

鹏华安益增强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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	8
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	11
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
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	56
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	56

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	57
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.12 投资组合报告附注	57
§ 8 基金份额持有人信息.....	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
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	59
§ 9 开放式基金份额变动.....	59
§ 10 重大事件揭示	59
10.1 基金份额持有人大会决议	59
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
10.4 基金投资策略的改变	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	60
10.8 其他重大事件	63
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	64
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	64
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	64
§ 12 备查文件目录	64
12.1 备查文件目录	64
12.2 存放地点	64
12.3 查阅方式	64

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华安益增强混合型证券投资基金		
基金简称	鹏华安益增强混合		
基金主代码	004100		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2017 年 2 月 22 日		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份 额总额	109,386,560.80 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基 金简称	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D
下属分级基金的交 易代码	022369	022370	004100
报告期末下属分级 基金的份额总额	63,433.65 份	5,085.40 份	109,318,041.75 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，力争实现基金资产的稳健增值。
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、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 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司，构建股票投资组合。核心思路在于：1）自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2）自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。 （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 本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，精选优质个股。 1）定性分析 本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司： 一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。 另一方面是管理层分析，通过着重考察公司的管理层以及管理制度，选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。 2）定量分析 本基金通过对公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较，选择股价相对低估的股票。就估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括 PE、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。 （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。 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。 （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。 4、权证投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。 5、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。 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。
业绩比较基准	$30\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 70\% \times \text{中证全债指数收益率}$
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	郭明
	联系电话	0755-81395402	(010)66105799
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006788999	95588
传真		0755-82021126	(010)66105798
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		张纳沙	廖林

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)		
	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D
本期已实现收益	990.71	38.10	1,864,318.15
本期利润	-181.65	48.12	2,020,652.95
加权平均基金份额本期利润	-0.0010	0.0131	0.0170
本期加权平均净值利润率	-0.10%	1.30%	1.25%
本期基金份额净值增长率	1.18%	1.16%	1.29%
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	747.66	58.51	40,824,316.97

期末可供分配基金份额利润	0.0118	0.0115	0.3734
期末基金资产净值	64,225.08	5,147.33	150,142,358.72
期末基金份额净值	1.0125	1.0122	1.3734
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	1.25%	1.22%	40.57%

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

鹏华安益增强混合 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	0.50%	0.04%	1.17%	0.16%	-0.67%	-0.12%
过去三个月	1.17%	0.08%	1.83%	0.28%	-0.66%	-0.20%
过去六个月	1.18%	0.07%	0.95%	0.27%	0.23%	-0.20%
自基金合同生效起至今	1.25%	0.10%	3.06%	0.29%	-1.81%	-0.19%

鹏华安益增强混合 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	0.49%	0.04%	1.17%	0.16%	-0.68%	-0.12%
过去三个月	1.16%	0.08%	1.83%	0.28%	-0.67%	-0.20%
过去六个月	1.16%	0.07%	0.95%	0.27%	0.21%	-0.20%
自基金合同生效 起至今	1.22%	0.10%	3.06%	0.29%	-1.84%	-0.19%

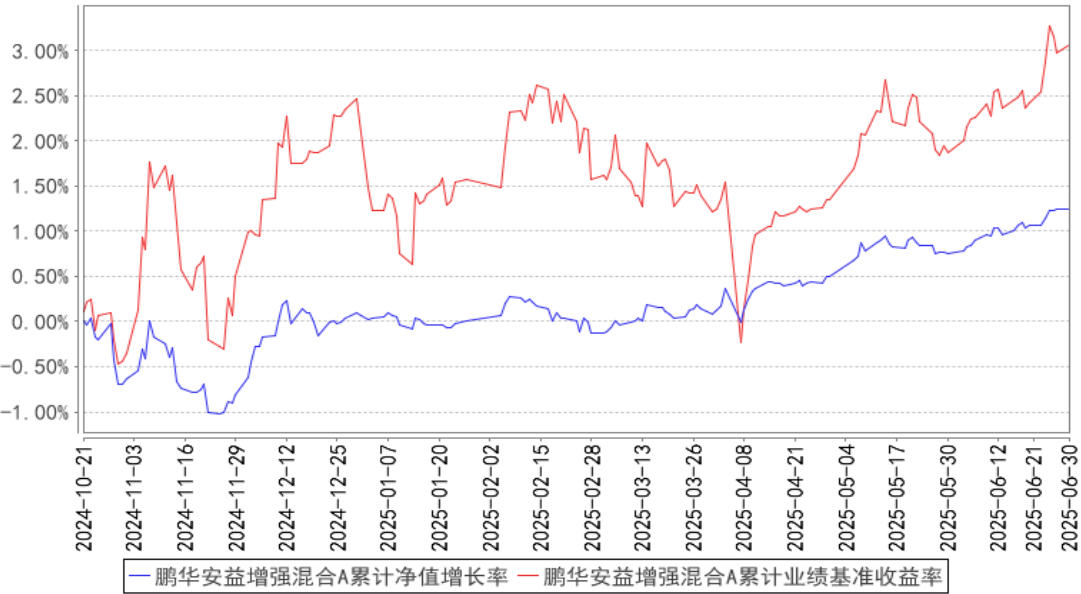
鹏华安益增强混合 D

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	0.50%	0.04%	1.17%	0.16%	-0.67%	-0.12%
过去三个月	1.22%	0.08%	1.83%	0.28%	-0.61%	-0.20%
过去六个月	1.29%	0.07%	0.95%	0.27%	0.34%	-0.20%
过去一年	1.50%	0.10%	8.47%	0.39%	-6.97%	-0.29%
过去三年	0.69%	0.14%	8.79%	0.32%	-8.10%	-0.18%
自基金合同生效 起至今	40.57%	0.19%	41.74%	0.35%	-1.17%	-0.16%

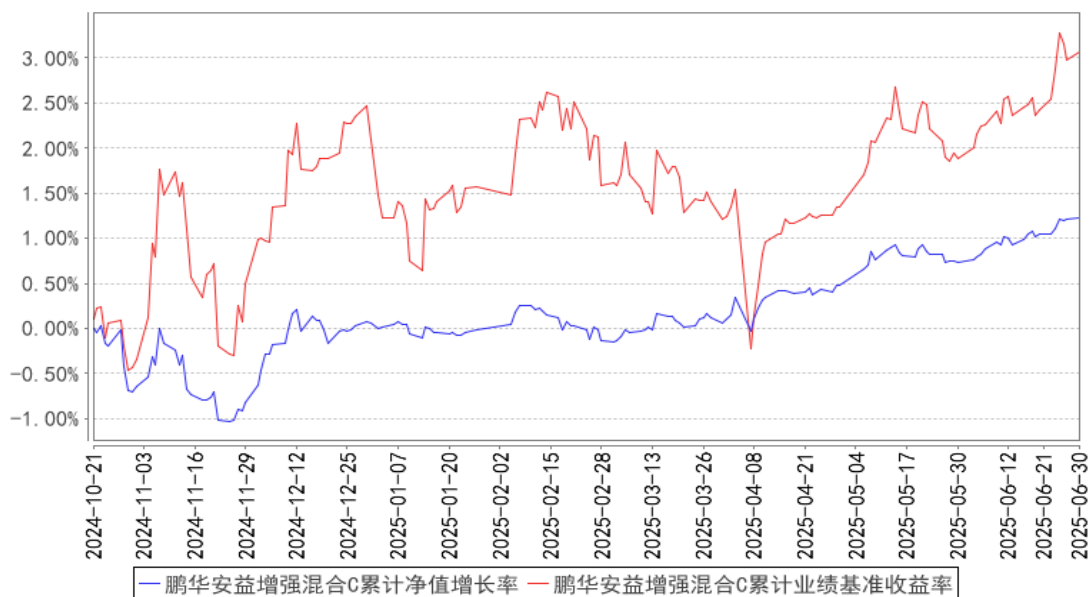
注：业绩比较基准=30%×沪深 300 指数收益率+70%×中证全债指数收益率。

