

鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型 管理人中管理人（MOM）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：招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。

基金托管人招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	8
2.4 基金投资顾问	8
2.5 信息披露方式	8
2.6 其他相关资料	9
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 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	16
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	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
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	47

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	47
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	47
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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 本报告期末各资产单元的净值及占基金资产净值的比例	48
7.13 投资组合报告附注	48
§ 8 基金份额持有人信息.....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	49
§ 9 开放式基金份额变动.....	49
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
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	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金
基金简称	鹏华精选群英一年持有期混合 MOM
基金主代码	011330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 23 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	127,888,443.11 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制和分散组合风险的基础上，本基金通过资产配置及对投资顾问全面深入的研究和考察，精选投资顾问为特定资产单元提供投资建议，力争实现超越业绩比较基准的收益。												
投资策略	本基金的投资策略分为三个层次，首先依据大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；在完成资产配置以后，本基金将在特定的资产类别下，按照策略类型划分资产单元；最后，本基金将通过甄选投资顾问来实现全部或部分的投资策略。 1、资产配置策略 本基金资产配置策略主要是以宏观经济分析为重点，基于经济结构调整过程中相关政策与法规的变化、证券市场环境、金融市场利率变化、经济运行周期、投资者情绪以及证券市场不同类别资产的风险/收益状况等，判断宏观经济发展趋势、政策导向和证券市场的未来发展趋势，确定和构造合适的资产配置比例。 具体地说，本基金的资产配置主要由股票和债券组成，基金将严格根据不同资产之间的估值来计算股票资产的风险溢价水平，并根据风险溢价具体的历史分位数以及当时的风险溢价水平的合理性，最终决定股票资产及存托凭证的投资比例，完成上层资产配置的策略。 上月末风险溢价(中证 800 指数 E/P 与 10 年期国债收益率之差)历史分位数 本月股票资产及存托凭证占基金资产的比例下限 本月股票资产及存托凭证占基金资产的比例上限 <table><tr><td>75 分位及以上</td><td>80%</td><td>95%</td></tr><tr><td>75 分位至 50 分位</td><td>60%</td><td>80%</td></tr><tr><td>50 分位至 25 分位</td><td>20%</td><td>60%</td></tr><tr><td>25 分位及以下</td><td>0%</td><td>20%</td></tr></table> 本基金将科学把握建仓节奏，遵守投资策略，适时控制仓位，力求通过仓位控制进一步降低基金资产收益的波动性。	75 分位及以上	80%	95%	75 分位至 50 分位	60%	80%	50 分位至 25 分位	20%	60%	25 分位及以下	0%	20%
75 分位及以上	80%	95%											
75 分位至 50 分位	60%	80%											
50 分位至 25 分位	20%	60%											
25 分位及以下	0%	20%											

	2、资产单元划分策略 确定大类资产配置比例以后，本基金将进一步确定特定的资产类别下的子策略划分，并据此进行资产单元的划分。为了进一步提升组合的稳定性、超配阶段性表现较好的资产，本基金在施行前述资产配置策略确定股债比例后，会进一步确定特定资产类别下的子策略，各投资顾问在既定的子策略下，在各自的资产单元内提供投顾服务。 本基金的股票资产主要有消费、医药、科技三个行业子策略。根据历史行业数据，并比照海外投资经验，本基金将投资方向集中在中国具有国家资源禀赋的消费、医药、科技三个行业上，这些行业长期受益于中国巨大的人口基数、人口老龄化趋势、良好的基础教育，在行业未来发展空间、景气度、增长速度等方面都比其它行业有巨大的优势。从短期看，这三个行业由于在社会经济的发展过程中背后的驱动因素各不相同，短期的行业景气度和增速也有较大差异，配置过程中不但可以较好地分散行业风险，也可以阶段性通过超配优势行业获取增强收益。 每个行业子策略由特定投资顾问通过自下而上精选个股创造超额收益。本基金会定期评估每个子策略的表现，考评子策略的收益、风险、超额收益等指标，在结合基金管理人的行业展望后会最终确定子策略的配置权重。 3、投资顾问选择策略 在做好大类资产配置和资产单元划分后，本基金将通过精选投资顾问来实现全部或部分的投资策略。本基金通过定量、定性相结合的方式，对投资顾问及其策略管理能力进行综合评价，以此为依据选聘投资顾问。由于本基金的股票部分主要集中在消费、医药和科技三个子行业上，本基金在选聘投资顾问时对其在这三个行业的投资研究经验进行重点考察，并且在业绩评估时会参照相关行业表现来计算超额收益和业绩稳定性，以期寻找到优秀的行业专家长期服务于本基金。 （1）投资顾问评价 考察的主要因素包括： 经营状况：成立年限、管理规模、产品数目、产品结构、客户结构等； 投研团队：总团队人数、从业经历、团队稳定性、投研管理模式、激励机制、特定行业子策略研究投资人员、从业经历等； 投研管理：投资决策机制、投研管理流程制度等； 风险管理：公司风险管理架构、风险管理方法及流程、风控独立性等； 系统建设：投资交易系统、风控系统、投资研究管理系统及绩效评估系统建设。 （2）策略管理能力评价 考察的主要因素包括： 策略管理规模：管理特定行业子策略产品的数目、规模等； 投资人员履历：管理特定行业子策略投资人员的投资年限、任职经历等；
--	---

