

鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

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。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	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	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	59
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	60
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	60

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	60
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	60
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
7.12 投资组合报告附注	60
§ 8 基金份额持有人信息.....	61
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	61
§ 9 开放式基金份额变动.....	62
§ 10 重大事件揭示	62
10.1 基金份额持有人大会决议	62
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	63
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
10.4 基金投资策略的改变	63
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
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	63
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
10.8 其他重大事件	64
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	65
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	65
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	66
§ 12 备查文件目录	66
12.1 备查文件目录	66
12.2 存放地点	66
12.3 查阅方式	66

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鹏华弘惠混合	
基金主代码	003343	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 27 日	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	203,082,902.60 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	鹏华弘惠混合 A	鹏华弘惠混合 C
下属分级基金的交 易代码	003343	003344
报告期末下属分级 基金的份额总额	198,156,513.96 份	4,926,388.64 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在科学严谨的资产配置框架下，严选安全边际较高的股票、债券等投资标的，力争基金资产的保值增值。
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、税收、货币、汇率政策等），并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型，动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健收益。 2、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，严选其中安全边际较高的个股构建投资组合：自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；自下而上地评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等；并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的保值增值。 （1）自上而下的行业遴选 本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业利润前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断，为预测

	企业经营环境的变化建立起扎实的基础。 (2) 自下而上的个股选择 本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择：一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。 另一方面是管理层分析，在国内监管体系落后、公司治理结构不完善的基础上，上市公司的命运对管理团队的依赖度大大增加。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。 (3) 综合研判 本基金在自上而下和自下而上的基础上，结合估值分析，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的保值增值。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较，选择股价相对低估的股票。就估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和增长性分析，确定具有上升基础的股价水平。 (4) 存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。 3、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、中小企业私募债投资策略等积极投资策略，灵活地调整组合的券种搭配，精选安全边际较高的个券，力争实现组合的保值增值。 (1) 久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素，本基金将采用以“目标久期”为中心、自上而下的组合久期管理策略。 (2) 收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并进行动态调整。 (3) 骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略，以达到增强组合的持有期收益的目的。 (4) 息差策略 本基金将采用息差策略，以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。 (5) 个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。
--	---

	(6) 信用策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。 (7) 中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力规避风险，并获取超额收益。 4、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。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×50%+沪深 300 指数收益率×50%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。

注：无。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	潘琦
	联系电话	0755-81395402	0755-22168257
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		4006788999	95511-3
传真		0755-82021126	0755-82080387
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	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 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	广东省深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座
邮政编码		518048	518001
法定代表人		张纳沙	谢永林

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	鹏华弘惠混合 A	鹏华弘惠混合 C
本期已实现收益	1,073,025.13	25,378.88
本期利润	-1,569,309.75	191,571.46
加权平均基金份 额本期利润	-0.0135	0.0551
本期加权平均净 值利润率	-1.26%	5.14%
本期基金份额净 值增长率	2.18%	2.15%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	-31,204,347.92	-785,834.86
期末可供分配基 金份额利润	-0.1575	-0.1595
期末基金资产净 值	218,388,254.96	5,416,700.97
期末基金份额净 值	1.1021	1.0995
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	32.10%	31.84%

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

(2) 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回

费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华弘惠混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.41%	0.57%	1.52%	0.28%	1.89%	0.29%
过去三个月	1.94%	1.10%	1.61%	0.52%	0.33%	0.58%
过去六个月	2.18%	0.86%	0.73%	0.49%	1.45%	0.37%
过去一年	-0.60%	0.90%	9.93%	0.68%	-10.53%	0.22%
过去三年	-2.29%	0.63%	2.07%	0.54%	-4.36%	0.09%
自基金合同生效起至今	32.10%	0.53%	37.41%	0.58%	-5.31%	-0.05%

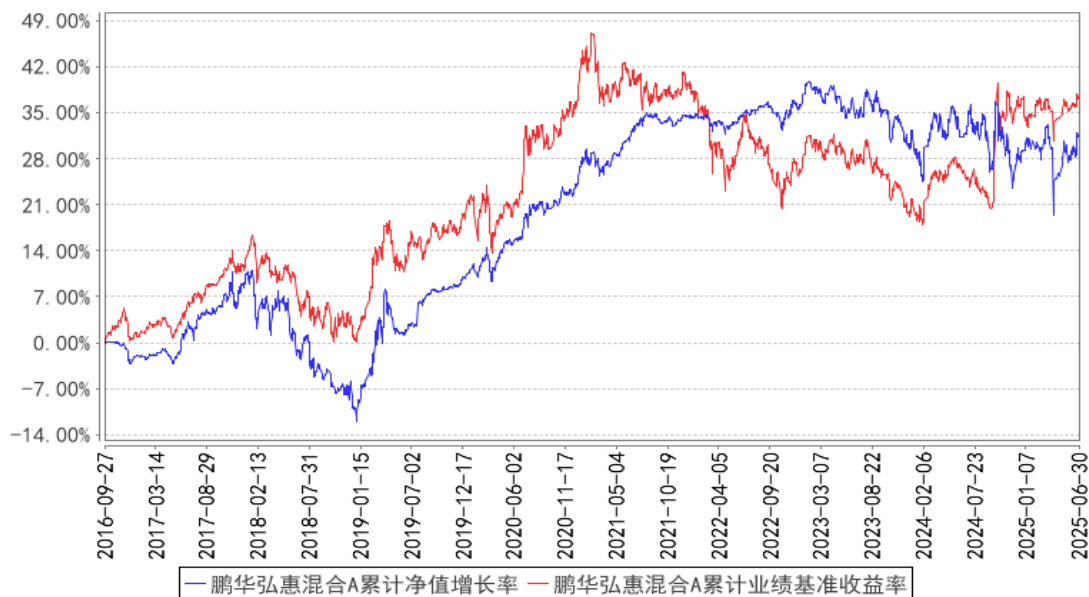
鹏华弘惠混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.39%	0.57%	1.52%	0.28%	1.87%	0.29%
过去三个月	1.93%	1.10%	1.61%	0.52%	0.32%	0.58%
过去六个月	2.15%	0.86%	0.73%	0.49%	1.42%	0.37%
过去一年	-0.64%	0.90%	9.93%	0.68%	-10.57%	0.22%
过去三年	-2.30%	0.63%	2.07%	0.54%	-4.37%	0.09%
自基金合同生效起至今	31.84%	0.53%	37.41%	0.58%	-5.57%	-0.05%

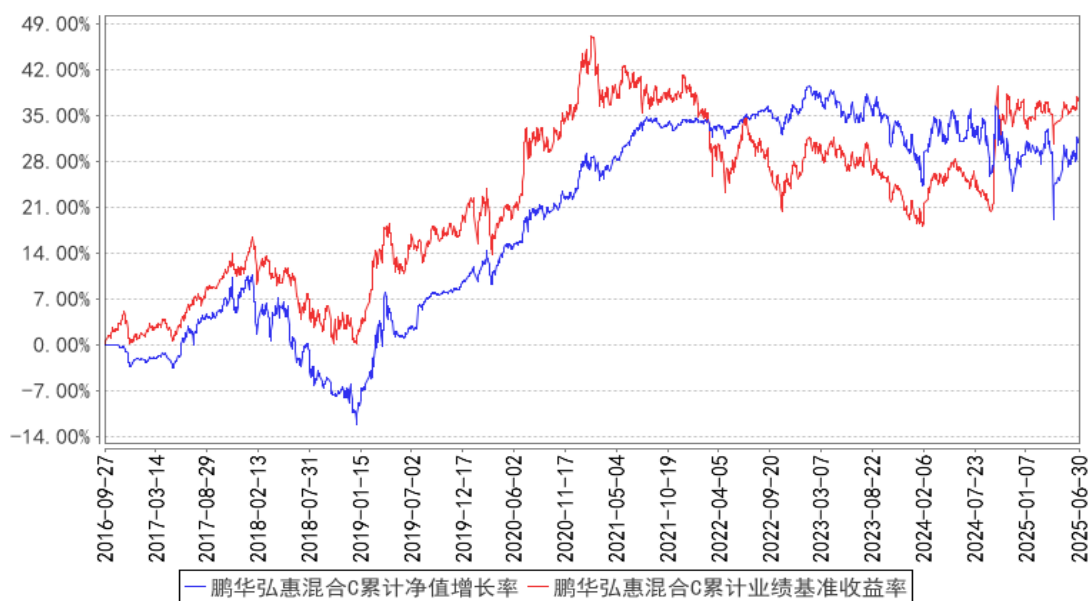
注：业绩比较基准=中证综合债指数收益率×50%+沪深 300 指数收益率×50%。