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

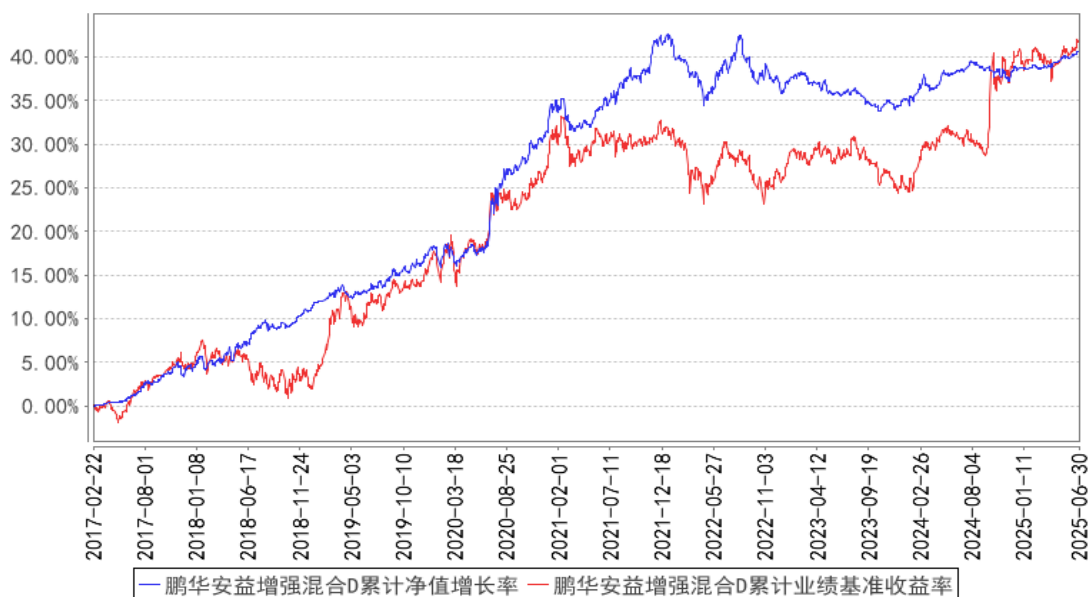
鹏华安益增强混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华安益增强混合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



鹏华安益增强混合D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 2017 年 02 月 22 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		
方昶	本基金的基金经理	2019-03-22	-	11 年	方昶先生, 国籍中国, 经济学硕士, 11 年证券从业经验。曾任中国工商银行资产管理部投资经理；2016 年 12 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任债券投资一部基金经理、总经理助理/基金经理。现担任多元资产投资部副总经理/基金经理。2018 年 07 月至 2020 年 02 月担任鹏华丰腾债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 10 月至今担任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理, 2018 年 12 月至 2020 年 02 月担任鹏华丰华债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 01 月至今担任鹏华丰恒债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 03 月至今担任鹏华安益增强混合型证券投资基金基金经理, 2019 年 06 月至 2022 年 08 月担任鹏华金城灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2019 年 09 月至 2021 年 01 月担任鹏华中短债 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2019 年 09 月至今担任鹏华丰亨债券型证券投资基金基金经理, 2020 年 12 月至今担任鹏华安润混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 06 月至 2025 年 01 月担任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2022 年 07 月至 2023 年 10 月担任鹏华永泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2022 年 09 月至今担任鹏华丰启债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 03 月至今担任鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 04 月至今担任鹏华稳健添利债券型证券投资基金基金经理, 2024 年 03 月至今担任鹏华稳益 180 天持

					有期债券型证券投资基金基金经理, 方昶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。3. 寇斌权 2025 年 08 月 27 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、分配各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，债券市场收益率先上后下，整体呈现震荡格局。春节前后至三月中旬，银行间资金利率整体偏紧，债券市场收益率较年初低位出现一定幅度调整，三月中旬资金面逐步回归平稳偏松。四月贸易战以来，市场主要矛盾发生变化，债券市场受益于流动性宽松，信用利差、期限利差、品种利差持续收窄。6 月份，受买断式回购超量续作、央行加大投放等因素影响，资金中枢平稳走低，债券收益率延续下行。相较 2024 年底，10 年期国债收益率下行 3BP 至 1.65%，3 年期、5 年期信用债收益率分别下行 1BP 和 3BP。权益市场较年初小幅上涨，其中上证指数上涨 2.76%，沪深 300 上涨 0.03%，创业板指上涨 0.53%。

债券投资方面，本组合以高等级优质信用债投资和利率债投资为主，灵活运用久期、杠杆、

类属策略适度增厚，在市场波动环境中力争通过积极主动管理，提升组合稳定性。权益方面，主要关注红利资产和科技创新方向投资机会。

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D类份额净值增长率为1.29%，同期业绩比较基准增长率为0.95%；A类份额净值增长率为1.18%，同期业绩比较基准增长率为0.95%；C类份额净值增长率为1.16%，同期业绩比较基准增长率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025年上半年，在贸易战背景下，我国出口数据仍然呈现出较强韧性，在稳增长政策持续推进带动消费数据整体表现亮眼，地产和基建等传统方向逐步寻找新平衡。科技创新领域，以AI为代表的新质生产力取得较多突破，并带动传统产业逐步转型。新发展模式下，经济新动能对于融资需求的结构性特征较为明显，信用类资产供需格局整体仍偏有利，货币政策和流动性环境对债券市场整体偏呵护。

债券市场方面，在流动性合理充裕背景下，市场风险整体可控。货币政策方面，流动性维持平稳偏松格局，对金融市场平稳运行形成有效支撑。财政政策持续加力提效，政府债券发行前置。在流动性整体偏充裕的背景下，目前债市仍有结构性机会。预计2025年下半年货币政策和流动性环境整体偏平稳，中短端利率上行空间有限，长端利率波动性或有所加大。

权益市场方面，在美元走弱趋势下，2025年全球资本市场流动性整体充裕；国内方面，随着存款降息、无风险利率逐步下移，权益市场流动性整体充裕、风险偏好稳中有升。中期来看，在我国宏观经济企稳复苏、人工智能产业浪潮的背景下，股票市场具备较好投资机会。