	策略的稳定性：关于特定的行业子策略是否具有成熟且一致的投资理念及方法，特定行业子策略的历史持仓及表现与基准策略指数的偏离度等。 策略业绩状况：特定行业子策略收益率、风险调整后收益率、超过特定行业基准的收益率、不同年度向对于行业基准的表现、极端市场表现等。 本基金将建立严格的出入库制度，主要根据以上综合评价的结果，筛选出基础库，并通过进一步的深度研究与尽职调查，筛选出优先库。在基础库和优先库的基础上，构建本基金的管理人库。管理人库将进行定期、不定期维护，按照出入库标准，实现管理人库的动态调整。当投资顾问不符合管理人库入库标准的，或基金管理人合理理由认为投资顾问不适合或不能履行管理义务的，基金管理人有权更换、解聘或撤销投资顾问，在投资顾问更换过程中，基金管理人有权或指定其他投资顾问接管原投资顾问管理的资产单元。 4、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 A 股和港股优质的公司，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。 本基金还将关注以下几类港股通标的：1）在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司；2）具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；3）港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。 5、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。 6、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。 7、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。 8、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。
--	--

	9、国债期货投资策略 为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×40% +中证 800 指数收益率×60%
风险收益特征	本基金为混合型管理人中管理人基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型管理人中管理人基金，高于债券型基金、债券型管理人中管理人基金、货币市场基金及货币型管理人中管理人基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及香港证券市场的风险。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高永杰	张姗
	联系电话	0755-81395402	400-61-95555
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006788999	400-61-95555
传真		0755-82021126	0755-83195201
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518048	518040
法定代表人		张纳沙	缪建民

2.4 基金投资顾问

序号	投资顾问名称	是否与基金管理人存在关联关系	是否与其他投资顾问存在关联关系
1	华泰柏瑞基金管理有限公司	否	否
2	惠升基金管理有限责任公司	否	否
3	信达澳亚基金管理有限公司	否	否

注：无。

2.5 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
------------	--

2.6 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)
本期已实现收益	3,169,472.60
本期利润	4,969,256.36
加权平均基金份额本期利润	0.0345
本期加权平均净值利润率	3.98%
本期基金份额净值增长率	4.04%
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	-29,585,249.09
期末可供分配基金份额利润	-0.2313
期末基金资产净值	113,870,203.47
期末基金份额净值	0.8904
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	-10.96%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

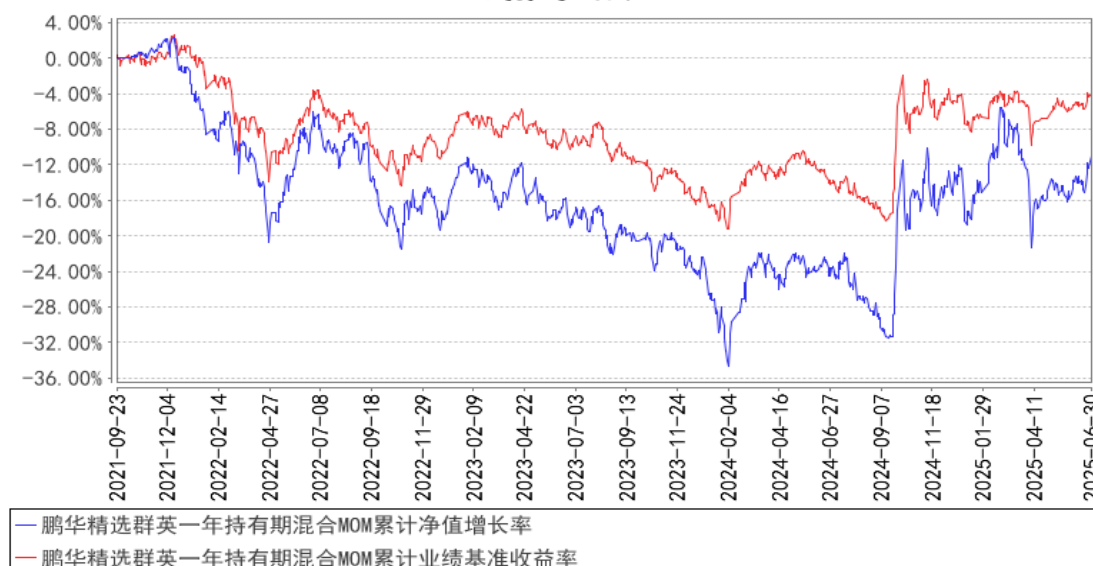
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	5.79%	0.78%	1.98%	0.36%	3.81%	0.42%
过去三个月	1.62%	1.43%	1.50%	0.69%	0.12%	0.74%
过去六个月	4.04%	1.40%	1.13%	0.63%	2.91%	0.77%
过去一年	16.50%	1.55%	11.64%	0.85%	4.86%	0.70%
过去三年	-4.63%	1.17%	-0.26%	0.67%	-4.37%	0.50%
自基金合同生效起至今	-10.96%	1.12%	-4.03%	0.69%	-6.93%	0.43%