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

鹏华弘惠混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华弘惠混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2016 年 09 月 27 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
范晶伟	本基金的基金经理	2024-05-17	-	9 年	范晶伟先生, 国籍中国, 金融硕士, 9 年证券从业经验。2016 年 07 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任固定收益部助理债券研究员、债券研究员、固定收益研究部高级债券研究员、基金经理助理, 混合资产投资部基金经理, 现担任稳定收益投资部基金经理。2021 年 08 月至 2023 年 12 月担任鹏华金城灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 08 月至 2024 年 01 月担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 08 月至 2024 年 01 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 11 月至 2023 年 06 月担任鹏华安源 5 个月持有期混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 01 月至今担任鹏华稳健恒利债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 03 月至 2024 年 09 月担任鹏华浙华一年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 03 月至今担任鹏华稳享一年持有期混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 12 月至今担任鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2024 年 05 月至今担任鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2025 年 03 月至今担任鹏华丰和债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 范晶

					伟先生具备基金从业资格。
--	--	--	--	--	--------------

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。

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、分配各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，债券收益率整体走平，绝对收益率偏低的环境下，久期和信用下沉贡献收益。4 月是收益率分水岭，背景是宏观数据边际走弱叠加中美贸易摩擦升级，基本面、流动性、避险共同推动利率下行。受制于负债端和融资成本的刚性约束，收益率下行速率显著放缓。

权益市场走势更加颠簸。一季度科技股狂欢，4 月开始偃旗息鼓。在各种叙事、题材、概念轮番演绎半年后，行业上表现最好的反而是基本面驱动的有色，以及基本面和资金面驱动的银行。熙熙攘攘的半年，市场并未让远离喧嚣、恪守价值原则的投资人等待太久。组合上半年操作较少，伴随申购和赎回被动进行一些增减仓操作，持仓仍然比较集中在金融、消费、公用事业以及低 PB 的周期板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期 A 类份额净值增长率为 2.18%,同期业绩比较基准增长率为 0.73%; C 类份额净值增长率为 2.15%,同期业绩比较基准增长率为 0.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2024 年 9 月末指数临近涨停,2025 年 4 月初指数接近跌停,市场喜怒无常,作为参与者我们能做的只是事后应对以及事前评估安全边际、更好的控制买入价格。对于市场,仍然秉持敬畏之心,淡化事前的牛、熊判断,努力寻找商业模式出色、盈利能力稳健、估值安全边际更高的企业,因为一些普遍性的、持续性的、模棱两可的担忧,这样的企业仍然大量存在。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末,鹏华弘惠混合 A 期末可供分配利润为-31,204,347.92 元,期末基金份额净值 1.1021 元,不符合利润分配条件;鹏华弘惠混合 C 期末可供分配利润为-785,834.86 元,期末基金份额净值 1.0995 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

本报告期内,本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形,本基金

管理人及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证。

§ 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，平安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。

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，本托管人复核的财务指标、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：鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	13,240,284.26	6,473,657.83
结算备付金		60,632.27	19,371.97
存出保证金		44,103.91	4,339.12
交易性金融资产	6.4.7.2	210,631,009.26	-
其中：股票投资		210,631,009.26	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-263.01

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		-	4,000,526.03
应收股利		-	-
应收申购款		500.00	202.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		223,976,529.70	10,497,834.44
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		-	-
应付赎回款		282.85	2,245.59
应付管理人报酬		107,538.65	2,674.95
应付托管费		17,923.11	445.82
应付销售服务费		88.05	56.28
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	45,741.11	19,285.72
负债合计		171,573.77	24,708.36
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	203,082,902.60	9,726,439.52
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	20,722,053.33	746,686.56
净资产合计		223,804,955.93	10,473,126.08
负债和净资产总计		223,976,529.70	10,497,834.44

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额为 203,082,902.60 份，其中鹏华弘惠混合 A 基金份额总额为 198,156,513.96 份，基金份额净值 1.1021 元；鹏华弘惠混合 C 基金份额总额为 4,926,388.64 份，基金份额净值 1.0995 元。

6.2 利润表

会计主体：鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-901,361.33	-182,717.32
1. 利息收入		31,203.40	164,973.71
其中：存款利息收入	6.4.7.13	30,322.31	18,724.55
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		881.09	146,249.16
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		1,476,363.72	-5,286,166.01
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-545,530.10	-5,485,545.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	123,232.87
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	2,021,893.82	76,146.30
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	-2,476,142.30	4,913,323.09
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	67,213.85	25,151.89
减：二、营业总支出		476,376.96	284,230.73
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	375,016.28	151,922.46
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	62,502.78	25,320.33
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	372.39	3,585.24
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		-	267. 34
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	38, 485. 51	103, 135. 36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1, 377, 738. 29	-466, 948. 05
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1, 377, 738. 29	-466, 948. 05
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1, 377, 738. 29	-466, 948. 05

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	9, 726, 439. 52	-	746, 686. 56	10, 473, 126. 08
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	9, 726, 439. 52	-	746, 686. 56	10, 473, 126. 08
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	193, 356, 463. 08	-	19, 975, 366. 77	213, 331, 829. 85
（一）、综合收益总额	-	-	-1, 377, 738. 29	-1, 377, 738. 29
（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）	193, 356, 463. 08	-	21, 353, 105. 06	214, 709, 568. 14
其中：1. 基金申购款	210, 962, 315. 16	-	22, 692, 003. 62	233, 654, 318. 78
2. 基金赎回款	-17, 605, 852. 08	-	-1, 338, 898. 56	-18, 944, 750. 64
（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	203,082,902.60	-	20,722,053.33	223,804,955.93
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	94,976,336.99	-	9,712,682.18	104,689,019.17
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	94,976,336.99	-	9,712,682.18	104,689,019.17
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-89,475,430.91	-	-9,121,206.43	-98,596,637.34
（一）、综合收益总额	-	-	-466,948.05	-466,948.05
（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）	-89,475,430.91	-	-8,654,258.38	-98,129,689.29
其中：1. 基金申购款	5,576,498.75	-	519,188.48	6,095,687.23
2. 基金赎回款	-95,051,929.66	-	-9,173,446.86	-104,225,376.52
（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	5,500,906.08	-	591,475.75	6,092,381.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明

基金管理人负责人

聂连杰

主管会计工作负责人

郝文高

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1920 号文《关于准予鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予,由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为 2016 年 9 月 12 日至 2016 年 9 月 23 日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,100,039,396.41 元,经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)瑞华验资[2016]01300025 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 9 月 27 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,100,251,921.23 份基金份额,其中认购资金利息折合 212,524.82 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,本基金托管人为平安银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14 号)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

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

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

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

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，

债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	13,240,284.26
等于：本金	13,238,874.85
加：应计利息	1,409.41
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	13,240,284.26

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		213,107,151.56	-	210,631,009.26	-2,476,142.30
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		213,107,151.56	-	210,631,009.26	-2,476,142.30

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	9,055.60
其中：交易所市场	9,055.60
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	36,685.51
合计	45,741.11

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华弘惠混合 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,793,942.06	1,793,942.06
本期申购	208,023,732.11	208,023,732.11
本期赎回（以“-”号填列）	-11,661,160.21	-11,661,160.21
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	198,156,513.96	198,156,513.96
-----	----------------	----------------

鹏华弘惠混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,932,497.46	7,932,497.46
本期申购	2,938,583.05	2,938,583.05
本期赎回（以“-”号填列）	-5,944,691.87	-5,944,691.87
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	4,926,388.64	4,926,388.64

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

鹏华弘惠混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-289,266.82	430,289.67	141,022.85
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-289,266.82	430,289.67	141,022.85
本期利润	1,073,025.13	-2,642,334.88	-1,569,309.75
本期基金份额交易产生的变动数	-31,988,106.23	53,648,134.13	21,660,027.90
其中：基金申购款	-33,850,421.19	56,396,784.07	22,546,362.88
基金赎回款	1,862,314.96	-2,748,649.94	-886,334.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-31,204,347.92	51,436,088.92	20,231,741.00

鹏华弘惠混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,293,425.96	1,899,089.67	605,663.71
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-1,293,425.96	1,899,089.67	605,663.71
本期利润	25,378.88	166,192.58	191,571.46
本期基金份额交易产	482,212.22	-789,135.06	-306,922.84

生的变动数			
其中：基金申购款	-486,337.91	631,978.65	145,640.74
基金赎回款	968,550.13	-1,421,113.71	-452,563.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-785,834.86	1,276,147.19	490,312.33

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	24,016.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	522.77
其他	5,782.62
合计	30,322.31

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-545,530.10
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	-545,530.10

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	10,162,127.37
减：卖出股票成本总额	10,582,302.77
减：交易费用	125,354.70
买卖股票差价收入	-545,530.10

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,021,893.82
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	2,021,893.82

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	-2,476,142.30
股票投资	-2,476,142.30
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-2,476,142.30