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，鹏华安益增强混合 A 期末可供分配利润为 747.66 元，期末基金份额净值 1.0125 元；鹏华安益增强混合 C 期末可供分配利润为 58.51 元，期末基金份额净值 1.0122 元；鹏华安益增强混合 D 期末可供分配利润为 40,824,316.97 元，期末基金份额净值 1.3734 元。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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，本基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：鹏华安益增强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	2,924,893.95	2,523,886.49
结算备付金		983,844.27	6,013,717.03
存出保证金		17,963.70	44,132.61
交易性金融资产	6.4.7.2	145,169,687.47	190,603,640.14
其中：股票投资		9,639,257.10	9,026,647.44
基金投资		-	-
债券投资		135,530,430.37	181,576,992.70
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		2,382,705.97	-
应收股利		-	-
应收申购款		299.85	389.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		151,479,395.21	199,185,765.69
负 债 和 净 资 产			
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		751,000.00	22,998,475.50
应付清算款		-	203,049.01
应付赎回款		222,885.35	178,322.52

应付管理人报酬		149,888.17	180,886.24
应付托管费		24,981.36	30,147.70
应付销售服务费		10.78	1.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		4,375.64	13,778.19
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	114,522.78	104,935.05
负债合计		1,267,664.08	23,709,595.73
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	109,386,560.80	129,421,746.79
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	40,825,170.33	46,054,423.17
净资产合计		150,211,731.13	175,476,169.96
负债和净资产总计		151,479,395.21	199,185,765.69

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额为 109,386,560.80 份，其中鹏华安益增强混合 A 基金份额总额为 63,433.65 份，基金份额净值 1.0125 元；鹏华安益增强混合 C 基金份额总额为 5,085.40 份，基金份额净值 1.0122 元；鹏华安益增强混合 D 基金份额总额为 109,318,041.75 份，基金份额净值 1.3734 元。

6.2 利润表

会计主体：鹏华安益增强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		3,522,841.44	8,961,035.55
1. 利息收入		83,175.38	83,748.16
其中：存款利息收入	6.4.7.13	22,420.74	64,546.96
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		60,754.64	19,201.20
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		3,284,148.53	6,411,886.06
其中：股票投资收益	6.4.7.14	58,956.76	-1,566,369.44
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	3,020,154.94	7,853,623.68

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	205,036.83	124,631.82
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	155,172.46	2,465,264.09
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	345.07	137.24
减：二、营业总支出		1,502,322.02	2,302,613.70
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	966,270.89	1,478,753.45
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	161,045.18	246,458.94
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	178.21	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		268,266.64	459,673.47
其中：卖出回购金融资产支出		268,266.64	459,673.47
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		5,300.14	8,077.55
8. 其他费用	6.4.7.23	101,260.96	109,650.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,020,519.42	6,658,421.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,020,519.42	6,658,421.85
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,020,519.42	6,658,421.85

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华安益增强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	129,421,746.79	-	46,054,423.17	175,476,169.96
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	129,421,746.79	-	46,054,423.17	175,476,169.96
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-20,035,185.99	-	-5,229,252.84	-25,264,438.83
(一)、综合收益总额	-	-	2,020,519.42	2,020,519.42
(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)	-20,035,185.99	-	-7,249,772.26	-27,284,958.25
其中：1. 基金申购款	985,171.78	-	11,435.49	996,607.27
2. 基金赎回款	-21,020,357.77	-	-7,261,207.75	-28,281,565.52
(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	109,386,560.80	-	40,825,170.33	150,211,731.13
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	210,211,181.81	-	66,779,032.10	276,990,213.91
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	210,211,181.81	-	66,779,032.10	276,990,213.91
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-41,832,929.70	-	-7,322,250.42	-49,155,180.12
(一)、综合收益总额	-	-	6,658,421.85	6,658,421.85
(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)	-41,832,929.70	-	-13,980,672.27	-55,813,601.97
其中：1. 基金申购款	169,640.87	-	58,020.94	227,661.81
2. 基金赎回款	-42,002,570.57	-	-14,038,693.21	-56,041,263.78
(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	168,378,252.11	-	59,456,781.68	227,835,033.79

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

鹏华安益增强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]1631 号《关于准予鹏华安益增强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《鹏华安益增强

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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 240,103,656.12 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（2017）第 174 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华安益增强混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 2 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 240,287,044.75 份基金份额，其中认购资金利息折合 183,388.63 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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》、《鹏华安益增强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	2,924,893.95
等于：本金	2,923,740.13
加：应计利息	1,153.82
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	2,924,893.95

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		9,838,713.04	-	9,639,257.10	-199,455.94
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	72,231,304.66	684,498.38	73,259,653.38	343,850.34
	银行间市场	60,914,710.26	555,776.99	62,270,776.99	800,289.74
	合计	133,146,014.92	1,240,275.37	135,530,430.37	1,144,140.08
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		142,984,727.96	1,240,275.37	145,169,687.47	944,684.14

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

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

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	37,708.19
其中：交易所市场	32,470.19
银行间市场	5,238.00
应付利息	-
预提费用	76,814.59
合计	114,522.78

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华安益增强混合 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	13,082.95	13,082.95
本期申购	956,191.41	956,191.41
本期赎回（以“-”号填列）	-905,840.71	-905,840.71
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	63,433.65	63,433.65

鹏华安益增强混合 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	2,988.73	2,988.73
本期申购	2,386.88	2,386.88
本期赎回（以“-”号填列）	-290.21	-290.21
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	5,085.40	5,085.40

鹏华安益增强混合 D

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	129,405,675.11	129,405,675.11
本期申购	26,593.49	26,593.49
本期赎回（以“-”号填列）	-20,114,226.85	-20,114,226.85
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	109,318,041.75	109,318,041.75

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

鹏华安益增强混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	17.49	-8.59	8.90
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	17.49	-8.59	8.90
本期利润	990.71	-1,172.36	-181.65
本期基金份额交易产生的变动数	-260.54	1,224.72	964.18
其中：基金申购款	3,543.02	-1,712.13	1,830.89
基金赎回款	-3,803.56	2,936.85	-866.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	747.66	43.77	791.43

鹏华安益增强混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3.63	-1.96	1.67
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	3.63	-1.96	1.67
本期利润	38.10	10.02	48.12
本期基金份额交易产生的变动数	16.78	-4.64	12.14
其中：基金申购款	18.47	-5.35	13.12

基金赎回款	-1.69	0.71	-0.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	58.51	3.42	61.93

鹏华安益增强混合 D

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	49,410,706.07	-3,356,293.47	46,054,412.60
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	49,410,706.07	-3,356,293.47	46,054,412.60
本期利润	1,864,318.15	156,334.80	2,020,652.95
本期基金份额交易产生的变动数	-7,815,026.78	564,278.20	-7,250,748.58
其中：基金申购款	10,341.32	-749.84	9,591.48
基金赎回款	-7,825,368.10	565,028.04	-7,260,340.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	43,459,997.44	-2,635,680.47	40,824,316.97

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	16,272.58
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	6,088.53
其他	59.63
合计	22,420.74

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	58,956.76
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	58,956.76

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	52,838,584.52
减：卖出股票成本总额	52,698,496.48
减：交易费用	81,131.28
买卖股票差价收入	58,956.76

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	2,160,631.64
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	859,523.30
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	3,020,154.94