注：业绩比较基准=中债综合指数收益率×40% +中证 800 指数收益率×60%。

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

鹏华精选群英一年持有期混合MOM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 2021 年 09 月 23 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		
孙博斐	本基金的基金经理	2022-05-07	—	11 年	孙博斐先生，国籍中国，管理学硕士，11 年证券从业经验。曾任中国民生银行私人银行事业部投资与策略中心策略研究员，嘉实基金管理有限公司 FOF 研究员，建信信托有限责任公司 FOF 投资经理。2022 年 3 月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任资产配置与基金投资部基金经理。2022 年 05 月至 2023 年 10 月担任鹏华聚合多资产 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 05 月至 2024 年 05 月担任鹏华长乐稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 05 月至 2025 年 03 月担任鹏华养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华长治稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，2023 年 01 月至 2025 年 03 月担任鹏华养老目标日期 2040 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，孙博斐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、分配等各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在上半年保持了权益资产的配置比例在 80% 以上。在权益配置结构上，本基金重点配置于科技成长方向，并在一季度减持了制造业出海优质公司。此外，本基金在上半年增加了对游戏、创新药和港股大市值科技龙头的配置，取得了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为 4.04%，同期业绩比较基准增长率为 1.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年海外基本面对资产价格的影响主要体现在美债问题和“关税战”，上述两个因素曾短暂引起美股和黄金为代表的全球资产价格波动加剧，但目前来看波动趋于收敛

国内基本面特征为“强现实，弱预期”，资本市场对扩大内需的相关政策预期颇高，尤其是在“关税战”爆发前后。但实际上，上半年因国内财政支出前置等因素，经济增长数据好于市场预期。在资产价格方面，美债收益率高位震荡，中债收益率低位震荡，债券类资产的配置价值相对有限。商品类资产中，以黄金为代表的有色金属在美债问题的映射下凸显出“商品货币”的属性，黄金、白银、铜等价格上涨。权益类资产中，美股波动率放大明显，而 A 股和港股的机会更加丰富，以金融和资源品为代表的价值板块估值进一步扩张，以恒生科技、创新药和 AI 算力为代表的新质生产力板块迎来基本面和估值双升的机会。

展望下半年，我们倾向于认为上述各类资产的趋势可能延续，即债券类资产的配置价值有限，而

A 股和港股正处于值得战略性配置的时段当中。在行业方面，泛金融为代表的价值板块和新质生产力为代表的科技成长板块是两个非常重要的配置方向，前者能为大规模居民财富提供长期现金流回报的优质资产，后者是活跃资金交易市场风险偏好提升的弹性资产。

展望下半年，本基金预计仍会维持对中国权益资产的超配，泛金融、内需消费与新质生产力仍然是重点关注的配置方向。在科技、消费、医药三个赛道的配置上，我们的思路如下：

科技制造板块，我们关注以下几个细分方向：包括 AIPC、智能驾驶、具身智能等新一代智能终端的销量和技术演进；AI 算力产业链相关的硬件投资机会，半导体国产化的投资机会；AI 技术落地相关的软件应用机会。

消费板块在估值明显修复后面临基本面的检验，政策面对扩大内需的定调较高，预示着消费板块的潜在投资机会较多。在去金融化、脱虚向实的宏观导向下，大众消费的逻辑更顺畅。高端消费正在出清的过程当中，我们开始关注其中具备长期经营能力的大市值公司的投资机会。

医药板块，重点关注创新药方向投资机会。

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，本基金期末可供分配利润为-29,585,249.09 元，期末基金份额净值 0.8904 元，不符合利润分配条件。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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	16,261,634.53	18,055,152.87
结算备付金		379,398.95	200,557.68
存出保证金		28,926.87	26,328.99
交易性金融资产	6.4.7.2	97,967,779.73	116,120,690.31
其中：股票投资		97,967,779.73	114,815,280.15
基金投资		-	-

债券投资		-	1,305,410.16
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		-	525,368.65
应收股利		3,229.58	-
应收申购款		1,100.67	3.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		114,642,070.33	134,928,101.50
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		512,657.89	32,219.43
应付赎回款		17,386.82	1,514,735.57
应付管理人报酬		109,982.65	139,120.23
应付托管费		18,330.44	23,186.69
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	9.78
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	113,509.06	75,595.49
负债合计		771,866.86	1,784,867.19
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	127,888,443.11	155,575,551.87
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-14,018,239.64	-22,432,317.56
净资产合计		113,870,203.47	133,143,234.31
负债和净资产总计		114,642,070.33	134,928,101.50