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	67,213.85
合计	67,213.85

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	14,109.97

信息披露费	22,575.54
证券出借违约金	-
账户维护费	1,200.00
其他	600.00
合计	38,485.51

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 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	375,016.28	151,922.46
其中：应支付销售机构的客户维护费	24,235.64	24,114.82
应支付基金管理人的净管理费	350,780.64	127,807.64

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 0.60%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷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	62,502.78	25,320.33

注：支付基金托管人平安银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10%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×0.10%/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		
	鹏华弘惠混合 A	鹏华弘惠混合 C	合计
鹏华基金公司	—	51.43	51.43
平安银行	—	1.92	1.92
合计	—	53.35	53.35
	上年度可比期间		

获得销售服务费的各关联方名称	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		
	鹏华弘惠混合 A	鹏华弘惠混合 C	合计
鹏华基金公司	-	3,004.80	3,004.80
平安银行	-	5.46	5.46
合计	-	3,010.26	3,010.26

注：鹏华弘惠混合 A 基金份额不支付销售服务费；支付基金销售机构的鹏华弘惠混合 C 基金份额的销售服务费年费率为 0.02%，逐日计提，按月支付，日销售服务费=前一日分类基金资产净值×0.02%÷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
平安银行	13, 240, 284. 26	24, 016. 92	1, 024, 240. 92	5, 282. 38

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金在迷你期间如涉及信息披露费、审计费等固定费用的，上述费用由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。本基金本报告期内基金管理人承担的上述各类费用合计为人民币 35,473.97 元（该金额为未经审计的预估金额）。

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
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	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	49	4,390.40	6,834.52	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	125	4,132.50	5,932.50	-
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	103	2,729.50	3,366.04	-
603382	海阳科	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	-

	技	日								
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	-
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	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	172	8,130.44	21,355.52	-

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

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

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

4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、

金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、货币市场工具（含同业存单等）、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，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平安银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

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

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

期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	13,240,284.26	-	-	-	13,240,284.26
结算备付金	60,632.27	-	-	-	60,632.27
存出保证金	44,103.91	-	-	-	44,103.91
交易性金融资产	-	-	-	-210,631,009.26	210,631,009.26
应收申购款	-	-	-	500.00	500.00
资产总计	13,345,020.44	-	-	-210,631,509.26	223,976,529.70
负债					
应付赎回款	-	-	-	282.85	282.85
应付管理人报酬	-	-	-	107,538.65	107,538.65
应付托管费	-	-	-	17,923.11	17,923.11
应付销售服务费	-	-	-	88.05	88.05
其他负债	-	-	-	45,741.11	45,741.11
负债总计	-	-	-	171,573.77	171,573.77
利率敏感度缺口	13,345,020.44	-	-	-210,459,935.49	223,804,955.93
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	6,473,657.83	-	-	-	6,473,657.83
结算备付金	19,371.97	-	-	-	19,371.97
存出保证金	4,339.12	-	-	-	4,339.12
买入返售金融资产	-263.01	-	-	-	-263.01
应收申购款	-	-	-	202.50	202.50
应收清算款	-	-	-	4,000,526.03	4,000,526.03
资产总计	6,497,105.91	-	-	4,000,728.53	10,497,834.44

负债					
应付赎回款	-	-	-	2,245.59	2,245.59
应付管理人报酬	-	-	-	2,674.95	2,674.95
应付托管费	-	-	-	445.82	445.82
应付销售服务费	-	-	-	56.28	56.28
其他负债	-	-	-	19,285.72	19,285.72
负债总计	-	-	-	24,708.36	24,708.36
利率敏感度缺口	6,497,105.91	-	-	3,976,020.17	10,473,126.08

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 0%—95%；基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的

比例合计不低于基金资产净值的 5%，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	210,631,009.26	94.11	—	—
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	210,631,009.26	94.11	—	—

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	4,970,708.07	—
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-4,970,708.07	—

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	210,559,599.43
第二层次	15,385.54
第三层次	56,024.29
合计	210,631,009.26

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	210,631,009.26	94.04
	其中：股票	210,631,009.26	94.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,300,916.53	5.94
8	其他各项资产	44,603.91	0.02
9	合计	223,976,529.70	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,535,242.00	0.69
B	采矿业	9,922,949.00	4.43
C	制造业	121,757,114.36	54.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,867,500.00	3.07
E	建筑业	4,100,584.00	1.83
F	批发和零售业	1,187,762.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	7,360,835.00	3.29
H	住宿和餐饮业	171,132.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,081,959.30	5.85

J	金融业	35,644,732.80	15.93
K	房地产业	2,102,514.00	0.94
L	租赁和商务服务业	2,133,095.80	0.95
M	科学研究和技术服务业	2,352,999.00	1.05
N	水利、环境和公共设施管理业	412,758.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	197,370.00	0.09
Q	卫生和社会工作	1,009,300.00	0.45
R	文化、体育和娱乐业	793,162.00	0.35
S	综合	-	-
	合计	210,631,009.26	94.11

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	5,500	7,752,360.00	3.46
2	300750	宁德时代	25,900	6,532,498.00	2.92
3	601601	中国太保	155,900	5,847,809.00	2.61
4	600036	招商银行	104,200	4,787,990.00	2.14
5	600919	江苏银行	386,800	4,618,392.00	2.06
6	600900	长江电力	118,200	3,562,548.00	1.59
7	000333	美的集团	44,000	3,176,800.00	1.42
8	601166	兴业银行	133,700	3,120,558.00	1.39
9	300059	东方财富	116,600	2,696,958.00	1.21
10	002594	比亚迪	8,100	2,688,471.00	1.20
11	601899	紫金矿业	137,600	2,683,200.00	1.20
12	601398	工商银行	341,400	2,591,226.00	1.16
13	600030	中信证券	92,700	2,560,374.00	1.14
14	000858	五粮液	21,300	2,532,570.00	1.13
15	600276	恒瑞医药	42,900	2,226,510.00	0.99
16	601288	农业银行	308,500	1,813,980.00	0.81
17	601328	交通银行	225,400	1,803,200.00	0.81
18	688981	中芯国际	20,061	1,768,778.37	0.79
19	600887	伊利股份	58,400	1,628,192.00	0.73
20	601816	京沪高铁	280,900	1,615,175.00	0.72
21	000725	京东方 A	403,000	1,607,970.00	0.72
22	600000	浦发银行	108,400	1,504,592.00	0.67
23	603259	药明康德	21,400	1,488,370.00	0.67
24	002714	牧原股份	34,200	1,436,742.00	0.64

25	002475	立讯精密	39,600	1,373,724.00	0.61
26	300124	汇川技术	21,000	1,355,970.00	0.61
27	002371	北方华创	3,000	1,326,630.00	0.59
28	300760	迈瑞医疗	5,800	1,303,550.00	0.58
29	688256	寒武纪-U	2,090	1,257,135.00	0.56
30	601088	中国神华	30,500	1,236,470.00	0.55
31	000651	格力电器	27,200	1,221,824.00	0.55
32	688041	海光信息	8,509	1,202,236.61	0.54
33	300308	中际旭创	8,000	1,166,880.00	0.52
34	601668	中国建筑	201,000	1,159,770.00	0.52
35	601728	中国电信	149,200	1,156,300.00	0.52
36	601988	中国银行	204,000	1,146,480.00	0.51
37	300502	新易盛	8,820	1,120,316.40	0.50
38	002352	顺丰控股	22,300	1,087,348.00	0.49
39	000063	中兴通讯	32,700	1,062,423.00	0.47
40	603501	豪威集团	8,200	1,046,730.00	0.47
41	603019	中科曙光	14,300	1,006,720.00	0.45
42	600309	万华化学	18,100	982,106.00	0.44
43	600941	中国移动	8,700	979,185.00	0.44
44	300274	阳光电源	14,200	962,334.00	0.43
45	601127	赛力斯	6,900	926,808.00	0.41
46	601857	中国石油	108,300	925,965.00	0.41
47	688008	澜起科技	11,090	909,380.00	0.41
48	002415	海康威视	32,700	906,771.00	0.41
49	600406	国电南瑞	40,300	903,123.00	0.40
50	600031	三一重工	50,000	897,500.00	0.40
51	601919	中远海控	58,100	873,824.00	0.39
52	002230	科大讯飞	18,100	866,628.00	0.39
53	600050	中国联通	158,400	845,856.00	0.38
54	600690	海尔智家	33,900	840,042.00	0.38
55	601766	中国中车	118,800	836,352.00	0.37
56	601012	隆基绿能	55,400	832,108.00	0.37
57	600660	福耀玻璃	14,500	826,645.00	0.37
58	600028	中国石化	140,300	791,292.00	0.35
59	000338	潍柴动力	50,400	775,152.00	0.35
60	002625	光启技术	19,300	771,614.00	0.34
61	000100	TCL 科技	177,800	769,874.00	0.34
62	688012	中微公司	4,140	754,722.00	0.34
63	601985	中国核电	80,700	752,124.00	0.34
64	300015	爱尔眼科	60,000	748,800.00	0.33
65	002463	沪电股份	17,500	745,150.00	0.33
66	000568	泸州老窖	6,300	714,420.00	0.32
67	600104	上汽集团	43,000	690,150.00	0.31