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	432,133,387.57
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	425,996,079.65
减：应计利息总额	5,268,189.29
减：交易费用	9,595.33
买卖债券差价收入	859,523.30

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	205,036.83
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	205,036.83

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	155,172.46
股票投资	-77,801.32
债券投资	232,973.78
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	155,172.46

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	345.07
合计	345.07

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	17,307.22
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	5,846.37
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	101,260.96

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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

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	-	-	71,537,540.53	19.86

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期债券 成交总额的比例（%）
国信证券	-	-	11,816,803.55	19.79

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）
国信证券	-	-	605,775,000.00	13.42

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	-	-	-	-
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	65,861.24	20.67	21,281.94	11.85

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	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	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	966,270.89	1,478,753.45
其中：应支付销售机构的客户维护费	225,464.57	348,422.57
应支付基金管理人的净管理费	740,806.32	1,130,330.88

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	161,045.18	246,458.94

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D	合计
	合 A	合 C	合 D	
鹏华基金公司	4.12	4.42	-	8.54
合计	4.12	4.42	-	8.54
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			
	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D	合计
	合 A	合 C	合 D	
鹏华基金公司	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

注：支付基金销售机构的鹏华安益增强混合 A 基金份额的销售服务费年费率为 0.2%，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×0.2%÷当年天数；支付基金销售机构的鹏华安益增强混合 C 基金份额的销售服务费年费率为 0.3%，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×0.3%÷当年天数；鹏华安益增强混合 D 基金份额不支付销售服务费。

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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D
基金合同生效日 (2017 年 2 月 22 日) 持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金 份额	-	-	12,865,000.93
报告期间申购/买入 总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动 份额	-	-	-
减：报告期间赎回/卖 出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金 份额	-	-	12,865,000.93
报告期末持有的基金 份额 占基金总份额比例	-	-	11.7684%
项目	上年度可比期间 -		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年

			6 月 30 日
	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D
基金合同生效日 (2017 年 2 月 22 日) 持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金 份额	-	-	12,865,000.93
报告期间申购/买入 总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动 份额	-	-	-
减: 报告期间赎回/卖 出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金 份额	-	-	12,865,000.93
报告期末持有的基金 份额 占基金总份额比例	-	-	7.6405%

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

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
中国工商银行	2,924,893.95	16,272.58	3,154,389.19	27,470.82

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

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

注：无。

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

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 751,000.00 元，于 2025 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、货币市场工具（含同业存单）、债券回购、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约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

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

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

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

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	81,273,084.13	108,792,533.41
AAA 以下	4,572,940.20	10,273,304.66
未评级	30,970,679.46	30,594,070.15
合计	116,816,703.79	149,659,908.22

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，除卖出回购金融资产款余额 751,000.00 元将在一个月内到期且计息外，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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,924,893.95	-	-	-	2,924,893.95
结算备付金	983,844.27	-	-	-	983,844.27
存出保证金	17,963.70	-	-	-	17,963.70
交易性金融资产	18,271,953.98	96,614,384.88	20,644,091.51	9,639,257.10	145,169,687.47
应收申购款	-	-	-	299.85	299.85
应收清算款	-	-	-	2,382,705.97	2,382,705.97
资产总计	22,198,655.90	96,614,384.88	20,644,091.51	12,022,262.92	151,479,395.21
负债					
应付赎回款	-	-	-	222,885.35	222,885.35
应付管理人报酬	-	-	-	149,888.17	149,888.17
应付托管费	-	-	-	24,981.36	24,981.36
卖出回购金融资产款	751,000.00	-	-	-	751,000.00
应付销售服务费	-	-	-	10.78	10.78
应交税费	-	-	-	4,375.64	4,375.64
其他负债	-	-	-	114,522.78	114,522.78
负债总计	751,000.00	-	-	516,664.08	1,267,664.08
利率敏感度缺口	21,447,655.90	96,614,384.88	20,644,091.51	11,505,598.84	150,211,731.13
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	2,523,886.49	-	-	-	2,523,886.49
结算备付金	6,013,717.03	-	-	-	6,013,717.03
存出保证金	44,132.61	-	-	-	44,132.61
交易性金融资产	76,540,979.61	72,283,881.65	32,752,131.44	9,026,647.44	190,603,640.14
应收申购款	-	-	-	389.42	389.42
资产总计	85,122,715.74	72,283,881.65	32,752,131.44	9,027,036.86	199,185,765.69
负债					
应付赎回款	-	-	-	178,322.52	178,322.52

应付管理人报酬	-	-	-	180,886.24	180,886.24
应付托管费	-	-	-	30,147.70	30,147.70
应付清算款	-	-	-	203,049.01	203,049.01
卖出回购金融资产款	22,998,475.50	-	-	-	22,998,475.50
应付销售服务费	-	-	-	1.52	1.52
应交税费	-	-	-	13,778.19	13,778.19
其他负债	-	-	-	104,935.05	104,935.05
负债总计	22,998,475.50	-	-	711,120.23	23,709,595.73
利率敏感度缺口	62,124,240.24	72,283,881.65	32,752,131.44	8,315,916.63	175,476,169.96

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

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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）
	市场利率下降 25 个基点	845,490.15	1,097,667.54
	市场利率上升 25 个基点	-833,902.48	-1,072,146.36

注：无。

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不超过 30%；债券资产占基金资产的比例不低于 70%；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。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。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	9,639,257.10	6.42	9,026,647.44	5.14
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	5,070,906.23	3.38	451,425.75	0.26
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	14,710,163.33	9.79	9,478,073.19	5.40

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

注：于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 9.80%，因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

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	14,710,163.33
第二层次	130,459,524.14
第三层次	-
合计	145,169,687.47

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	9,639,257.10	6.36
	其中：股票	9,639,257.10	6.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	135,530,430.37	89.47
	其中：债券	135,530,430.37	89.47
	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	3,908,738.22	2.58
8	其他各项资产	2,400,969.52	1.59
9	合计	151,479,395.21	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	9,126.00	0.01
B	采矿业	456,476.00	0.30
C	制造业	6,050,192.48	4.03
D	电力、热力、燃气及水生产和	81,019.00	0.05

	供应业		
E	建筑业	84,439.00	0.06
F	批发和零售业	57,152.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	287,624.00	0.19
H	住宿和餐饮业	6,483.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	490,784.00	0.33
J	金融业	1,637,086.30	1.09
K	房地产业	243,268.92	0.16
L	租赁和商务服务业	99,722.40	0.07
M	科学研究和技术服务业	15,614.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	14,290.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	6,732.00	0.00
Q	卫生和社会工作	39,140.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	60,108.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	9,639,257.10	6.42

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	000651	格力电器	15,500	696,260.00	0.46
2	600887	伊利股份	24,300	677,484.00	0.45
3	000333	美的集团	5,000	361,000.00	0.24
4	600036	招商银行	7,800	358,410.00	0.24
5	601225	陕西煤业	17,600	338,624.00	0.23
6	000858	五粮液	2,500	297,250.00	0.20
7	603323	苏农银行	51,230	287,400.30	0.19
8	300059	东方财富	11,600	268,308.00	0.18
9	600030	中信证券	9,500	262,390.00	0.17
10	601009	南京银行	19,900	231,238.00	0.15
11	688002	睿创微纳	3,108	216,689.76	0.14
12	603380	易德龙	7,900	210,140.00	0.14
13	603296	华勤技术	2,500	201,700.00	0.13
14	600266	城建发展	39,000	177,060.00	0.12
15	002171	楚江新材	16,000	155,680.00	0.10
16	601000	唐山港	23,300	94,598.00	0.06
17	002258	利尔化学	7,700	85,008.00	0.06