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.8904 元，基金份额总额 127,888,443.11

份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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		5,910,625.91	-2,458,063.10
1. 利息收入		31,087.46	32,222.64
其中：存款利息收入	6.4.7.13	31,087.46	32,222.64
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,079,754.69	-10,525,593.33
其中：股票投资收益	6.4.7.14	3,344,338.52	-11,405,910.63
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	71,424.44	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	663,991.73	880,317.30
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	1,799,783.76	8,035,307.59
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	-	-
减：二、营业总支出		941,369.55	1,025,993.53
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	743,914.08	810,059.67
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	123,985.69	135,009.88

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	73,469.78	80,923.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,969,256.36	-3,484,056.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,969,256.36	-3,484,056.63
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,969,256.36	-3,484,056.63

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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	155,575,551.87	-	-22,432,317.56	133,143,234.31
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	155,575,551.87	-	-22,432,317.56	133,143,234.31
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-27,687,108.76	-	8,414,077.92	-19,273,030.84
（一）、综合收益总额	-	-	4,969,256.36	4,969,256.36
（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）	-27,687,108.76	-	3,444,821.56	-24,242,287.20

其中：1. 基金申购款	98,350.12	-	-13,214.85	85,135.27
2. 基金赎回款	-27,785,458.88	-	3,458,036.41	-24,327,422.47
（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	127,888,443.11	-	-14,018,239.64	113,870,203.47
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	200,870,958.87	-	-44,955,855.32	155,915,103.55
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	200,870,958.87	-	-44,955,855.32	155,915,103.55
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-27,202,686.43	-	4,030,423.96	-23,172,262.47
（一）、综合收益总额	-	-	-3,484,056.63	-3,484,056.63
（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）	-27,202,686.43	-	7,514,480.59	-19,688,205.84
其中：1. 基金申购款	40,563.56	-	-9,927.12	30,636.44
2. 基金赎回款	-27,243,249.99	-	7,524,407.71	-19,718,842.28
（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	173,668,272.44	-	-40,925,431.36	132,742,841.08

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明

聂连杰

郝文高

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人(MOM)证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2020]3612号《关于准予鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人(MOM)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《鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人(MOM)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355,052,739.25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(2021)第0837号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人(MOM)证券投资基金基金合同》于2021年9月23日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为355,101,287.66份基金份额,其中认购资金利息折合48,548.41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,基金托管人为招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》、《鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人(MOM)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[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，

不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

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

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	16,261,634.53

等于：本金	16,259,875.94
加：应计利息	1,758.59
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	16,261,634.53

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	83,998,437.70	-	97,967,779.73	13,969,342.03
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	83,998,437.70	-	97,967,779.73	13,969,342.03

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	41,605.00

其中：交易所市场	41,605.00
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	71,904.06
合计	113,509.06

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	155,575,551.87	155,575,551.87
本期申购	98,350.12	98,350.12
本期赎回（以“-”号填列）	-27,785,458.88	-27,785,458.88
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	127,888,443.11	127,888,443.11

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-39,474,845.30	17,042,527.74	-22,432,317.56
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-39,474,845.30	17,042,527.74	-22,432,317.56
本期利润	3,169,472.60	1,799,783.76	4,969,256.36
本期基金份额交易产生的变动数	6,720,123.61	-3,275,302.05	3,444,821.56
其中：基金申购款	-24,039.46	10,824.61	-13,214.85
基金赎回款	6,744,163.07	-3,286,126.66	3,458,036.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-29,585,249.09	15,567,009.45	-14,018,239.64

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	30,624.26
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	407.16
其他	56.04
合计	31,087.46

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	3,344,338.52
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	3,344,338.52

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	110,789,079.34
减：卖出股票成本总额	107,272,035.31
减：交易费用	172,705.51
买卖股票差价收入	3,344,338.52

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	3,985.44
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	67,439.00

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	71,424.44

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	1,335,289.02
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,260,978.51
减：应计利息总额	6,818.10
减：交易费用	53.41
买卖债券差价收入	67,439.00

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	663,991.73
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	663,991.73

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	1,799,783.76
股票投资	1,841,382.75
债券投资	-41,598.99
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	1,799,783.76

6.4.7.21 其他收入

注：无。

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	12,396.69
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	1,245.08
证券组合费	320.64
合计	73,469.78

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
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	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
惠升基金管理有限责任公司（“惠升基金”）	基金投资顾问
华泰柏瑞基金管理有限公司（“华泰柏瑞”）	基金投资顾问
信达澳亚基金管理有限公司（“信达澳亚”）	基金投资顾问

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	3,125,428.96	1.57	9,576,484.77	5.91