68	300014	亿纬锂能	15,000	687,150.00	0.31
69	600418	江淮汽车	17,100	685,539.00	0.31
70	601225	陕西煤业	35,400	681,096.00	0.30
71	600150	中国船舶	20,900	680,086.00	0.30
72	601006	大秦铁路	100,800	665,280.00	0.30
73	601628	中国人寿	16,000	659,040.00	0.29
74	002027	分众传媒	87,800	640,940.00	0.29
75	300033	同花顺	2,300	627,923.00	0.28
76	603288	海天味业	16,000	622,560.00	0.28
77	603986	兆易创新	4,900	619,997.00	0.28
78	000792	盐湖股份	36,000	614,880.00	0.27
79	000425	徐工机械	79,000	613,830.00	0.27
80	000625	长安汽车	47,000	599,720.00	0.27
81	601658	邮储银行	106,600	583,102.00	0.26
82	600905	三峡能源	136,600	581,916.00	0.26
83	600111	北方稀土	23,200	577,680.00	0.26
84	600048	保利发展	69,800	565,380.00	0.25
85	002050	三花智控	21,300	561,894.00	0.25
86	601390	中国中铁	99,800	559,878.00	0.25
87	002241	歌尔股份	23,800	555,016.00	0.25
88	600089	特变电工	46,300	552,359.00	0.25
89	601888	中国中免	9,000	548,730.00	0.25
90	600436	片仔癀	2,700	540,027.00	0.24
91	000938	紫光股份	22,400	537,376.00	0.24
92	600019	宝钢股份	81,100	534,449.00	0.24
93	605499	东鹏饮料	1,700	533,885.00	0.24
94	600938	中国海油	20,100	524,811.00	0.23
95	688271	联影医疗	4,090	522,456.60	0.23
96	600415	小商品城	24,400	504,592.00	0.23
97	000002	万科 A	77,800	499,476.00	0.22
98	000977	浪潮信息	9,800	498,624.00	0.22
99	601600	中国铝业	70,500	496,320.00	0.22
100	600570	恒生电子	14,600	489,684.00	0.22
101	601989	中国重工	105,200	488,128.00	0.22
102	603993	洛阳钼业	57,600	484,992.00	0.22
103	600547	山东黄金	15,100	482,143.00	0.22
104	000538	云南白药	8,400	468,636.00	0.21
105	600585	海螺水泥	21,600	463,752.00	0.21
106	600584	长电科技	13,700	461,553.00	0.21
107	600893	航发动力	11,700	450,918.00	0.20
108	000988	华工科技	9,500	446,595.00	0.20
109	300433	蓝思科技	19,700	439,310.00	0.20
110	002384	东山精密	11,600	438,132.00	0.20

111	600438	通威股份	25,700	430,475.00	0.19
112	300476	胜宏科技	3,200	430,016.00	0.19
113	603799	华友钴业	11,600	429,432.00	0.19
114	002466	天齐锂业	13,300	426,132.00	0.19
115	600886	国投电力	28,900	425,986.00	0.19
116	300408	三环集团	12,700	424,180.00	0.19
117	002179	中航光电	10,500	423,780.00	0.19
118	002028	思源电气	5,800	422,878.00	0.19
119	002422	科伦药业	11,600	416,672.00	0.19
120	601669	中国电建	84,500	411,515.00	0.18
121	600795	国电电力	84,500	408,980.00	0.18
122	300207	欣旺达	20,000	401,200.00	0.18
123	002517	恺英网络	20,000	386,200.00	0.17
124	002558	巨人网络	16,300	383,865.00	0.17
125	002049	紫光国微	5,800	381,988.00	0.17
126	300661	圣邦股份	5,200	378,404.00	0.17
127	600010	宝钢股份	211,200	378,048.00	0.17
128	003816	中国广核	103,800	377,832.00	0.17
129	002648	卫星化学	21,800	377,794.00	0.17
130	600009	上海机场	11,800	374,886.00	0.17
131	002456	欧菲光	31,600	374,460.00	0.17
132	002920	德赛西威	3,600	367,668.00	0.16
133	601727	上海电气	49,300	364,327.00	0.16
134	600160	巨化股份	12,600	361,368.00	0.16
135	600489	中金黄金	24,700	361,361.00	0.16
136	601186	中国铁建	44,600	357,246.00	0.16
137	002001	新和成	16,600	353,082.00	0.16
138	300339	润和软件	6,900	350,727.00	0.16
139	000768	中航西飞	12,800	349,952.00	0.16
140	600988	赤峰黄金	14,000	348,320.00	0.16
141	601058	赛轮轮胎	26,300	345,056.00	0.15
142	000157	中联重科	47,300	341,979.00	0.15
143	002601	龙佰集团	21,000	340,410.00	0.15
144	002465	海格通信	24,200	337,348.00	0.15
145	601360	三六零	33,000	336,600.00	0.15
146	600115	中国东航	83,500	336,505.00	0.15
147	000963	华东医药	8,300	334,988.00	0.15
148	002493	荣盛石化	40,400	334,512.00	0.15
149	002074	国轩高科	10,300	334,338.00	0.15
150	600839	四川长虹	34,100	331,452.00	0.15
151	601100	恒立液压	4,600	331,200.00	0.15
152	300017	网宿科技	30,700	329,104.00	0.15
153	600183	生益科技	10,900	328,635.00	0.15

154	002709	天赐材料	18,100	327,972.00	0.15
155	688036	传音控股	4,080	325,176.00	0.15
156	600989	宝丰能源	20,000	322,800.00	0.14
157	688126	沪硅产业	17,020	318,614.40	0.14
158	601689	拓普集团	6,700	316,575.00	0.14
159	001979	招商蛇口	35,800	313,966.00	0.14
160	600066	宇通客车	12,600	313,236.00	0.14
161	300394	天孚通信	3,920	312,972.80	0.14
162	601800	中国交建	35,200	312,928.00	0.14
163	002340	格林美	49,200	312,420.00	0.14
164	002916	深南电路	2,860	308,336.60	0.14
165	002938	鹏鼎控股	9,600	307,488.00	0.14
166	600029	南方航空	51,500	303,850.00	0.14
167	600196	复星医药	12,100	303,589.00	0.14
168	300122	智飞生物	15,400	301,686.00	0.13
169	600011	华能国际	41,900	299,166.00	0.13
170	300251	光线传媒	14,700	297,969.00	0.13
171	002252	上海莱士	43,100	296,097.00	0.13
172	600674	川投能源	18,400	295,136.00	0.13
173	002738	中矿资源	9,100	292,656.00	0.13
174	600426	华鲁恒升	13,400	290,378.00	0.13
175	000066	中国长城	19,500	288,600.00	0.13
176	002472	双环传动	8,600	288,014.00	0.13
177	000807	云铝股份	17,900	286,042.00	0.13
178	600346	恒力石化	20,000	285,200.00	0.13
179	002532	天山铝业	34,300	285,033.00	0.13
180	002273	水晶光电	14,000	279,580.00	0.12
181	601111	中国国航	35,300	278,517.00	0.12
182	601868	中国能建	124,700	278,081.00	0.12
183	000408	藏格矿业	6,500	277,355.00	0.12
184	300024	机器人	16,100	276,598.00	0.12
185	600760	中航沈飞	4,700	275,514.00	0.12
186	600460	士兰微	11,100	275,502.00	0.12
187	300054	鼎龙股份	9,600	275,328.00	0.12
188	600745	闻泰科技	8,100	271,593.00	0.12
189	300136	信维通信	12,100	271,040.00	0.12
190	600741	华域汽车	15,300	270,045.00	0.12
191	688169	石头科技	1,722	269,579.10	0.12
192	300418	昆仑万维	8,000	269,040.00	0.12
193	000661	长春高新	2,700	267,786.00	0.12
194	688777	中控技术	5,940	266,765.40	0.12
195	000975	山金国际	14,000	265,160.00	0.12
196	002821	凯莱英	3,000	264,750.00	0.12