18	600885	宏发股份	3,640	81,208.40	0.05
19	300760	迈瑞医疗	300	67,425.00	0.04
20	002594	比亚迪	200	66,382.00	0.04
21	601825	沪农商行	6,600	64,020.00	0.04
22	688041	海光信息	400	56,516.00	0.04
23	688111	金山办公	200	56,010.00	0.04
24	000999	华润三九	1,780	55,678.40	0.04
25	002352	顺丰控股	1,100	53,636.00	0.04
26	601988	中国银行	9,200	51,704.00	0.03
27	002415	海康威视	1,600	44,368.00	0.03
28	601857	中国石油	5,000	42,750.00	0.03
29	603019	中科曙光	600	42,240.00	0.03
30	601919	中远海控	2,800	42,112.00	0.03
31	688008	澜起科技	500	41,000.00	0.03
32	300274	阳光电源	600	40,662.00	0.03
33	600406	国电南瑞	1,800	40,338.00	0.03
34	300476	胜宏科技	300	40,314.00	0.03
35	601127	赛力斯	300	40,296.00	0.03
36	600660	福耀玻璃	700	39,907.00	0.03
37	002230	科大讯飞	800	38,304.00	0.03
38	603986	兆易创新	300	37,959.00	0.03
39	600050	中国联通	7,000	37,380.00	0.02
40	601766	中国中车	5,300	37,312.00	0.02
41	688012	中微公司	200	36,460.00	0.02
42	002027	分众传媒	4,400	32,120.00	0.02
43	600104	上汽集团	2,000	32,100.00	0.02
44	600418	江淮汽车	800	32,072.00	0.02
45	605499	东鹏饮料	100	31,405.00	0.02
46	000792	盐湖股份	1,700	29,036.00	0.02
47	601628	中国人寿	700	28,833.00	0.02
48	000625	长安汽车	2,200	28,072.00	0.02
49	002625	光启技术	700	27,986.00	0.02
50	000425	徐工机械	3,600	27,972.00	0.02
51	600111	北方稀土	1,100	27,390.00	0.02
52	300033	同花顺	100	27,301.00	0.02
53	603288	海天味业	700	27,237.00	0.02
54	600905	三峡能源	6,300	26,838.00	0.02
55	601658	邮储银行	4,900	26,803.00	0.02
56	002050	三花智控	1,000	26,380.00	0.02
57	600089	特变电工	2,200	26,246.00	0.02
58	002463	沪电股份	600	25,548.00	0.02
59	688271	联影医疗	200	25,548.00	0.02
60	600547	山东黄金	800	25,544.00	0.02

61	000977	浪潮信息	500	25,440.00	0.02
62	300015	爱尔眼科	2,000	24,960.00	0.02
63	600415	小商品城	1,200	24,816.00	0.02
64	601888	中国中免	400	24,388.00	0.02
65	002179	中航光电	600	24,216.00	0.02
66	000938	紫光股份	1,000	23,990.00	0.02
67	600585	海螺水泥	1,100	23,617.00	0.02
68	600938	中国海油	900	23,499.00	0.02
69	600570	恒生电子	700	23,478.00	0.02
70	600893	航发动力	600	23,124.00	0.02
71	300014	亿纬锂能	500	22,905.00	0.02
72	000538	云南白药	400	22,316.00	0.01
73	603799	华友钴业	600	22,212.00	0.01
74	002028	思源电气	300	21,873.00	0.01
75	002422	科伦药业	600	21,552.00	0.01
76	300339	润和软件	400	20,332.00	0.01
77	600584	长电科技	600	20,214.00	0.01
78	600438	通威股份	1,200	20,100.00	0.01
79	300433	蓝思科技	900	20,070.00	0.01
80	300408	三环集团	600	20,040.00	0.01
81	600436	片仔癀	100	20,001.00	0.01
82	002049	紫光国微	300	19,758.00	0.01
83	000002	万科 A	3,000	19,260.00	0.01
84	000988	华工科技	400	18,804.00	0.01
85	601669	中国电建	3,800	18,506.00	0.01
86	600010	包钢股份	9,900	17,721.00	0.01
87	600757	长江传媒	1,900	17,632.00	0.01
88	300896	爱美客	100	17,481.00	0.01
89	600160	巨化股份	600	17,208.00	0.01
90	000768	中航西飞	600	16,404.00	0.01
91	301236	软通动力	300	16,392.00	0.01
92	601727	上海电气	2,200	16,258.00	0.01
93	002074	国轩高科	500	16,230.00	0.01
94	000963	华东医药	400	16,144.00	0.01
95	600989	宝丰能源	1,000	16,140.00	0.01
96	601186	中国铁建	2,000	16,020.00	0.01
97	688036	传音控股	200	15,940.00	0.01
98	000157	中联重科	2,200	15,906.00	0.01
99	600009	上海机场	500	15,885.00	0.01
100	601058	赛轮轮胎	1,200	15,744.00	0.01
101	600839	四川长虹	1,600	15,552.00	0.01
102	600115	中国东航	3,800	15,314.00	0.01
103	601360	三六零	1,500	15,300.00	0.01

104	600426	华鲁恒升	700	15,169.00	0.01
105	600183	生益科技	500	15,075.00	0.01
106	600196	复星医药	600	15,054.00	0.01
107	600066	宇通客车	600	14,916.00	0.01
108	002001	新和成	700	14,889.00	0.01
109	601100	恒立液压	200	14,400.00	0.01
110	002236	大华股份	900	14,292.00	0.01
111	300782	卓胜微	200	14,274.00	0.01
112	601800	中国交建	1,600	14,224.00	0.01
113	688099	晶晨股份	200	14,202.00	0.01
114	601689	拓普集团	300	14,175.00	0.01
115	600029	南方航空	2,400	14,160.00	0.01
116	002558	巨人网络	600	14,130.00	0.01
117	002195	岩山科技	2,500	14,075.00	0.01
118	001979	招商蛇口	1,600	14,032.00	0.01
119	002916	深南电路	130	14,015.30	0.01
120	002340	格林美	2,200	13,970.00	0.01
121	600487	亨通光电	900	13,770.00	0.01
122	600011	华能国际	1,900	13,566.00	0.01
123	688777	中控技术	300	13,473.00	0.01
124	300418	昆仑万维	400	13,452.00	0.01
125	600745	闻泰科技	400	13,412.00	0.01
126	600372	中航机载	1,100	13,266.00	0.01
127	600096	云天化	600	13,182.00	0.01
128	000408	藏格矿业	300	12,801.00	0.01
129	601868	中国能建	5,700	12,711.00	0.01
130	600879	航天电子	1,200	12,564.00	0.01
131	002465	海格通信	900	12,546.00	0.01
132	600176	中国巨石	1,100	12,540.00	0.01
133	601900	南方传媒	800	12,512.00	0.01
134	601799	星宇股份	100	12,500.00	0.01
135	600460	士兰微	500	12,410.00	0.01
136	600741	华域汽车	700	12,355.00	0.01
137	002202	金风科技	1,200	12,300.00	0.01
138	601117	中国化学	1,600	12,272.00	0.01
139	601319	中国人保	1,400	12,194.00	0.01
140	300251	光线传媒	600	12,162.00	0.01
141	002648	卫星化学	700	12,131.00	0.01
142	300207	欣旺达	600	12,036.00	0.01
143	600588	用友网络	900	12,033.00	0.01
144	002273	水晶光电	600	11,982.00	0.01
145	600219	南山铝业	3,100	11,873.00	0.01
146	000066	中国长城	800	11,840.00	0.01