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
国信证券	1,409.17	1.55	-	-
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	7,863.76	5.90	4,082.21	6.04

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

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服

务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	743,914.08	810,059.67
其中：应支付销售机构的客户维护费	370,266.40	403,531.46
应支付基金管理人的净管理费	373,647.68	406,528.21

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	123,985.69	135,009.88

注：支付基金托管人招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

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 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
招商银行	16,261,634.53	30,624.26	15,991,070.25	30,984.42

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

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 MOM 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允许上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、存托凭证、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券等）、货币市场工具、同业存单、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金可依据法律法规的规定，参与融资及转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，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招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。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2024 年 12 月 31 日：0.98%）。

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	-	1,305,410.16
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	1,305,410.16

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构作出。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.3 流动性风险

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

动的情况下以合理的价格变现。

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

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

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

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂

时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

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

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、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	16,261,634.53	-	-	-	16,261,634.53
结算备付金	379,398.95	-	-	-	379,398.95
存出保证金	28,926.87	-	-	-	28,926.87

交易性金融资产	-	-	-	97,967,779.73	97,967,779.73
应收股利	-	-	-	3,229.58	3,229.58
应收申购款	-	-	-	1,100.67	1,100.67
资产总计	16,669,960.35	-	-	97,972,109.98	114,642,070.33
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	17,386.82	17,386.82
应付管理人报酬	-	-	-	109,982.65	109,982.65
应付托管费	-	-	-	18,330.44	18,330.44
应付清算款	-	-	-	512,657.89	512,657.89
其他负债	-	-	-	113,509.06	113,509.06
负债总计	-	-	-	771,866.86	771,866.86
利率敏感度缺口	16,669,960.35	-	-	97,200,243.12	113,870,203.47
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	18,055,152.87	-	-	-	18,055,152.87
结算备付金	200,557.68	-	-	-	200,557.68
存出保证金	26,328.99	-	-	-	26,328.99
交易性金融资产	519,929.35	785,480.81	-	114,815,280.15	116,120,690.31
应收申购款	-	-	-	3.00	3.00
应收清算款	-	-	-	525,368.65	525,368.65
资产总计	18,801,968.89	785,480.81	-	115,340,651.80	134,928,101.50
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,514,735.57	1,514,735.57
应付管理人报酬	-	-	-	139,120.23	139,120.23
应付托管费	-	-	-	23,186.69	23,186.69
应付清算款	-	-	-	32,219.43	32,219.43
应交税费	-	-	-	9.78	9.78
其他负债	-	-	-	75,595.49	75,595.49
负债总计	-	-	-	1,784,867.19	1,784,867.19
利率敏感度缺口	18,801,968.89	785,480.81	-	113,555,784.61	133,143,234.31

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

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	10,402,755.01	-	10,402,755.01
资产合计	-	10,402,755.01	-	10,402,755.01
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	10,402,755.01	-	10,402,755.01
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,753,311.38	-	2,753,311.38
资产合计	-	2,753,311.38	-	2,753,311.38
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	2,753,311.38	-	2,753,311.38

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）

	所有外币相对人民币升值 5%	520,137.75	137,665.57
	所有外币相对人民币贬值 5%	-520,137.75	-137,665.57

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证占基金资产的比例为 0—95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，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	97,967,779.73	86.03	114,815,280.15	86.23
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—

交易性金融资产—债券投资	-	-	1,305,410.16	0.98
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	97,967,779.73	86.03	116,120,690.31	87.21

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	5,703,189.14	6,478,084.07
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-5,703,189.14	-6,478,084.07

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	97,967,779.73
第二层次	—
第三层次	—
合计	97,967,779.73

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	97,967,779.73	85.46
	其中：股票	97,967,779.73	85.46
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	16,641,033.48	14.52
8	其他各项资产	33,257.12	0.03
9	合计	114,642,070.33	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 10,402,755.01 元，占净值比 9.14%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,088,654.00	3.59
C	制造业	62,183,942.34	54.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	422,288.00	0.37
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,280,103.79	11.66
J	金融业	6,290,350.00	5.52
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	49,776.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	1,249,910.59	1.10
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	87,565,024.72	76.90

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
原材料	-	-

工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	294,669.28	0.26
医疗保健	4,788,453.39	4.21
金融	-	-
信息技术	3,209,562.43	2.82
通信服务	2,110,069.91	1.85
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	10,402,755.01	9.14