197	300058	蓝色光标	40,180	263,580.80	0.12
198	600487	亨通光电	17,200	263,160.00	0.12
199	002202	金风科技	25,600	262,400.00	0.12
200	688608	恒玄科技	754	262,376.92	0.12
201	601021	春秋航空	4,700	261,555.00	0.12
202	002459	晶澳科技	26,200	261,476.00	0.12
203	002236	大华股份	16,400	260,432.00	0.12
204	601117	中国化学	33,800	259,246.00	0.12
205	300450	先导智能	10,400	258,440.00	0.12
206	300347	泰格医药	4,800	255,936.00	0.11
207	002624	完美世界	16,800	254,856.00	0.11
208	001965	招商公路	21,200	254,400.00	0.11
209	300002	神州泰岳	21,500	253,700.00	0.11
210	600096	云天化	11,400	250,458.00	0.11
211	601319	中国人保	28,700	249,977.00	0.11
212	600352	浙江龙盛	24,600	249,936.00	0.11
213	600219	南山铝业	64,900	248,567.00	0.11
214	002185	华天科技	24,500	247,450.00	0.11
215	688111	金山办公	870	243,643.50	0.11
216	300037	新宙邦	6,900	242,880.00	0.11
217	300442	润泽科技	4,900	242,697.00	0.11
218	002294	信立泰	5,100	241,383.00	0.11
219	600176	中国巨石	21,000	239,400.00	0.11
220	600588	用友网络	17,900	239,323.00	0.11
221	002195	岩山科技	42,400	238,712.00	0.11
222	300866	安克创新	2,100	238,560.00	0.11
223	601633	长城汽车	11,100	238,428.00	0.11
224	000786	北新建材	9,000	238,320.00	0.11
225	002129	TCL 中环	30,800	236,544.00	0.11
226	601168	西部矿业	14,200	236,146.00	0.11
227	300012	华测检测	20,200	236,138.00	0.11
228	300782	卓胜微	3,300	235,521.00	0.11
229	600515	海南机场	66,500	235,410.00	0.11
230	600482	中国动力	10,200	235,314.00	0.11
231	300223	北京君正	3,400	235,280.00	0.11
232	000933	神火股份	14,100	234,624.00	0.10
233	688396	华润微	4,910	231,555.60	0.10
234	000831	中国稀土	6,400	231,168.00	0.10
235	600885	宏发股份	10,360	231,131.60	0.10
236	302132	中航成飞	2,600	228,644.00	0.10
237	300759	康龙化成	9,300	228,222.00	0.10
238	300001	特锐德	9,500	227,715.00	0.10
239	300142	沃森生物	20,700	227,700.00	0.10

240	300003	乐普医疗	16,500	227,370.00	0.10
241	600085	同仁堂	6,300	227,178.00	0.10
242	000630	铜陵有色	67,600	225,784.00	0.10
243	600039	四川路桥	22,700	224,730.00	0.10
244	601877	正泰电器	9,700	219,899.00	0.10
245	300073	当升科技	5,000	219,350.00	0.10
246	688506	百利天恒	739	218,832.68	0.10
247	300699	光威复材	6,900	218,523.00	0.10
248	000301	东方盛虹	26,100	217,413.00	0.10
249	688099	晶晨股份	3,020	214,450.20	0.10
250	600233	圆通速递	16,600	213,974.00	0.10
251	688578	艾力斯	2,292	213,247.68	0.10
252	688120	华海清科	1,260	212,562.00	0.09
253	600143	金发科技	20,500	211,355.00	0.09
254	002078	太阳纸业	15,700	211,322.00	0.09
255	002812	恩捷股份	7,200	210,888.00	0.09
256	600362	江西铜业	9,000	210,870.00	0.09
257	300832	新产业	3,700	209,864.00	0.09
258	000423	东阿阿胶	4,000	209,200.00	0.09
259	002065	东华软件	21,600	207,360.00	0.09
260	002595	豪迈科技	3,500	207,270.00	0.09
261	688266	泽璟制药-U	1,915	205,881.65	0.09
262	600161	天坛生物	10,700	205,333.00	0.09
263	300383	光环新网	14,300	204,490.00	0.09
264	002180	纳思达	8,900	204,166.00	0.09
265	600188	兖矿能源	16,700	203,239.00	0.09
266	601618	中国中冶	68,100	202,938.00	0.09
267	688180	君实生物-U	5,960	202,520.80	0.09
268	002138	顺络电子	7,200	202,464.00	0.09
269	600256	广汇能源	33,600	202,272.00	0.09
270	002085	万丰奥威	12,700	201,803.00	0.09
271	002405	四维图新	23,500	200,690.00	0.09
272	600845	宝信软件	8,400	198,408.00	0.09
273	300454	深信服	2,100	197,778.00	0.09
274	002607	中公教育	64,500	197,370.00	0.09
275	688223	晶科能源	37,990	197,168.10	0.09
276	002353	杰瑞股份	5,500	192,500.00	0.09
277	300896	爱美客	1,100	192,291.00	0.09
278	002223	鱼跃医疗	5,400	192,240.00	0.09
279	601872	招商轮船	30,600	191,556.00	0.09
280	601607	上海医药	10,700	191,316.00	0.09
281	688072	拓荆科技	1,240	190,600.40	0.09
282	300724	捷佳伟创	3,500	190,050.00	0.08

283	688002	睿创微纳	2,710	188,941.20	0.08
284	002271	东方雨虹	17,600	188,848.00	0.08
285	002128	电投能源	9,500	187,910.00	0.08
286	600895	张江高科	7,300	187,610.00	0.08
287	601615	明阳智能	16,300	187,287.00	0.08
288	000999	华润三九	5,980	187,054.40	0.08
289	688047	龙芯中科	1,400	186,746.00	0.08
290	300088	长信科技	31,300	186,548.00	0.08
291	300068	南都电源	11,700	186,264.00	0.08
292	603606	东方电缆	3,600	186,156.00	0.08
293	000708	中信特钢	15,700	184,632.00	0.08
294	603596	伯特利	3,500	184,415.00	0.08
295	002444	巨星科技	7,200	183,672.00	0.08
296	002130	沃尔核材	7,700	183,414.00	0.08
297	300496	中科创达	3,200	183,104.00	0.08
298	600549	厦门钨业	8,600	179,912.00	0.08
299	300604	长川科技	4,000	179,640.00	0.08
300	002739	万达电影	15,700	179,451.00	0.08
301	601233	桐昆股份	16,900	179,140.00	0.08
302	000426	兴业银锡	11,300	178,540.00	0.08
303	601216	君正集团	32,300	178,296.00	0.08
304	002281	光迅科技	3,600	177,552.00	0.08
305	603087	甘李药业	3,200	175,296.00	0.08
306	600153	建发股份	16,900	175,253.00	0.08
307	300474	景嘉微	2,400	175,200.00	0.08
308	000009	中国宝安	19,700	174,936.00	0.08
309	600332	白云山	6,600	173,976.00	0.08
310	603605	珀莱雅	2,100	173,859.00	0.08
311	603129	春风动力	800	173,200.00	0.08
312	000034	神州数码	4,600	173,144.00	0.08
313	002841	视源股份	5,000	173,000.00	0.08
314	603659	璞泰来	9,200	172,776.00	0.08
315	000617	中油资本	23,600	172,280.00	0.08
316	605117	德业股份	3,220	169,565.20	0.08
317	300253	卫宁健康	15,800	167,480.00	0.07
318	000932	华菱钢铁	38,000	167,200.00	0.07
319	600392	盛和资源	12,600	165,942.00	0.07
320	300144	宋城演艺	19,400	165,870.00	0.07
321	600699	均胜电子	9,400	163,936.00	0.07
322	600177	雅戈尔	22,400	163,520.00	0.07
323	601238	广汽集团	21,800	163,282.00	0.07
324	002497	雅化集团	14,300	163,020.00	0.07
325	300568	星源材质	12,800	162,304.00	0.07

326	601838	成都银行	8,000	160,800.00	0.07
327	300316	晶盛机电	5,900	160,185.00	0.07
328	002152	广电运通	11,900	159,936.00	0.07
329	002007	华兰生物	10,200	159,834.00	0.07
330	688617	惠泰医疗	537	159,489.00	0.07
331	000519	中兵红箭	7,200	157,608.00	0.07
332	300628	亿联网络	4,500	156,420.00	0.07
333	600704	物产中大	29,600	155,992.00	0.07
334	002318	久立特材	6,600	154,374.00	0.07
335	000878	云南铜业	12,100	153,912.00	0.07
336	002414	高德红外	15,000	153,750.00	0.07
337	002044	美年健康	29,800	153,172.00	0.07
338	603260	合盛硅业	3,200	151,680.00	0.07
339	600118	中国卫星	5,300	151,421.00	0.07
340	600018	上港集团	26,500	151,315.00	0.07
341	688599	天合光能	10,370	150,676.10	0.07
342	601799	星宇股份	1,200	150,000.00	0.07
343	300182	捷成股份	27,200	149,872.00	0.07
344	601128	常熟银行	20,240	149,168.80	0.07
345	000623	吉林敖东	8,800	149,160.00	0.07
346	002603	以岭药业	10,500	148,050.00	0.07
347	002409	雅克科技	2,700	147,663.00	0.07
348	002410	广联达	11,000	147,510.00	0.07
349	300627	华测导航	4,200	147,000.00	0.07
350	600521	华海药业	7,800	145,314.00	0.06
351	000733	振华科技	2,900	145,145.00	0.06
352	300459	汤姆猫	25,800	144,480.00	0.06
353	300676	华大基因	2,900	144,333.00	0.06
354	000738	航发控制	6,900	143,175.00	0.06
355	600497	驰宏锌锗	26,900	142,301.00	0.06
356	300413	芒果超媒	6,500	141,830.00	0.06
357	000400	许继电气	6,500	141,505.00	0.06
358	300919	中伟股份	4,300	141,384.00	0.06
359	600498	烽火通信	6,700	140,901.00	0.06
360	002389	航天彩虹	5,500	140,800.00	0.06
361	600765	中航重机	8,300	140,104.00	0.06
362	600141	兴发集团	6,800	139,604.00	0.06
363	600316	洪都航空	3,700	139,490.00	0.06
364	600637	东方明珠	18,500	138,195.00	0.06
365	601677	明泰铝业	11,100	137,862.00	0.06
366	600398	海澜之家	19,800	137,808.00	0.06
367	601567	三星医疗	6,100	136,762.00	0.06
368	002245	蔚蓝锂芯	10,600	135,998.00	0.06