147	300017	网宿科技	1,100	11,792.00	0.01
148	601168	西部矿业	700	11,641.00	0.01
149	600482	中国动力	500	11,535.00	0.01
150	300496	中科创达	200	11,444.00	0.01
151	300866	安克创新	100	11,360.00	0.01
152	002601	龙佰集团	700	11,347.00	0.01
153	600941	中国移动	100	11,255.00	0.01
154	002138	顺络电子	400	11,248.00	0.01
155	300394	天孚通信	140	11,177.60	0.01
156	600352	浙江龙盛	1,100	11,176.00	0.01
157	601021	春秋航空	200	11,130.00	0.01
158	600563	法拉电子	100	10,909.00	0.01
159	002709	天赐材料	600	10,872.00	0.01
160	000831	中国稀土	300	10,836.00	0.01
161	600085	同仁堂	300	10,818.00	0.01
162	002493	荣盛石化	1,300	10,764.00	0.01
163	002129	TCL 中环	1,400	10,752.00	0.01
164	601633	长城汽车	500	10,740.00	0.01
165	688617	惠泰医疗	36	10,692.00	0.01
166	002223	鱼跃医疗	300	10,680.00	0.01
167	300002	神州泰岳	900	10,620.00	0.01
168	600515	海南机场	3,000	10,620.00	0.01
169	000786	北新建材	400	10,592.00	0.01
170	603596	伯特利	200	10,538.00	0.01
171	002353	杰瑞股份	300	10,500.00	0.01
172	000423	东阿阿胶	200	10,460.00	0.01
173	600862	中航高科	400	10,432.00	0.01
174	688122	西部超导	200	10,376.00	0.01
175	603606	东方电缆	200	10,342.00	0.01
176	600233	圆通速递	800	10,312.00	0.01
177	300395	菲利华	200	10,220.00	0.01
178	002920	德赛西威	100	10,213.00	0.01
179	300058	蓝色光标	1,540	10,102.40	0.01
180	603267	鸿远电子	200	10,054.00	0.01
181	600307	酒钢宏兴	7,200	10,008.00	0.01
182	000661	长春高新	100	9,918.00	0.01
183	002281	光迅科技	200	9,864.00	0.01
184	300122	智飞生物	500	9,795.00	0.01
185	002008	大族激光	400	9,748.00	0.01
186	002271	东方雨虹	900	9,657.00	0.01
187	002738	中矿资源	300	9,648.00	0.01
188	002065	东华软件	1,000	9,600.00	0.01
189	600161	天坛生物	500	9,595.00	0.01

190	002085	万丰奥威	600	9,534.00	0.01
191	300699	光威复材	300	9,501.00	0.01
192	603260	合盛硅业	200	9,480.00	0.01
193	002294	信立泰	200	9,466.00	0.01
194	300661	圣邦股份	130	9,460.10	0.01
195	600845	宝信软件	400	9,448.00	0.01
196	688396	华润微	200	9,432.00	0.01
197	300454	深信服	100	9,418.00	0.01
198	603659	璞泰来	500	9,390.00	0.01
199	600389	江山股份	500	9,300.00	0.01
200	600143	金发科技	900	9,279.00	0.01
201	002436	兴森科技	700	9,268.00	0.01
202	601615	明阳智能	800	9,192.00	0.01
203	002180	纳思达	400	9,176.00	0.01
204	300604	长川科技	200	8,982.00	0.01
205	300136	信维通信	400	8,960.00	0.01
206	601607	上海医药	500	8,940.00	0.01
207	302132	中航成飞	100	8,794.00	0.01
208	002812	恩捷股份	300	8,787.00	0.01
209	300073	当升科技	200	8,774.00	0.01
210	601872	招商轮船	1,400	8,764.00	0.01
211	300024	机器人	500	8,590.00	0.01
212	300383	光环新网	600	8,580.00	0.01
213	600118	中国卫星	300	8,571.00	0.01
214	002405	四维图新	1,000	8,540.00	0.01
215	300253	卫宁健康	800	8,480.00	0.01
216	600549	厦门钨业	400	8,368.00	0.01
217	600153	建发股份	800	8,296.00	0.01
218	601216	君正集团	1,500	8,280.00	0.01
219	603605	珀莱雅	100	8,279.00	0.01
220	300003	乐普医疗	600	8,268.00	0.01
221	600027	华电国际	1,500	8,205.00	0.01
222	002414	高德红外	800	8,200.00	0.01
223	300012	华测检测	700	8,183.00	0.01
224	300316	晶盛机电	300	8,145.00	0.01
225	002410	广联达	600	8,046.00	0.01
226	000009	中国宝安	900	7,992.00	0.01
227	600392	盛和资源	600	7,902.00	0.01
228	600895	张江高科	300	7,710.00	0.01
229	300142	沃森生物	700	7,700.00	0.01
230	600398	海澜之家	1,100	7,656.00	0.01
231	002444	巨星科技	300	7,653.00	0.01
232	300568	星源材质	600	7,608.00	0.01

233	600803	新奥股份	400	7,560.00	0.01
234	600316	洪都航空	200	7,540.00	0.01
235	000034	神州数码	200	7,528.00	0.01
236	601238	广汽集团	1,000	7,490.00	0.00
237	600521	华海药业	400	7,452.00	0.00
238	600023	浙能电力	1,400	7,420.00	0.00
239	600704	物产中大	1,400	7,378.00	0.00
240	605117	德业股份	140	7,372.40	0.00
241	603939	益丰药房	300	7,341.00	0.00
242	300474	景嘉微	100	7,300.00	0.00
243	002432	九安医疗	200	7,286.00	0.00
244	688599	天合光能	500	7,265.00	0.00
245	300573	兴齐眼药	140	7,250.60	0.00
246	002044	美年健康	1,400	7,196.00	0.00
247	300001	特锐德	300	7,191.00	0.00
248	300037	新宙邦	200	7,040.00	0.00
249	002318	久立特材	300	7,017.00	0.00
250	600699	均胜电子	400	6,976.00	0.00
251	300751	迈为股份	100	6,956.00	0.00
252	300628	亿联网络	200	6,952.00	0.00
253	300285	国瓷材料	400	6,940.00	0.00
254	600497	驰宏锌锗	1,300	6,877.00	0.00
255	002739	万达电影	600	6,858.00	0.00
256	688180	君实生物-U	200	6,796.00	0.00
257	000623	吉林敖东	400	6,780.00	0.00
258	002607	中公教育	2,200	6,732.00	0.00
259	601567	三星医疗	300	6,726.00	0.00
260	600637	东方明珠	900	6,723.00	0.00
261	002152	广电运通	500	6,720.00	0.00
262	300459	汤姆猫	1,200	6,720.00	0.00
263	688005	容百科技	298	6,651.36	0.00
264	600529	山东药玻	300	6,642.00	0.00
265	600649	城投控股	1,548	6,640.92	0.00
266	300919	中伟股份	200	6,576.00	0.00
267	300088	长信科技	1,100	6,556.00	0.00
268	300413	芒果超媒	300	6,546.00	0.00
269	000400	许继电气	300	6,531.00	0.00
270	603806	福斯特	500	6,480.00	0.00
271	002245	蔚蓝锂芯	500	6,415.00	0.00
272	688303	大全能源	300	6,396.00	0.00
273	600498	烽火通信	300	6,309.00	0.00
274	000039	中集集团	800	6,288.00	0.00
275	600535	天士力	400	6,260.00	0.00