注：以上分类采用国际通用行业分类标准。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	002517	恺英网络	253,500	4,895,085.00	4.30
2	688981	中芯国际	25,515	2,249,657.55	1.98
2	00981	中芯国际	38,500	1,569,420.35	1.38
3	000063	中兴通讯	113,000	3,671,370.00	3.22
4	002371	北方华创	8,000	3,537,680.00	3.11
5	688286	敏芯股份	48,169	3,405,066.61	2.99
6	000333	美的集团	38,800	2,801,360.00	2.46
7	688484	南芯科技	68,879	2,724,164.45	2.39
8	600547	山东黄金	73,800	2,356,434.00	2.07
9	00700	腾讯控股	4,600	2,110,069.91	1.85
10	601601	中国太保	54,800	2,055,548.00	1.81
11	601881	中国银河	116,300	1,994,545.00	1.75
12	688041	海光信息	13,121	1,853,866.09	1.63
13	688019	安集科技	11,744	1,782,739.20	1.57
14	300750	宁德时代	6,900	1,740,318.00	1.53
15	601899	紫金矿业	88,400	1,723,800.00	1.51
16	01810	小米集团-W	30,000	1,640,142.08	1.44
17	603296	华勤技术	19,900	1,605,532.00	1.41
18	600760	中航沈飞	26,400	1,547,568.00	1.36
19	002568	百润股份	52,269	1,338,609.09	1.18
20	002475	立讯精密	36,900	1,280,061.00	1.12
21	688385	复旦微电	25,205	1,241,850.35	1.09
22	002837	英维克	40,288	1,196,956.48	1.05
23	000738	航发控制	55,300	1,147,475.00	1.01
24	600031	三一重工	63,900	1,147,005.00	1.01
25	002049	紫光国微	16,400	1,080,104.00	0.95
26	601318	中国平安	18,100	1,004,188.00	0.88

27	002487	大金重工	29,700	977,130.00	0.86
28	06160	百济神州	7,100	956,982.09	0.84
29	688778	厦钨新能	16,828	941,021.76	0.83
30	09926	康方生物	11,000	922,391.83	0.81
31	000400	许继电气	41,600	905,632.00	0.80
32	300115	长盈精密	40,900	875,260.00	0.77
33	300693	盛弘股份	27,900	835,884.00	0.73
34	603986	兆易创新	6,500	822,445.00	0.72
35	01801	信达生物	11,000	786,465.68	0.69
36	688256	寒武纪-U	1,271	764,506.50	0.67
37	002138	顺络电子	26,300	739,556.00	0.65
38	01530	三生制药	34,000	733,299.00	0.64
39	300558	贝达药业	12,400	718,580.00	0.63
40	688382	益方生物-U	21,253	697,523.46	0.61
41	301383	天键股份	16,800	693,504.00	0.61
42	688595	芯海科技	18,172	679,451.08	0.60
43	300679	电连技术	14,800	671,624.00	0.59
44	688798	艾为电子	9,830	670,406.00	0.59
45	601615	明阳智能	57,800	664,122.00	0.58
46	600418	江淮汽车	16,200	649,458.00	0.57
47	600276	恒瑞医药	12,400	643,560.00	0.57
48	002179	中航光电	15,800	637,688.00	0.56
49	001309	德明利	5,210	616,551.40	0.54
50	600183	生益科技	20,300	612,045.00	0.54
51	000831	中国稀土	16,900	610,428.00	0.54
52	300416	苏试试验	42,100	603,293.00	0.53
53	300432	富临精工	44,660	583,706.20	0.51
54	601728	中国电信	74,200	575,050.00	0.51
55	600901	江苏金租	93,500	566,610.00	0.50
56	600926	杭州银行	32,700	550,014.00	0.48
57	688368	晶丰明源	6,107	536,377.81	0.47
58	600690	海尔智家	21,500	532,770.00	0.47
59	603160	汇顶科技	7,500	532,725.00	0.47
60	002126	银轮股份	21,100	512,308.00	0.45
61	06990	科伦博泰生物-B	1,700	507,263.07	0.45
62	688331	荣昌生物	8,247	498,943.50	0.44
63	300130	新国都	13,600	483,208.00	0.42
64	300674	宇信科技	15,100	457,379.00	0.40
65	300602	飞荣达	21,400	453,894.00	0.40
66	300893	松原安全	18,340	449,696.80	0.39
67	300383	光环新网	30,500	436,150.00	0.38
68	600446	金证股份	22,500	426,825.00	0.37
69	000733	振华科技	8,300	415,415.00	0.36

