233	688433	华曙高科	4,171	153,284.25	0.01
234	688334	西高院	8,879	152,541.22	0.01
235	688691	灿芯股份	2,461	152,237.46	0.01
236	301535	浙江华远	7,336	151,854.44	0.01

237	301479	弘景光电	1,814	151,260.34	0.01
238	688757	胜科纳米	5,357	150,145.30	0.01
239	301662	宏工科技	1,429	147,882.02	0.01
240	688581	安杰思	2,281	147,877.23	0.01
241	688458	美芯晟	3,088	145,630.08	0.01
242	301348	蓝箭电子	6,124	144,097.72	0.01
243	301607	富特科技	3,594	143,472.48	0.01
244	688648	中邮科技	3,025	142,689.25	0.01
245	301508	中机认检	4,186	141,486.80	0.01
246	688562	航天软件	7,254	135,939.96	0.01
247	300491	通合科技	7,100	135,610.00	0.01
248	301617	博苑股份	3,281	134,685.05	0.01
249	688253	英诺特	4,364	134,673.04	0.01
250	301408	华人健康	8,784	133,604.64	0.01
251	688758	赛分科技	7,768	133,011.43	0.01
252	688603	天承科技	3,005	132,821.00	0.01
253	301370	国科恒泰	12,395	132,006.75	0.01
254	603194	中力股份	2,904	131,812.56	0.01
255	301292	海科新源	5,824	131,622.40	0.01
256	301558	三态股份	14,578	131,347.78	0.01
257	301658	首航新能	4,369	130,558.06	0.01
258	001389	广合科技	2,219	130,410.63	0.01
259	301315	威士顿	2,253	127,069.20	0.01
260	688620	安凯微	10,157	127,064.07	0.01
261	301172	君逸数码	6,126	126,501.90	0.01
262	301202	朗威股份	3,060	125,766.00	0.01
263	688721	龙图光罩	2,786	125,648.60	0.01
264	603072	天和磁材	2,255	123,636.93	0.01
265	301507	民生健康	8,509	123,465.59	0.01
266	301320	豪江智能	6,416	123,187.20	0.01
267	688478	晶升股份	4,013	122,797.80	0.01
268	301399	英特科技	6,149	122,672.55	0.01
269	301586	佳力奇	2,146	122,322.00	0.01
270	301510	固高科技	3,957	118,907.85	0.01
271	301601	惠通科技	3,417	118,494.45	0.01
272	301603	乔锋智能	2,326	117,486.26	0.01
273	301580	爱迪特	2,825	117,039.75	0.01
274	301665	泰禾股份	3,922	116,292.61	0.01
275	688710	益诺思	3,320	115,668.80	0.01
276	688719	爱科赛博	2,714	115,345.00	0.01
277	301590	优优绿能	729	115,017.40	0.01
278	301332	德尔玛	11,211	114,800.64	0.01
279	301381	赛维时代	5,710	113,914.50	0.01