276	000738	航发控制	300	6,225.00	0.00
277	600026	中远海能	600	6,198.00	0.00
278	600141	兴发集团	300	6,159.00	0.00
279	000960	锡业股份	400	6,120.00	0.00
280	600820	隧道股份	1,000	6,100.00	0.00
281	002407	多氟多	500	6,095.00	0.00
282	300567	精测电子	100	6,061.00	0.00
283	600900	长江电力	200	6,028.00	0.00
284	300144	宋城演艺	700	5,985.00	0.00
285	002064	华峰化学	900	5,949.00	0.00
286	688608	恒玄科技	17	5,915.66	0.00
287	600760	中航沈飞	100	5,862.00	0.00
288	603486	科沃斯	100	5,823.00	0.00
289	603899	晨光股份	200	5,798.00	0.00
290	300558	贝达药业	100	5,795.00	0.00
291	300763	锦浪科技	100	5,739.00	0.00
292	603568	伟明环保	300	5,724.00	0.00
293	300390	天华新能	300	5,721.00	0.00
294	002497	雅化集团	500	5,700.00	0.00
295	600166	福田汽车	2,100	5,691.00	0.00
296	600998	九州通	1,100	5,654.00	0.00
297	688009	中国通号	1,100	5,654.00	0.00
298	603833	欧派家居	100	5,645.00	0.00
299	600516	方大炭素	1,200	5,568.00	0.00
300	601179	中国西电	900	5,526.00	0.00
301	300438	鹏辉能源	200	5,522.00	0.00
302	300296	利亚德	900	5,490.00	0.00
303	002268	电科网安	300	5,487.00	0.00
304	601155	新城控股	400	5,472.00	0.00
305	002409	雅克科技	100	5,469.00	0.00
306	300724	捷佳伟创	100	5,430.00	0.00
307	603885	吉祥航空	400	5,388.00	0.00
308	600131	国网信通	300	5,310.00	0.00
309	000887	中鼎股份	300	5,277.00	0.00
310	000683	博源化工	1,100	5,269.00	0.00
311	000629	钒钛股份	2,000	5,120.00	0.00
312	002176	江特电机	700	5,082.00	0.00
313	688311	盟升电子	118	5,079.90	0.00
314	600765	中航重机	300	5,064.00	0.00
315	000547	航天发展	600	5,040.00	0.00
316	600816	建元信托	1,700	5,015.00	0.00
317	002145	中核钛白	1,200	4,980.00	0.00
318	300676	华大基因	100	4,977.00	0.00

319	300182	捷成股份	900	4,959.00	0.00
320	601880	辽港股份	3,300	4,950.00	0.00
321	000998	隆平高科	500	4,925.00	0.00
322	600867	通化东宝	600	4,920.00	0.00
323	300627	华测导航	140	4,900.00	0.00
324	600499	科达制造	500	4,900.00	0.00
325	600323	瀚蓝环境	200	4,870.00	0.00
326	600674	川投能源	300	4,812.00	0.00
327	002439	启明星辰	300	4,797.00	0.00
328	600884	杉杉股份	500	4,730.00	0.00
329	603077	和邦生物	2,700	4,725.00	0.00
330	002368	太极股份	200	4,684.00	0.00
331	002831	裕同科技	200	4,684.00	0.00
332	605358	立昂微	200	4,660.00	0.00
333	603979	金诚信	100	4,644.00	0.00
334	600667	太极实业	700	4,606.00	0.00
335	300457	赢合科技	200	4,600.00	0.00
336	300601	康泰生物	300	4,557.00	0.00
337	601012	隆基绿能	300	4,506.00	0.00
338	601966	玲珑轮胎	300	4,401.00	0.00
339	300212	易华录	200	4,352.00	0.00
340	300529	健帆生物	200	4,314.00	0.00
341	601077	渝农商行	600	4,284.00	0.00
342	600258	首旅酒店	300	4,239.00	0.00
343	002572	索菲亚	300	4,203.00	0.00
344	002714	牧原股份	100	4,201.00	0.00
345	000967	盈峰环境	600	4,170.00	0.00
346	600859	王府井	300	4,167.00	0.00
347	600763	通策医疗	100	4,128.00	0.00
348	601088	中国神华	100	4,054.00	0.00
349	603000	人民网	200	4,042.00	0.00
350	603198	迎驾贡酒	100	3,943.00	0.00
351	002292	奥飞娱乐	400	3,888.00	0.00
352	600038	中直股份	100	3,881.00	0.00
353	002240	盛新锂能	300	3,864.00	0.00
354	300118	东方日升	400	3,832.00	0.00
355	603678	火炬电子	100	3,803.00	0.00
356	002508	老板电器	200	3,802.00	0.00
357	002266	浙富控股	1,200	3,696.00	0.00
358	601636	旗滨集团	700	3,507.00	0.00
359	300769	德方纳米	100	3,302.00	0.00
360	603650	彤程新材	100	3,215.00	0.00
361	002756	永兴材料	100	3,175.00	0.00

362	002372	伟星新材	300	3,108.00	0.00
363	601728	中国电信	400	3,100.00	0.00
364	600377	宁沪高速	200	3,068.00	0.00
365	300595	欧普康视	200	3,054.00	0.00
366	603456	九洲药业	200	3,042.00	0.00
367	603882	金域医学	100	2,856.00	0.00
368	600690	海尔智家	100	2,478.00	0.00
369	001914	招商积余	200	2,474.00	0.00
370	300759	康龙化成	100	2,454.00	0.00
371	600362	江西铜业	100	2,343.00	0.00
372	600028	中国石化	400	2,256.00	0.00
373	600167	联美控股	400	2,248.00	0.00
374	600754	锦江酒店	100	2,244.00	0.00
375	600129	太极集团	100	2,131.00	0.00
376	600795	国电电力	400	1,936.00	0.00
377	600206	有研新材	100	1,911.00	0.00
378	603993	洛阳钼业	200	1,684.00	0.00
379	600312	平高电气	100	1,539.00	0.00
380	000338	潍柴动力	100	1,538.00	0.00
381	002624	完美世界	100	1,517.00	0.00
382	600886	国投电力	100	1,474.00	0.00
383	601600	中国铝业	200	1,408.00	0.00
384	601989	中国重工	300	1,392.00	0.00
385	600633	浙数文化	100	1,384.00	0.00
386	300593	新雷能	100	1,340.00	0.00
387	601006	大秦铁路	200	1,320.00	0.00
388	600019	宝钢股份	200	1,318.00	0.00
389	600919	江苏银行	100	1,194.00	0.00
390	600985	淮北矿业	100	1,134.00	0.00
391	600419	天润乳业	100	988.00	0.00
392	601985	中国核电	100	932.00	0.00
393	603055	台华新材	100	913.00	0.00
394	601111	中国国航	100	789.00	0.00
395	601918	新集能源	100	646.00	0.00
396	600399	抚顺特钢	100	522.00	0.00
397	600595	中孚实业	100	438.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600887	伊利股份	2,529,810.00	1.44
2	688311	盟升电子	2,008,340.96	1.14