70	002296	辉煌科技	36,200	403,630.00	0.35
71	688617	惠泰医疗	1,286	381,942.00	0.34
72	300213	佳讯飞鸿	42,200	381,910.00	0.34
73	605338	巴比食品	20,300	380,625.00	0.33
74	00013	和黄医药	17,500	375,837.39	0.33
75	688766	普冉股份	5,905	373,196.00	0.33
76	603678	火炬电子	9,800	372,694.00	0.33
77	300687	赛意信息	13,200	366,696.00	0.32
78	300604	长川科技	7,800	350,298.00	0.31
79	688443	智翔金泰-U	12,448	345,307.52	0.30
80	01093	石药集团	48,000	337,056.72	0.30
81	001359	平安电工	9,600	334,848.00	0.29
82	300559	佳发教育	27,200	320,960.00	0.28
83	688213	思特威-W	3,125	319,437.50	0.28
84	002273	水晶光电	15,800	315,526.00	0.28
85	002755	奥赛康	19,600	313,208.00	0.28
86	688520	神州细胞	5,149	308,167.65	0.27
87	688590	新致软件	14,381	295,385.74	0.26
88	02367	巨子生物	5,600	294,669.28	0.26
89	300760	迈瑞医疗	1,300	292,175.00	0.26
90	301080	百普赛斯	4,000	286,120.00	0.25
91	688180	君实生物-U	8,401	285,465.98	0.25
92	002937	兴瑞科技	17,100	284,202.00	0.25
93	002782	可立克	21,400	277,772.00	0.24
94	600521	华海药业	14,700	273,861.00	0.24
95	000963	华东医药	6,700	270,412.00	0.24
96	003005	竞业达	13,300	268,793.00	0.24
97	688519	南亚新材	5,847	261,945.60	0.23
98	688266	泽璟制药-U	2,419	260,066.69	0.23
99	688123	聚辰股份	2,595	210,169.05	0.18
100	002993	奥海科技	5,000	207,350.00	0.18
101	600114	东睦股份	9,800	199,332.00	0.18
102	603501	豪威集团	1,500	191,475.00	0.17
103	002050	三花智控	6,800	179,384.00	0.16
104	603319	美湖股份	4,900	173,558.00	0.15
105	002294	信立泰	3,600	170,388.00	0.15
106	02273	固生堂	5,400	169,157.61	0.15
107	000932	华菱钢铁	38,400	168,960.00	0.15
108	688152	麒麟信安	3,442	161,292.12	0.14
109	301181	标榜股份	6,330	156,857.40	0.14
110	688333	铂力特	2,585	153,962.60	0.14
111	603108	润达医疗	8,600	151,876.00	0.13
112	688343	云天励飞-U	3,043	150,385.06	0.13

113	688372	伟测科技	2,467	149,006.80	0.13
114	301269	华大九天	1,200	148,656.00	0.13
115	000021	深科技	7,700	144,298.00	0.13
116	301360	荣旗科技	3,000	144,180.00	0.13
117	603927	中科软	7,400	143,116.00	0.13
118	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.12
119	688433	华曙高科	3,821	140,421.75	0.12
120	600993	马应龙	4,900	138,572.00	0.12
121	688157	松井股份	3,359	133,956.92	0.12
122	300806	斯迪克	8,100	133,650.00	0.12
123	688131	皓元医药	2,736	132,285.60	0.12
124	300181	佐力药业	7,600	131,708.00	0.12
125	002906	华阳集团	3,900	126,789.00	0.11
126	688271	联影医疗	986	125,951.64	0.11
127	301363	美好医疗	7,000	123,480.00	0.11
128	603085	天成自控	9,800	112,798.00	0.10
129	688110	东芯股份	3,615	110,835.90	0.10
130	688615	合合信息	701	110,694.91	0.10
131	688361	中科飞测	1,170	98,502.30	0.09
132	605111	新洁能	2,800	86,072.00	0.08
133	300638	广和通	2,600	74,438.00	0.07
134	688326	经纬恒润-W	819	73,087.56	0.06
135	600155	华创云信	10,400	72,384.00	0.06
136	688301	奕瑞科技	724	63,429.64	0.06
137	603659	璞泰来	2,870	53,898.60	0.05
138	301358	湖南裕能	1,700	53,023.00	0.05
139	301169	零点有数	1,200	49,776.00	0.04
140	301307	美利信	2,000	48,200.00	0.04
141	002065	东华软件	4,900	47,040.00	0.04
142	002949	华阳国际	3,000	40,440.00	0.04
143	688153	唯捷创芯	1,297	40,219.97	0.04
144	300348	长亮科技	2,300	39,997.00	0.04
145	002152	广电运通	2,900	38,976.00	0.03
146	688105	诺唯赞	1,713	38,765.19	0.03
147	688173	希荻微	2,651	36,212.66	0.03
148	000977	浪潮信息	700	35,616.00	0.03
149	688515	裕太微-U	328	30,044.80	0.03
150	600699	均胜电子	1,600	27,904.00	0.02
151	688692	达梦数据	116	25,855.24	0.02
152	600109	国金证券	2,800	24,556.00	0.02
153	600918	中泰证券	3,500	22,505.00	0.02
154	603005	晶方科技	500	14,195.00	0.01
155	000519	中兵红箭	400	8,756.00	0.01

156	603993	洛阳钼业	1,000	8,420.00	0.01
-----	--------	------	-------	----------	------