280	688612	威迈斯	4,218	112,789.32	0.01
281	688496	清越科技	12,000	111,600.00	0.00
282	301538	骏鼎达	2,089	111,134.80	0.00
283	301281	科源制药	3,366	108,991.08	0.00
284	001279	强邦新材	2,642	107,133.10	0.00
285	301566	达利凯普	5,755	106,755.25	0.00
286	301517	陕西华达	2,577	104,858.13	0.00
287	001356	富岭股份	7,084	102,994.21	0.00
288	301489	思泉新材	1,789	102,849.61	0.00
289	301499	维科精密	3,709	101,070.25	0.00
290	301323	新莱福	2,277	101,007.72	0.00
291	301456	盘古智能	4,061	99,332.06	0.00
292	301500	飞南资源	4,550	97,461.00	0.00
293	601059	信达证券	5,628	96,238.80	0.00
294	301548	崇德科技	1,959	95,481.66	0.00
295	688716	中研股份	2,668	94,980.80	0.00
296	301428	世纪恒通	2,289	94,924.83	0.00
297	603193	润本股份	3,022	94,921.02	0.00
298	301568	思泰克	2,456	93,450.80	0.00
299	301585	蓝宇股份	2,720	93,296.00	0.00
300	688755	汉邦科技	2,023	93,178.19	0.00
301	688435	英方软件	2,728	89,860.32	0.00
302	688602	康鹏科技	10,653	89,272.14	0.00
303	301329	信音电子	4,577	89,159.96	0.00
304	603135	中重科技	8,782	87,117.44	0.00
305	301325	曼恩斯特	1,363	84,914.90	0.00
306	601133	柏诚股份	6,632	84,292.72	0.00
307	301533	威马农机	2,243	84,247.08	0.00
308	301591	肯特股份	2,184	83,974.80	0.00
309	301518	长华化学	3,850	83,275.50	0.00
310	301386	未来电器	3,776	82,052.48	0.00
311	301373	凌玮科技	2,764	80,902.28	0.00
312	301173	毓恬冠佳	1,724	79,639.37	0.00
313	301528	多浦乐	1,478	79,545.96	0.00
314	688653	康希通信	6,478	79,355.50	0.00
315	301552	科力装备	1,992	77,209.92	0.00
316	001382	新亚电缆	3,660	77,163.78	0.00
317	301376	致欧科技	4,192	76,504.00	0.00
318	688443	智翔金泰-U	2,756	76,451.44	0.00
319	603014	威高血净	2,045	74,061.80	0.00
320	688203	海正生材	5,761	72,934.26	0.00
321	301595	太力科技	1,952	72,624.76	0.00
322	601065	江盐集团	8,748	71,908.56	0.00

323	301295	美硕科技	3,004	71,675.44	0.00
324	301578	辰奕智能	1,985	71,043.15	0.00
325	301157	华塑科技	1,498	70,615.72	0.00
326	001328	登康口腔	1,445	70,573.80	0.00
327	301636	泽润新能	1,273	70,469.68	0.00
328	688307	中润光学	2,455	69,820.20	0.00
329	301418	协昌科技	1,886	68,914.44	0.00
330	301520	万邦医药	1,596	68,803.56	0.00
331	301587	中瑞股份	3,056	68,698.88	0.00
332	301337	亚华电子	2,318	67,708.78	0.00
333	301355	南王科技	5,624	67,150.56	0.00
334	603395	红四方	1,990	67,122.70	0.00
335	301170	锡南科技	2,496	66,817.92	0.00
336	301539	宏鑫科技	3,607	66,801.64	0.00
337	301560	众捷汽车	1,894	65,059.98	0.00
338	301360	荣旗科技	1,340	64,400.40	0.00
339	001359	平安电工	1,833	63,935.04	0.00
340	301358	湖南裕能	2,023	63,097.37	0.00
341	688479	友车科技	3,318	62,710.20	0.00
342	301272	英华特	1,729	62,071.10	0.00
343	301555	惠柏新材	2,235	61,529.55	0.00
344	688651	盛邦安全	1,778	60,683.14	0.00
345	301519	舜禹股份	4,414	60,648.36	0.00
346	301498	乖宝宠物	554	60,590.98	0.00
347	603325	博隆技术	660	59,591.40	0.00
348	603125	常青科技	3,356	59,065.60	0.00
349	688693	锆威特	1,773	58,526.73	0.00
350	603210	泰鸿万立	2,857	58,224.07	0.00
351	688472	阿特斯	6,261	57,288.15	0.00
352	301529	福赛科技	1,816	56,895.28	0.00
353	688530	欧莱新材	3,437	56,607.39	0.00
354	301502	华阳智能	1,375	55,838.75	0.00
355	603062	麦加芯彩	1,258	55,314.26	0.00
356	688695	中创股份	1,856	55,123.20	0.00
357	301505	苏州规划	2,518	55,018.30	0.00
358	603207	小方制药	1,848	53,536.56	0.00
359	688429	时创能源	3,452	50,192.08	0.00
360	603270	金帝股份	1,943	49,915.67	0.00
361	603205	健尔康	1,278	49,369.14	0.00
362	603310	巍华新材	2,538	48,577.32	0.00
363	301588	美新科技	2,568	47,662.08	0.00
364	603312	西典新能	1,296	47,524.32	0.00
365	600925	苏能股份	8,960	46,860.80	0.00