3	000933	神火股份	1,966,448.00	1.12
4	000651	格力电器	1,862,129.00	1.06
5	601225	陕西煤业	1,741,926.00	0.99
6	600649	城投控股	1,609,866.00	0.92
7	002602	ST 华通	1,569,142.00	0.89
8	603323	苏农银行	1,495,945.00	0.85
9	600266	城建发展	1,345,744.00	0.77
10	601825	沪农商行	1,294,319.00	0.74
11	000858	五粮液	1,285,076.00	0.73
12	002258	利尔化学	1,269,136.00	0.72
13	600674	川投能源	1,181,997.00	0.67
14	600419	天润乳业	1,128,264.00	0.64
15	601077	渝农商行	1,080,717.00	0.62
16	600023	浙能电力	1,029,533.00	0.59
17	601009	南京银行	990,166.00	0.56
18	600312	平高电气	897,963.00	0.51
19	000999	华润三九	884,388.00	0.50
20	002043	兔宝宝	867,965.00	0.49

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	688311	盟升电子	2,119,657.67	1.21
2	000933	神火股份	1,916,279.00	1.09
3	600887	伊利股份	1,843,938.00	1.05
4	002602	ST 华通	1,676,152.00	0.96
5	600649	城投控股	1,494,862.28	0.85
6	601225	陕西煤业	1,379,494.00	0.79
7	601825	沪农商行	1,262,335.00	0.72
8	603323	苏农银行	1,256,750.17	0.72
9	000651	格力电器	1,214,210.00	0.69
10	600674	川投能源	1,205,367.00	0.69
11	002258	利尔化学	1,146,587.00	0.65
12	601077	渝农商行	1,131,981.00	0.65
13	600266	城建发展	1,085,671.00	0.62
14	600419	天润乳业	1,062,963.00	0.61
15	000858	五粮液	1,037,122.71	0.59
16	600023	浙能电力	988,507.00	0.56
17	600312	平高电气	901,849.00	0.51
18	600519	贵州茅台	894,730.00	0.51
19	002043	兔宝宝	880,890.00	0.50
20	600765	中航重机	822,347.00	0.47

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	53,388,907.46
卖出股票收入（成交）总额	52,838,584.52

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	8,024,721.10	5.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,550,104.11	27.66
	其中：政策性金融债	10,689,005.48	7.12
4	企业债券	60,164,026.05	40.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,720,672.88	13.79
7	可转债（可交换债）	5,070,906.23	3.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	135,530,430.37	90.23

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	200210	20 国开 10	100,000	10,689,005.48	7.12
2	272380001	23 太平再保 险资本补充债 01	100,000	10,600,647.67	7.06
3	102382059	23 晋江国资 MTN002	100,000	10,441,768.22	6.95
4	148393	23 招商局 YK02	100,000	10,330,745.21	6.88
5	102483074	24 泉州台集 MTN001A	100,000	10,278,904.66	6.84

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

国家开发银行在报告编制日前一年内受到国家金融监管总局北京监管局的处罚。

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	17,963.70
2	应收清算款	2,382,705.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	299.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,400,969.52

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	118034	晶能转债	1,857,850.35	1.24
2	118031	天 23 转债	1,036,374.34	0.69

3	127068	顺博转债	896,949.51	0.60
4	127061	美锦转债	781,766.00	0.52
5	113052	兴业转债	497,966.03	0.33

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 (%)
鹏华安益 增强混合 A	70	906.20	0.00	0.00	63,433.65	100.00
鹏华安益 增强混合 C	70	72.65	0.00	0.00	5,085.40	100.00
鹏华安益 增强混合 D	1,835	59,573.86	13,226,702.00	12.10	96,091,339.75	87.90
合计	1,975	55,385.60	13,226,702.00	12.09	96,159,858.80	87.91

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	鹏华安益增强混合 A	25.11	0.0396
	鹏华安益增强混合 C	25.11	0.4938
	鹏华安益增强混合 D	374,474.31	0.3426
	合计	374,524.53	0.3424

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

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鹏华安益增强混合 A	—
	鹏华安益增强混合 C	—
	鹏华安益增强混合 D	—
	合计	—
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏华安益增强混合 A	—
	鹏华安益增强混合 C	—
	鹏华安益增强混合 D	10~50
	合计	10~50

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

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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华安益增强混合 A	鹏华安益增强混合 C	鹏华安益增强混合 D
基金合同生效日（2017 年 2 月 22 日）基金份额总额	—	—	240,287,044.75
本报告期期初基金份额总额	13,082.95	2,988.73	129,405,675.11
本报告期基金总申购份额	956,191.41	2,386.88	26,593.49
减：本报告期基金总赎回份额	905,840.71	290.21	20,114,226.85
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	63,433.65	5,085.40	109,318,041.75

§ 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(%)	
中金公司	1	69,934,625.07	65.83	31,532.35	65.83	—
招商证券	1	23,376,738.91	22.01	10,539.96	22.01	—
国泰君安证券	1	11,962,609.00	11.26	5,393.85	11.26	—
申万宏源证券	2	953,519.00	0.90	429.94	0.90	—
东方财富证券	1	—	—	—	—	—

东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国联民生 证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

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

2. 选择程序如下：

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

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
中金公司	40,201,985.96	96.13	2,741,893,000.00	97.24	-	-
招商证券	-	-	56,700,000.00	2.01	-	-
国泰君安证券	1,619,761.85	3.87	21,000,000.00	0.74	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

中泰证 券	-	-	-	-	-	-
----------	---	---	---	---	---	---

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《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	鹏华安益增强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	鹏华安益增强混合型证券投资基金（A 类基金份额）基金产品资料概要（更新）	《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 06 日
5	鹏华安益增强混合型证券投资基金更新的招募说明书	《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 02 月 06 日
6	鹏华安益增强混合型证券投资基金（C 类基金份额）基金产品资料概要（更新）	《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 06 日
7	鹏华安益增强混合型证券投资基金（D 类基金份额）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 02 月 06 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 02 月 08 日
9	鹏华安益增强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
10	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

11	鹏华安益增强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
12	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

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）《鹏华安益增强混合型证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华安益增强混合型证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华安益增强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