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	601601	中国太保	2,785,047.00	2.09
2	600801	华新水泥	1,931,050.00	1.45
3	688041	海光信息	1,830,121.98	1.37
4	01810	小米集团-W	1,801,127.23	1.35
5	00700	腾讯控股	1,797,428.98	1.35
6	002049	紫光国微	1,517,322.00	1.14
7	601211	国泰海通	1,427,761.00	1.07
8	002602	ST 华通	1,377,951.00	1.03
9	300750	宁德时代	1,303,127.00	0.98
10	600760	中航沈飞	1,254,365.00	0.94
11	688256	寒武纪-U	1,231,155.44	0.92
12	00981	中芯国际	1,207,290.21	0.91
13	300693	盛弘股份	1,171,650.50	0.88
14	600900	长江电力	1,133,390.00	0.85
15	603678	火炬电子	1,111,915.00	0.84
16	000400	许继电气	1,068,091.00	0.80
17	601728	中国电信	1,037,203.00	0.78
18	600161	天坛生物	1,023,476.00	0.77
19	300757	罗博特科	1,021,175.00	0.77
20	300394	天孚通信	1,008,880.00	0.76

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	002475	立讯精密	3,947,199.00	2.96
2	002371	北方华创	2,747,057.00	2.06
3	600900	长江电力	2,680,074.00	2.01
4	600276	恒瑞医药	2,304,658.00	1.73
5	688016	心脉医疗	2,209,242.90	1.66
6	601328	交通银行	2,175,023.00	1.63
7	002739	万达电影	2,114,762.00	1.59
8	600801	华新水泥	2,035,575.00	1.53
9	003816	中国广核	2,003,172.00	1.50
10	002602	ST 华通	1,954,898.00	1.47
11	601985	中国核电	1,909,651.00	1.43

12	000938	紫光股份	1, 819, 143. 00	1. 37
13	688256	寒武纪-U	1, 549, 255. 78	1. 16
14	601211	国泰海通	1, 473, 490. 00	1. 11
15	000977	浪潮信息	1, 327, 050. 88	1. 00
16	600893	航发动力	1, 314, 583. 00	0. 99
17	002444	巨星科技	1, 287, 433. 00	0. 97
18	01810	小米集团-W	1, 262, 960. 49	0. 95
19	600522	中天科技	1, 205, 855. 00	0. 91
20	601088	中国神华	1, 203, 741. 00	0. 90

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	88, 583, 152. 14
卖出股票收入（成交）总额	110, 789, 079. 34

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合

约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 本报告期末各资产单元的净值及占基金资产净值的比例

资产单元	投资顾问名称	报告期末资产单元资产净值 (元)	占期末基金资产净值比例 (%)
1	信达澳亚基金管理有 限公司	33,980,494.86	29.84
2	华泰柏瑞基金管理有 限公司	21,523,781.23	18.90
3	惠升基金管理有限责 任公司	14,415,951.06	12.66

7.13 投资组合报告附注

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

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

7.13.2 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。

7.13.3 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	28,926.87
2	应收清算款	-
3	应收股利	3,229.58
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,100.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,257.12

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
1,004	127,378.93	0.00	0.00	127,888,443.11	100.00

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	136,148.07	0.1065

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	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	—
本基金基金经理持有本开放式基金	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

基金合同生效日 (2021 年 9 月 23 日)	355,101,287.66
基金份额总额	
本报告期期初基金份额总额	155,575,551.87
本报告期基金总申购份额	98,350.12
减：本报告期基金总赎回份额	27,785,458.88
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	127,888,443.11

§ 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：

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

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，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

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 (%)	
国海证券	2	56,597,377.17	28.39	25,518.72	28.09	-
中信建投证券	1	23,882,881.00	11.98	10,769.03	11.85	-

瑞银证券	1	22,041,969.50	11.06	9,938.81	10.94	本报告期新增
兴业证券	1	21,037,854.13	10.55	9,486.19	10.44	-
广发证券	3	16,735,784.27	8.39	8,503.50	9.36	-
中泰证券	2	15,619,677.19	7.83	7,042.70	7.75	-
天风证券	2	12,559,557.31	6.30	5,663.36	6.23	-
国盛证券	2	11,717,360.25	5.88	5,283.38	5.82	-
东方证券	2	11,531,792.17	5.78	5,200.38	5.72	-
华源证券	1	3,424,142.53	1.72	1,543.74	1.70	本报告期新增
国信证券	2	3,125,428.96	1.57	1,409.17	1.55	-
招商证券	1	970,531.00	0.49	437.73	0.48	-
信达证券	1	127,876.00	0.06	57.67	0.06	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
高盛中国	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
摩根大通证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-

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 (%)
国海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

广发证 券	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
国盛证 券	519,577.02	38.91	-	-	-	-
东方证 券	815,712.00	61.09	-	-	-	-
华源证 券	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-
信达证 券	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-
东北证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券	-	-	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
高盛中 国	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
开源证 券	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-

摩根大通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

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	鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2025 年 02 月 08 日
5	鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《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
7	鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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
8	鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金基金产品资料概要（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 06 月 06 日

9	鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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 06 月 06 日
10	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）《鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人（MOM）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