369	600529	山东药玻	6,100	135,054.00	0.06
370	688303	大全能源	6,330	134,955.60	0.06
371	601336	新华保险	2,300	134,550.00	0.06
372	002407	多氟多	11,000	134,090.00	0.06
373	600026	中远海能	12,900	133,257.00	0.06
374	603939	益丰药房	5,400	132,138.00	0.06
375	002756	永兴材料	4,100	130,175.00	0.06
376	688009	中国通号	25,310	130,093.40	0.06
377	603979	金诚信	2,800	130,032.00	0.06
378	601688	华泰证券	7,300	130,013.00	0.06
379	600535	天士力	8,200	128,330.00	0.06
380	002432	九安医疗	3,500	127,505.00	0.06
381	603806	福斯特	9,800	127,008.00	0.06
382	300070	碧水源	28,100	126,450.00	0.06
383	300763	锦浪科技	2,200	126,258.00	0.06
384	301236	软通动力	2,300	125,672.00	0.06
385	002064	华峰化学	19,000	125,590.00	0.06
386	000960	锡业股份	8,200	125,460.00	0.06
387	300751	迈为股份	1,800	125,208.00	0.06
388	300285	国瓷材料	7,200	124,920.00	0.06
389	000887	中鼎股份	7,100	124,889.00	0.06
390	600516	方大炭素	26,800	124,352.00	0.06
391	600008	首创环保	41,100	124,122.00	0.06
392	600820	隧道股份	20,300	123,830.00	0.06
393	000818	航锦科技	5,500	123,750.00	0.06
394	002176	江特电机	16,800	121,968.00	0.05
395	600486	扬农化工	2,100	121,800.00	0.05
396	601179	中国西电	19,800	121,572.00	0.05
397	600170	上海建工	50,600	120,934.00	0.05
398	601155	新城控股	8,800	120,384.00	0.05
399	600166	福田汽车	44,300	120,053.00	0.05
400	600563	法拉电子	1,100	119,999.00	0.05
401	605358	立昂微	5,100	118,830.00	0.05
402	002156	通富微电	4,600	117,852.00	0.05
403	603816	顾家家居	4,600	117,392.00	0.05
404	000683	博源化工	24,500	117,355.00	0.05
405	600038	中直股份	3,000	116,430.00	0.05
406	300296	利亚德	18,600	113,460.00	0.05
407	603885	吉祥航空	8,400	113,148.00	0.05
408	601000	唐山港	27,800	112,868.00	0.05
409	002544	普天科技	4,800	112,560.00	0.05
410	300118	东方日升	11,700	112,086.00	0.05
411	601077	渝农商行	15,600	111,384.00	0.05

412	600879	航天电子	10,600	110,982.00	0.05
413	000629	钒钛股份	43,200	110,592.00	0.05
414	002508	老板电器	5,700	108,357.00	0.05
415	002831	裕同科技	4,600	107,732.00	0.05
416	601880	辽港股份	71,700	107,550.00	0.05
417	600867	通化东宝	13,100	107,420.00	0.05
418	600763	通策医疗	2,600	107,328.00	0.05
419	600323	瀚蓝环境	4,400	107,140.00	0.05
420	603000	人民网	5,300	107,113.00	0.05
421	688005	容百科技	4,780	106,689.60	0.05
422	000830	鲁西化工	10,300	106,090.00	0.05
423	603568	伟明环保	5,500	104,940.00	0.05
424	300390	天华新能	5,500	104,885.00	0.05
425	603077	和邦生物	59,500	104,125.00	0.05
426	600499	科达制造	10,600	103,880.00	0.05
427	600004	白云机场	11,400	103,740.00	0.05
428	600325	华发股份	21,200	103,244.00	0.05
429	002572	索菲亚	7,300	102,273.00	0.05
430	000547	航天发展	12,100	101,640.00	0.05
431	600655	豫园股份	18,300	101,565.00	0.05
432	688188	柏楚电子	770	101,378.20	0.05
433	002439	启明星辰	6,300	100,737.00	0.05
434	603486	科沃斯	1,700	98,991.00	0.04
435	600859	王府井	7,100	98,619.00	0.04
436	300558	贝达药业	1,700	98,515.00	0.04
437	000998	隆平高科	10,000	98,500.00	0.04
438	601966	玲珑轮胎	6,700	98,289.00	0.04
439	300395	菲利华	1,900	97,090.00	0.04
440	600131	国网信通	5,400	95,580.00	0.04
441	300529	健帆生物	4,400	94,908.00	0.04
442	300438	鹏辉能源	3,400	93,874.00	0.04
443	688755	汉邦科技	2,023	93,178.19	0.04
444	600754	锦江酒店	4,100	92,004.00	0.04
445	601866	中远海发	37,100	91,637.00	0.04
446	300567	精测电子	1,500	90,915.00	0.04
447	002120	韵达股份	13,500	90,450.00	0.04
448	600667	太极实业	13,600	89,488.00	0.04
449	002436	兴森科技	6,600	87,384.00	0.04
450	300601	康泰生物	5,600	85,064.00	0.04
451	603833	欧派家居	1,500	84,675.00	0.04
452	600862	中航高科	3,200	83,456.00	0.04
453	600258	首旅酒店	5,600	79,128.00	0.04
454	300457	赢合科技	3,400	78,200.00	0.03

455	002008	大族激光	3,200	77,984.00	0.03
456	688122	西部超导	1,470	76,263.60	0.03
457	601636	旗滨集团	15,000	75,150.00	0.03
458	000967	盈峰环境	10,700	74,365.00	0.03
459	002266	浙富控股	24,100	74,228.00	0.03
460	300769	德方纳米	2,200	72,644.00	0.03
461	600129	太极集团	3,300	70,323.00	0.03
462	002292	奥飞娱乐	7,100	69,012.00	0.03
463	688063	派能科技	1,510	68,070.80	0.03
464	603650	彤程新材	2,100	67,515.00	0.03
465	603899	晨光股份	2,300	66,677.00	0.03
466	688235	百济神州-U	270	63,082.80	0.03
467	688390	固德威	1,400	60,830.00	0.03
468	002372	伟星新材	5,800	60,088.00	0.03
469	002025	航天电器	1,000	51,410.00	0.02
470	001914	招商积余	3,400	42,058.00	0.02
471	600803	新奥股份	2,100	39,690.00	0.02
472	600007	中国国贸	1,700	34,986.00	0.02
473	688775	影石创新	172	21,355.52	0.01
474	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
475	301595	太力科技	352	11,648.76	0.01
476	301636	泽润新能	149	7,282.26	0.00
477	301590	优优绿能	49	6,834.52	0.00
478	603382	海阳科技	245	6,762.35	0.00
479	000039	中集集团	600	4,716.00	0.00
480	603014	威高血净	103	3,366.04	0.00
481	603400	华之杰	57	2,497.17	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	600519	贵州茅台	9,608,553.00	91.74
2	300750	宁德时代	6,760,869.72	64.55
3	601601	中国太保	5,011,071.00	47.85
4	600036	招商银行	4,653,581.00	44.43
5	300059	东方财富	3,866,809.00	36.92
6	002594	比亚迪	3,827,104.00	36.54
7	688981	中芯国际	3,723,546.08	35.55
8	600919	江苏银行	3,715,393.00	35.48
9	000725	京东方 A	3,360,082.00	32.08
10	000333	美的集团	3,299,730.00	31.51
11	600900	长江电力	3,279,314.00	31.31