366	301515	港通医疗	2,294	46,637.02	0.00
367	603344	星德胜	1,813	46,122.72	0.00
368	603107	上海汽配	2,920	45,464.40	0.00
369	001378	德冠新材	2,044	45,315.48	0.00
370	603271	永杰新材	1,257	45,283.11	0.00
371	001379	腾达科技	2,128	44,092.16	0.00
372	688526	科前生物	2,802	43,655.16	0.00
373	603373	安邦护卫	876	43,169.28	0.00
374	301301	川宁生物	3,574	43,030.96	0.00
375	603004	鼎龙科技	1,948	42,641.72	0.00
376	603124	江南新材	879	42,517.88	0.00
377	301297	富乐德	1,015	41,949.95	0.00
378	001282	三联锻造	2,048	41,697.28	0.00
379	301095	广立微	740	41,617.60	0.00
380	603082	北自科技	1,070	40,927.50	0.00
381	603257	中国瑞林	780	39,925.08	0.00
382	603381	永臻股份	1,778	39,809.42	0.00
383	603391	力聚热能	991	38,708.46	0.00
384	001395	亚联机械	800	38,397.60	0.00
385	603350	安乃达	1,051	36,816.53	0.00
386	603075	热威股份	1,812	36,221.88	0.00
387	603409	汇通控股	1,000	34,049.00	0.00
388	001326	联域股份	986	33,563.44	0.00
389	603382	海阳科技	1,045	31,970.35	0.00
390	603400	华之杰	569	31,875.73	0.00
391	603273	天元智能	1,772	30,691.04	0.00
392	603285	键邦股份	1,287	30,373.20	0.00
393	603281	江瀚新材	1,208	30,272.48	0.00
394	001335	信凯科技	797	29,776.80	0.00
395	603276	恒兴新材	1,737	28,521.54	0.00
396	601929	吉视传媒	15,700	28,417.00	0.00
397	603137	恒尚节能	1,935	28,251.00	0.00
398	603120	肯特催化	644	27,701.06	0.00
399	301377	鼎泰高科	770	27,689.20	0.00
400	603375	盛景微	714	26,525.10	0.00
401	301367	瑞迈特	312	26,239.20	0.00
402	001367	海森药业	1,203	26,237.43	0.00
403	001387	雪祺电气	1,729	23,756.46	0.00
404	001311	多利科技	1,097	22,674.99	0.00
405	301327	华宝新能	441	22,649.76	0.00
406	001324	长青科技	1,131	22,280.70	0.00
407	301339	通行宝	1,278	21,892.14	0.00
408	603173	福斯达	588	20,903.40	0.00