12	601166	兴业银行	2,963,790.00	28.30
13	000858	五粮液	2,920,264.00	27.88
14	600030	中信证券	2,559,430.00	24.44
15	601899	紫金矿业	2,458,996.00	23.48
16	002475	立讯精密	2,349,016.00	22.43
17	601398	工商银行	2,347,484.00	22.41
18	300124	汇川技术	2,021,833.00	19.30
19	600276	恒瑞医药	2,005,756.00	19.15
20	600887	伊利股份	1,667,178.00	15.92
21	601328	交通银行	1,654,860.00	15.80
22	601288	农业银行	1,597,853.00	15.26
23	601816	京沪高铁	1,572,784.00	15.02
24	688256	寒武纪-U	1,458,674.61	13.93
25	603259	药明康德	1,452,488.00	13.87
26	300760	迈瑞医疗	1,420,617.00	13.56
27	002714	牧原股份	1,320,955.00	12.61
28	002371	北方华创	1,292,965.00	12.35
29	688041	海光信息	1,256,700.70	12.00
30	600309	万华化学	1,234,415.00	11.79
31	000651	格力电器	1,212,371.00	11.58
32	000063	中兴通讯	1,177,443.00	11.24
33	600000	浦发银行	1,158,129.00	11.06
34	601728	中国电信	1,139,415.00	10.88
35	601088	中国神华	1,132,805.00	10.82
36	603501	豪威集团	1,131,912.00	10.81
37	601988	中国银行	1,110,096.00	10.60
38	601668	中国建筑	1,101,940.00	10.52
39	002415	海康威视	1,061,864.00	10.14
40	603019	中科曙光	988,825.00	9.44
41	600031	三一重工	987,294.00	9.43
42	300274	阳光电源	979,843.00	9.36
43	601012	隆基绿能	962,529.00	9.19
44	002352	顺丰控股	961,742.00	9.18
45	600690	海尔智家	947,073.00	9.04
46	600941	中国移动	922,543.00	8.81
47	600050	中国联通	907,964.00	8.67
48	600406	国电南瑞	902,353.00	8.62
49	002230	科大讯飞	897,147.00	8.57
50	601766	中国中车	877,834.00	8.38
51	601127	赛力斯	873,373.00	8.34
52	601857	中国石油	861,246.00	8.22
53	000568	泸州老窖	859,872.00	8.21
54	300015	爱尔眼科	854,054.00	8.15

55	688008	澜起科技	852,838.21	8.14
56	600660	福耀玻璃	843,385.00	8.05
57	601919	中远海控	837,237.00	7.99
58	300308	中际旭创	834,795.00	7.97
59	000100	TCL 科技	829,368.00	7.92
60	600028	中国石化	817,390.00	7.80
61	688012	中微公司	809,029.96	7.72
62	002625	光启技术	806,827.10	7.70
63	000338	潍柴动力	775,592.00	7.41
64	601985	中国核电	761,778.00	7.27
65	300014	亿纬锂能	749,668.00	7.16
66	300033	同花顺	717,081.00	6.85
67	601225	陕西煤业	708,338.00	6.76
68	000425	徐工机械	707,224.00	6.75
69	600104	上汽集团	661,028.00	6.31
70	600150	中国船舶	659,485.00	6.30
71	603288	海天味业	657,496.00	6.28
72	601006	大秦铁路	654,140.00	6.25
73	600938	中国海油	653,844.00	6.24
74	002241	歌尔股份	653,405.00	6.24
75	002050	三花智控	643,868.00	6.15
76	000938	紫光股份	636,087.00	6.07
77	603986	兆易创新	634,635.00	6.06
78	300502	新易盛	623,301.00	5.95
79	002463	沪电股份	620,580.00	5.93
80	002027	分众传媒	618,694.00	5.91
81	601628	中国人寿	617,593.00	5.90
82	000625	长安汽车	612,651.00	5.85
83	000792	盐湖股份	600,973.00	5.74
84	600019	宝钢股份	599,688.00	5.73
85	600048	保利发展	599,647.00	5.73
86	600905	三峡能源	585,275.00	5.59
87	601390	中国中铁	584,604.00	5.58
88	600089	特变电工	584,556.00	5.58
89	601658	邮储银行	576,777.00	5.51
90	000002	万科 A	573,970.00	5.48
91	600418	江淮汽车	567,434.00	5.42
92	601888	中国中免	566,139.00	5.41
93	000977	浪潮信息	565,898.00	5.40
94	600436	片仔癀	558,444.00	5.33
95	600886	国投电力	546,834.00	5.22
96	601600	中国铝业	543,847.00	5.19
97	600111	北方稀土	540,205.00	5.16

98	600438	通威股份	536,519.00	5.12
99	600585	海螺水泥	532,613.00	5.09
100	002460	赣锋锂业	529,457.00	5.06
101	688271	联影医疗	517,823.41	4.94
102	300433	蓝思科技	509,321.00	4.86
103	600584	长电科技	504,970.00	4.82
104	300408	三环集团	488,357.00	4.66
105	002648	卫星化学	468,133.00	4.47
106	000538	云南白药	465,834.00	4.45
107	300207	欣旺达	463,950.00	4.43
108	601989	中国重工	460,138.00	4.39
109	603993	洛阳钼业	457,335.00	4.37
110	002179	中航光电	443,031.00	4.23
111	600893	航发动力	440,288.00	4.20
112	600570	恒生电子	438,106.40	4.18
113	002456	欧菲光	431,340.00	4.12
114	002466	天齐锂业	427,813.94	4.08
115	002028	思源电气	425,944.00	4.07
116	603799	华友钴业	425,897.00	4.07
117	002920	德赛西威	425,670.00	4.06
118	601669	中国电建	415,378.00	3.97
119	000988	华工科技	411,759.00	3.93
120	300339	润和软件	409,504.00	3.91
121	300017	网宿科技	408,624.00	3.90
122	600547	山东黄金	407,714.00	3.89
123	601689	拓普集团	404,137.00	3.86
124	002384	东山精密	395,682.00	3.78
125	601058	赛轮轮胎	394,841.00	3.77
126	600010	宝钢股份	394,815.00	3.77
127	601727	上海电气	394,728.00	3.77
128	600839	四川长虹	393,580.00	3.76
129	605499	东鹏饮料	393,331.00	3.76
130	002049	紫光国微	390,571.00	3.73
131	601100	恒立液压	390,498.00	3.73
132	300122	智飞生物	390,425.00	3.73
133	002601	龙佰集团	389,231.00	3.72
134	688036	传音控股	388,031.66	3.71
135	600009	上海机场	383,665.00	3.66
136	003816	中国广核	378,620.00	3.62
137	000157	中联重科	377,909.00	3.61
138	300661	圣邦股份	371,295.00	3.55
139	600795	国电电力	370,926.00	3.54
140	601186	中国铁建	369,811.00	3.53

141	601360	三六零	367,308.00	3.51
142	002422	科伦药业	367,114.00	3.51
143	002709	天赐材料	360,983.00	3.45
144	002001	新和成	360,400.00	3.44
145	002938	鹏鼎控股	354,406.00	3.38
146	002493	荣盛石化	353,774.00	3.38
147	600989	宝丰能源	350,095.00	3.34
148	001979	招商蛇口	345,173.00	3.30
149	002517	恺英网络	343,810.00	3.28
150	600489	中金黄金	339,406.00	3.24
151	600066	宇通客车	337,499.00	3.22
152	600415	小商品城	334,806.00	3.20
153	002340	格林美	333,563.00	3.18
154	002273	水晶光电	332,158.00	3.17
155	601800	中国交建	330,966.00	3.16
156	002459	晶澳科技	330,233.00	3.15
157	300251	光线传媒	327,278.00	3.12
158	688777	中控技术	326,146.21	3.11
159	688126	沪硅产业	325,837.39	3.11
160	002472	双环传动	321,852.00	3.07
161	000768	中航西飞	320,726.00	3.06
162	300024	机器人	316,902.00	3.03
163	002738	中矿资源	316,165.00	3.02
164	600160	巨化股份	315,890.00	3.02
165	688169	石头科技	315,483.80	3.01
166	600115	中国东航	314,681.00	3.00
167	300136	信维通信	314,444.00	3.00
168	600346	恒力石化	314,246.00	3.00
169	600183	生益科技	310,965.00	2.97
170	002532	天山铝业	310,225.00	2.96
171	300002	神州泰岳	308,379.00	2.94
172	002916	深南电路	306,770.00	2.93
173	600029	南方航空	304,988.00	2.91
174	600988	赤峰黄金	301,562.00	2.88
175	600196	复星医药	300,083.00	2.87
176	002252	上海莱士	299,726.00	2.86
177	002236	大华股份	298,925.00	2.85
178	000066	中国长城	295,064.00	2.82
179	300418	昆仑万维	294,963.00	2.82
180	000807	云铝股份	294,599.00	2.81
181	601633	长城汽车	293,719.00	2.80
182	600426	华鲁恒升	293,307.00	2.80
183	600487	亨通光电	291,110.00	2.78

184	300058	蓝色光标	289,670.00	2.77
185	002465	海格通信	288,744.00	2.76
186	600588	用友网络	288,458.00	2.75
187	600011	华能国际	288,134.00	2.75
188	601868	中国能建	287,760.00	2.75
189	000963	华东医药	287,187.00	2.74
190	600674	川投能源	285,861.00	2.73
191	688111	金山办公	283,945.57	2.71
192	300782	卓胜微	282,213.00	2.69
193	600745	闻泰科技	280,701.00	2.68
194	002129	TCL 中环	280,654.00	2.68
195	600460	士兰微	278,965.00	2.66
196	000933	神火股份	276,099.00	2.64
197	300012	华测检测	276,015.00	2.64
198	000661	长春高新	275,549.00	2.63
199	000786	北新建材	274,668.00	2.62
200	300476	胜宏科技	274,194.00	2.62
201	600741	华域汽车	273,824.00	2.61
202	001965	招商公路	273,621.00	2.61
203	002195	岩山科技	272,314.00	2.60
204	300054	鼎龙股份	272,274.00	2.60
205	002185	华天科技	268,758.00	2.57
206	300347	泰格医药	268,335.00	2.56
207	600176	中国巨石	266,299.00	2.54
208	600885	宏发股份	265,861.00	2.54
209	688608	恒玄科技	263,900.00	2.52
210	688223	晶科能源	263,390.10	2.51
211	600845	宝信软件	262,787.00	2.51
212	601111	中国国航	262,508.00	2.51
213	000975	山金国际	262,064.00	2.50
214	300223	北京君正	258,749.00	2.47
215	600096	云天化	257,538.00	2.46
216	300383	光环新网	257,097.00	2.45
217	601168	西部矿业	256,868.00	2.45
218	300394	天孚通信	255,842.00	2.44
219	002558	巨人网络	255,532.00	2.44
220	300759	康龙化成	255,439.00	2.44
221	601117	中国化学	252,521.00	2.41
222	600219	南山铝业	251,662.00	2.40
223	600515	海南机场	250,023.00	2.39
224	688099	晶晨股份	247,420.18	2.36
225	601021	春秋航空	247,089.00	2.36
226	002065	东华软件	246,510.00	2.35

227	002180	纳思达	244,919.00	2.34
228	300142	沃森生物	244,605.00	2.34
229	002821	凯莱英	242,133.00	2.31
230	002812	恩捷股份	241,910.00	2.31
231	002271	东方雨虹	241,837.00	2.31
232	600143	金发科技	240,481.00	2.30
233	000630	铜陵有色	239,763.00	2.29
234	002202	金风科技	238,529.00	2.28
235	000408	藏格矿业	238,502.00	2.28
236	002085	万丰奥威	237,757.00	2.27
237	300037	新宙邦	237,630.00	2.27
238	000423	东阿阿胶	236,799.00	2.26
239	601877	正泰电器	236,596.00	2.26
240	600233	圆通速递	235,602.00	2.25
241	002074	国轩高科	235,074.00	2.24
242	600352	浙江龙盛	235,058.00	2.24
243	300699	光威复材	233,791.74	2.23
244	300450	先导智能	233,443.00	2.23
245	600085	同仁堂	232,802.00	2.22
246	000301	东方盛虹	232,289.00	2.22
247	600482	中国动力	231,052.00	2.21
248	300001	特锐德	230,367.00	2.20
249	688396	华润微	228,991.97	2.19
250	002078	太阳纸业	228,485.00	2.18
251	300068	南都电源	228,373.00	2.18
252	600188	兖矿能源	226,746.00	2.17
253	300724	捷佳伟创	226,236.00	2.16
254	603596	伯特利	225,230.00	2.15
255	300454	深信服	221,567.00	2.12
256	300832	新产业	220,980.00	2.11
257	002607	中公教育	220,526.00	2.11
258	688578	艾力斯	219,788.42	2.10
259	688506	百利天恒	219,685.92	2.10
260	300073	当升科技	219,597.00	2.10
261	002138	顺络电子	219,188.00	2.09
262	300442	润泽科技	218,998.00	2.09
263	688266	泽璟制药-U	217,408.82	2.08
264	605117	德业股份	216,654.00	2.07
265	300866	安克创新	216,155.00	2.06
266	600161	天坛生物	215,480.00	2.06
267	600256	广汇能源	215,396.00	2.06
268	601618	中国中冶	214,383.00	2.05
269	002595	豪迈科技	214,234.00	2.05

270	002405	四维图新	213,964.00	2.04
271	688072	拓荆科技	212,724.16	2.03
272	000034	神州数码	212,492.00	2.03
273	300896	爱美客	212,455.00	2.03
274	600760	中航沈飞	209,705.00	2.00

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	688981	中芯国际	1,799,974.07	17.19
2	000725	京东方 A	1,602,004.00	15.30
3	300059	东方财富	1,069,986.00	10.22
4	002475	立讯精密	747,171.00	7.13
5	600519	贵州茅台	719,040.00	6.87
6	002594	比亚迪	717,155.00	6.85
7	300124	汇川技术	531,272.00	5.07
8	002460	赣锋锂业	447,064.00	4.27
9	688775	影石创新	269,460.24	2.57
10	600027	华电国际	197,819.00	1.89
11	300212	易华录	131,658.00	1.26
12	600886	国投电力	119,340.00	1.14
13	600938	中国海油	113,206.00	1.08
14	600816	建元信托	104,664.00	1.00
15	600884	杉杉股份	100,381.00	0.96
16	002368	太极股份	93,998.00	0.90
17	600282	南钢股份	88,421.00	0.84
18	600642	申能股份	88,121.00	0.84
19	002268	电科网安	87,318.00	0.83
20	600755	厦门国贸	84,870.00	0.81

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	223,689,454.33
卖出股票收入（成交）总额	10,162,127.37

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

注：无。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：无。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

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

兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	44,103.91
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	500.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,603.91

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
鹏华弘惠混合 A	208	952,675.55	196,474,279.10	99.15	1,682,234.86	0.85
鹏华弘惠混合 C	1,895	2,599.68	2,859,741.51	58.05	2,066,647.13	41.95
合计	2,103	96,568.19	199,334,020.61	98.15	3,748,881.99	1.85

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	鹏华弘惠混合 A	8,203.73	0.0041
	鹏华弘惠混合 C	460,354.23	9.3447
	合计	468,557.96	0.2307

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

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究	鹏华弘惠混合 A	0~10
	鹏华弘惠混合 C	—

部门负责人持有本开放式基金		
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏华弘惠混合 A	—
	鹏华弘惠混合 C	10~50
	合计	10~50

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金的基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华弘惠混合 A	鹏华弘惠混合 C
基金合同生效日 （2016 年 9 月 27 日）基金份额总额	400,144,353.42	700,107,567.81
本报告期期初基金份额总额	1,793,942.06	7,932,497.46
本报告期基金总申购份额	208,023,732.11	2,938,583.05
减：本报告期基金总赎回份额	11,661,160.21	5,944,691.87
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期末基金份额总额	198,156,513.96	4,926,388.64

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金基金份额持有人大会已通过通讯方式召开，大会投票表决时间自 2025 年 1 月 3 日起至 2025 年 1 月 23 日 17:00 止，本基金基金份额持有人大会于 2025 年 1 月 24 日表决通过了《关于鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金持续运作的议案》，本次大会决议自该日起生效。详情请见本基金管理人于 2025 年 1 月 25 日在中国证监会规定媒介发布的《鹏华基金管理有限公司关于鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

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 (%)	
国泰君安证券	1	123,645,669.50	52.94	55,751.21	52.94	—
中信证券	1	102,062,365.00	43.70	46,019.95	43.70	—
兴业证券	1	7,832,404.00	3.35	3,531.68	3.35	—

注：交易单元选择的标准和程序：

1. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（以下简称《规定》），基金管理人

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

2. 选择程序如下：

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

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
国泰君安证券	-	-	4,000,000.00	100.00	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国	2025 年 01 月 04 日

	的提示性公告	证监会基金电子披露网站	
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	鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金 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鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	《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 25 日
5	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
6	鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金 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
7	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
8	鹏华弘惠灵活配置混合型证券投资基金 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站	2025 年 04 月 21 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与招商证券股份有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《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 06 月 30 日

注：无。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

机构	1	20250101~20250105	3,719,200.37	0.00	3,719,200.37	0.00	0.00
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

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

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金在迷你期间如涉及信息披露费、审计费等固定费用的，上述费用由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

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

12.2 存放地点

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

12.3 查阅方式

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

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

鹏华基金管理有限公司
2025 年 8 月 28 日