409	601022	宁波远洋	1,983	19,572.21	0.00
410	603172	万丰股份	1,220	19,434.60	0.00
411	001337	四川黄金	795	19,262.85	0.00
412	301277	新天地	1,289	18,522.93	0.00
413	002050	三花智控	700	18,466.00	0.00
414	301285	鸿日达	565	18,334.25	0.00
415	301220	亚香股份	399	17,915.10	0.00
416	301338	凯格精机	360	17,175.60	0.00
417	301311	昆船智能	832	16,997.76	0.00
418	301132	满坤科技	468	16,511.04	0.00
419	301361	众智科技	517	15,784.01	0.00
420	601121	宝地矿业	2,532	15,749.04	0.00
421	301316	慧博云通	359	15,465.72	0.00
422	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
423	301058	中粮科工	1,386	15,204.42	0.00
424	603122	合富中国	2,198	15,012.34	0.00
425	301207	华兰疫苗	853	14,381.58	0.00
426	301318	维海德	402	13,603.68	0.00
427	603153	上海建科	740	13,046.20	0.00
428	301152	天力锂能	433	12,669.58	0.00
429	301306	西测测试	255	12,367.50	0.00
430	301151	冠龙节能	703	12,267.35	0.00
431	301328	维峰电子	286	12,054.90	0.00
432	603057	紫燕食品	549	12,001.14	0.00
433	301363	美好医疗	623	10,989.72	0.00
434	603190	亚通精工	470	10,932.20	0.00
435	301419	阿莱德	396	10,929.60	0.00
436	301282	金禄电子	434	10,758.86	0.00
437	301115	联检科技	685	10,610.65	0.00
438	301349	信德新材	270	10,548.90	0.00
439	301296	新巨丰	1,042	10,013.62	0.00
440	301270	汉仪股份	210	10,008.60	0.00
441	001306	夏厦精密	131	9,948.14	0.00
442	001376	百通能源	804	9,840.96	0.00
443	603162	海通发展	1,146	9,569.10	0.00
444	001313	粤海饲料	1,232	9,486.40	0.00
445	301359	东南电子	459	9,450.81	0.00
446	301233	盛帮股份	158	8,718.44	0.00
447	301319	唯特偶	242	8,712.00	0.00
448	001333	光华股份	426	8,711.70	0.00
449	301283	聚胶股份	235	8,354.25	0.00
450	301265	华新环保	819	8,353.80	0.00
451	001368	通达创智	351	8,167.77	0.00

452	301290	东星医疗	330	8,167.50	0.00
453	001278	一彬科技	473	8,159.25	0.00
454	001366	播恩集团	645	7,875.45	0.00
455	301161	唯万密封	346	7,850.74	0.00
456	603282	亚光股份	457	7,782.71	0.00
457	301045	天禄科技	335	7,671.50	0.00
458	301388	欣灵电气	292	7,186.12	0.00
459	301276	嘉曼服饰	364	6,621.16	0.00
460	603291	联合水务	536	6,196.16	0.00
461	301313	凡拓数创	247	6,002.10	0.00
462	301309	万得凯	228	5,998.68	0.00
463	603065	宿迁联盛	581	5,792.57	0.00
464	301046	能辉科技	290	5,756.50	0.00
465	301062	上海艾录	523	4,518.72	0.00
466	002261	拓维信息	100	3,095.00	0.00
467	00883	中国海洋石油	165	2,666.36	0.00
468	601699	潞安环能	232	2,447.60	0.00
469	301398	星源卓镁	48	1,873.44	0.00
470	301020	密封科技	21	458.43	0.00
471	002230	科大讯飞	9	430.92	0.00
472	000568	泸州老窖	1	113.40	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	300548	长芯博创	139,949,903.30	6.43
2	002384	东山精密	126,152,046.36	5.80
3	603667	五洲新春	117,899,819.60	5.42
4	603236	移远通信	114,840,090.00	5.28
5	688068	热景生物	106,736,180.75	4.91
6	002315	焦点科技	95,885,287.00	4.41
7	688256	寒武纪-U	94,952,616.49	4.36
8	688246	嘉和美康	92,641,776.58	4.26
9	688800	瑞可达	88,459,152.12	4.07
10	01347	华虹半导体	87,702,782.90	4.03
11	00981	中芯国际	84,185,510.31	3.87
12	01530	三生制药	76,882,698.57	3.53
13	688521	芯原股份	74,813,851.40	3.44
14	300476	胜宏科技	73,481,857.96	3.38
15	02556	迈富时	70,012,921.02	3.22
16	688332	中科蓝讯	63,098,711.32	2.90
17	000977	浪潮信息	62,477,768.68	2.87

18	688608	恒玄科技	62,268,875.28	2.86
19	300502	新易盛	60,028,929.80	2.76
20	00700	腾讯控股	54,634,591.62	2.51
21	00512	远大医药	51,310,800.31	2.36
22	688629	华丰科技	51,061,448.75	2.35
23	002779	中坚科技	46,558,751.70	2.14
24	603918	金桥信息	43,679,824.24	2.01

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

7.4.2 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	300548	长芯博创	179,614,877.00	8.25
2	03896	金山云	178,277,820.08	8.19
3	688256	寒武纪-U	175,901,766.20	8.08
4	688608	恒玄科技	127,622,063.84	5.86
5	002384	东山精密	115,414,535.00	5.30
6	688068	热景生物	115,087,616.67	5.29
7	002315	焦点科技	114,676,345.75	5.27
8	603236	移远通信	110,760,574.60	5.09
9	688629	华丰科技	110,230,722.63	5.07
10	603516	淳中科技	107,846,086.21	4.96
11	01530	三生制药	80,707,810.48	3.71
12	300622	博士眼镜	76,151,936.75	3.50
13	00981	中芯国际	74,963,681.76	3.44
14	603667	五洲新春	73,200,865.00	3.36
15	688246	嘉和美康	72,245,366.30	3.32
16	003021	兆威机电	70,911,628.80	3.26
17	300100	双林股份	69,018,349.96	3.17
18	002241	歌尔股份	68,650,142.79	3.15
19	000977	浪潮信息	66,550,380.64	3.06
20	002130	沃尔核材	65,968,400.25	3.03
21	688800	瑞可达	65,772,907.60	3.02
22	688332	中科蓝讯	64,244,030.55	2.95
23	01347	华虹半导体	63,741,067.78	2.93
24	00700	腾讯控股	58,259,794.31	2.68
25	300570	太辰光	56,633,790.80	2.60
26	688027	国盾量子	56,293,366.27	2.59
27	688183	生益电子	50,110,520.72	2.30
28	00512	远大医药	49,882,006.82	2.29
29	02556	迈富时	49,305,070.44	2.27
30	688498	源杰科技	48,014,888.98	2.21
31	603918	金桥信息	46,650,939.64	2.14

32	688111	金山办公	44,789,546.20	2.06
33	300502	新易盛	43,972,414.00	2.02

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	4,349,452,129.42
卖出股票收入（成交）总额	4,400,915,784.29

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	4,785,124.19	0.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,785,124.19	0.21

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113661	福 22 转债	39,480	4,785,124.19	0.21

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合

约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

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

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

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	171,910.12
4	应收利息	-
5	应收申购款	485,458.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	657,368.85

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113661	福 22 转债	4,785,124.19	0.21

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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（%）
911,058	4,674.85	593,970,589.14	13.95	3,665,092,770.27	86.05

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	王庆文	3,314,900.00	1.78
2	孙淑敏	1,900,000.00	1.02
3	陈东义	1,562,271.00	0.84
4	陈鸿辉	1,547,373.00	0.83
5	李子熠	1,369,300.00	0.74
6	赵俭华	1,300,000.00	0.70
7	谷端欣	1,227,096.00	0.66
8	吴健春	1,201,500.00	0.65
9	明红梅	1,144,500.00	0.61
10	周丽芳	1,125,200.00	0.60

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（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	5,777,236.97	0.1356

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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	—

注：1、截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人投资、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。

2、截至本报告期末，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（2020 年 9 月 30 日） 基金份额总额	12,000,285,420.02
本报告期期初基金份额总额	4,429,939,313.31
本报告期基金总申购份额	985,007,544.55
减：本报告期基金总赎回份额	1,155,883,498.45
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期末基金份额总额	4,259,063,359.41

§ 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：

无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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 (%)	
国信证券	4	8,748,386,580.11	100.00	4,099,754.81	100.00	-

注：交易单元选择的标准和程序：

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

2. 选择程序如下：

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

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证

		成交总额 的比例 (%)		额的比例 (%)		成交总额 的比例 (%)
国信证 券	-	-	-	-	-	-

注：无。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 04 日
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 15 日
3	鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）2024 年第 4 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 21 日
4	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 02 月 08 日
5	鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）基金产品资料概要（更新）	《上海证券报》、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 05 日
6	鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书	《上海证券报》、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 05 日
7	鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）2024 年年度报告	《上海证券报》、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	《上海证券报》、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	鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）2025 年第 1 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网	2025 年 04 月 21 日

		站	
--	--	---	--

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）《鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- （二）《鹏华创新未来混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- （三）《鹏华创新未来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