

鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金 2021 年中期报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
送出日期：2021 年 8 月 31 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 2021 年 8 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 2021 年 3 月 9 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	17
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	17
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	51
7.1 期末基金资产组合情况	51
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	52

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	53
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	57
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 ..	57
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 ..	57
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	57
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
7.12 投资组合报告附注	58
§ 8 基金份额持有人信息	60
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	60
§ 9 开放式基金份额变动	61
§ 10 重大事件揭示	61
10.1 基金份额持有人大会决议	61
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	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	61
10.4 基金投资策略的改变	61
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
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	62
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
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	65
12.1 备查文件目录	65
12.2 存放地点	65
12.3 查阅方式	65

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	鹏扬景源一年混合	
基金主代码	011521	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 3 月 9 日	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
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	3,317,295,254.43 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分类基金的基金简称	鹏扬景源一年混合 A	鹏扬景源一年混合 C
下属分类基金的交易代码	011521	011522
报告期末下属分类基金的份额总额	2,724,706,975.52 份	592,588,278.91 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括：类属资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金可能投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场的风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏扬基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	宋震	张燕
	联系电话	010-68105888	0755-83199084
	电子邮箱	service@pyamc.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-968-6688	95555
传真		010-68105966	0755-83195201
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区栖霞路 120 号 3 层 302 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		北京市西城区复兴门外大街 A2 号	深圳市深南大道 7088 号招商银行

	中化大厦 16 层	大厦
邮政编码	100045	518040
法定代表人	杨爱斌	缪建民

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金类别	鹏扬景源一年混合 A	鹏扬景源一年混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期（2021 年 3 月 9 日-2021 年 6 月 30 日）	报告期（2021 年 3 月 9 日-2021 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	29,517,660.54	5,676,597.85
本期利润	33,537,041.14	6,550,632.33
加权平均基金份额本期利润	0.0123	0.0111
本期加权平均净值利润率	1.22%	1.10%
本期基金份额净值增长率	1.23%	1.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2021 年 6 月 30 日）	
期末可供分配利润	29,521,141.05	5,677,943.60
期末可供分配基金份额利润	0.0108	0.0096
期末基金资产净值	2,758,248,102.63	599,140,697.62
期末基金份额净值	1.0123	1.0111
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2021 年 6 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	1.23%	1.11%

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）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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

列数字。

(4) 本基金合同于 2021 年 3 月 9 日生效，截至报告期末基金合同生效未满半年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏扬景源一年混合 A

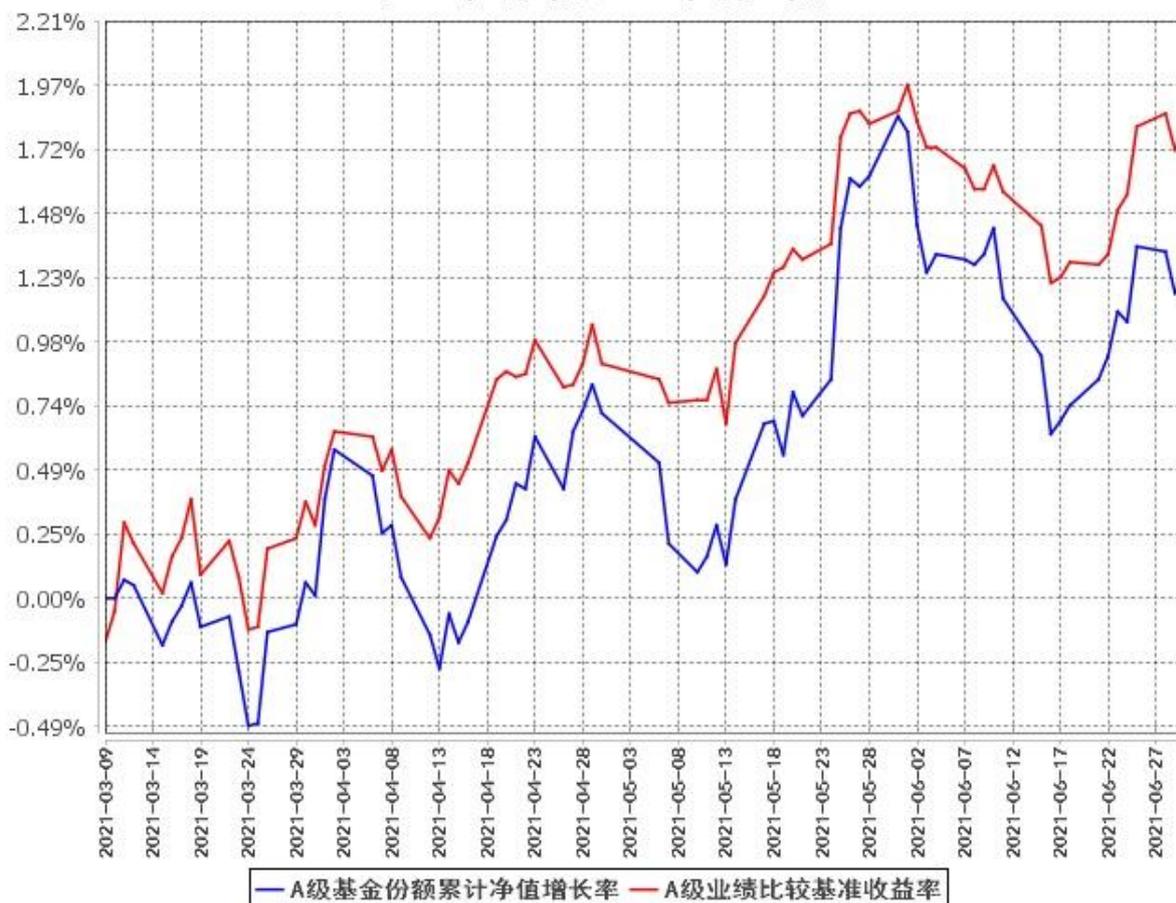
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-0.61%	0.16%	-0.08%	0.11%	-0.53%	0.05%
过去三个月	1.22%	0.19%	1.51%	0.13%	-0.29%	0.06%
自基金合同生效起至今	1.23%	0.18%	1.79%	0.14%	-0.56%	0.04%

鹏扬景源一年混合 C

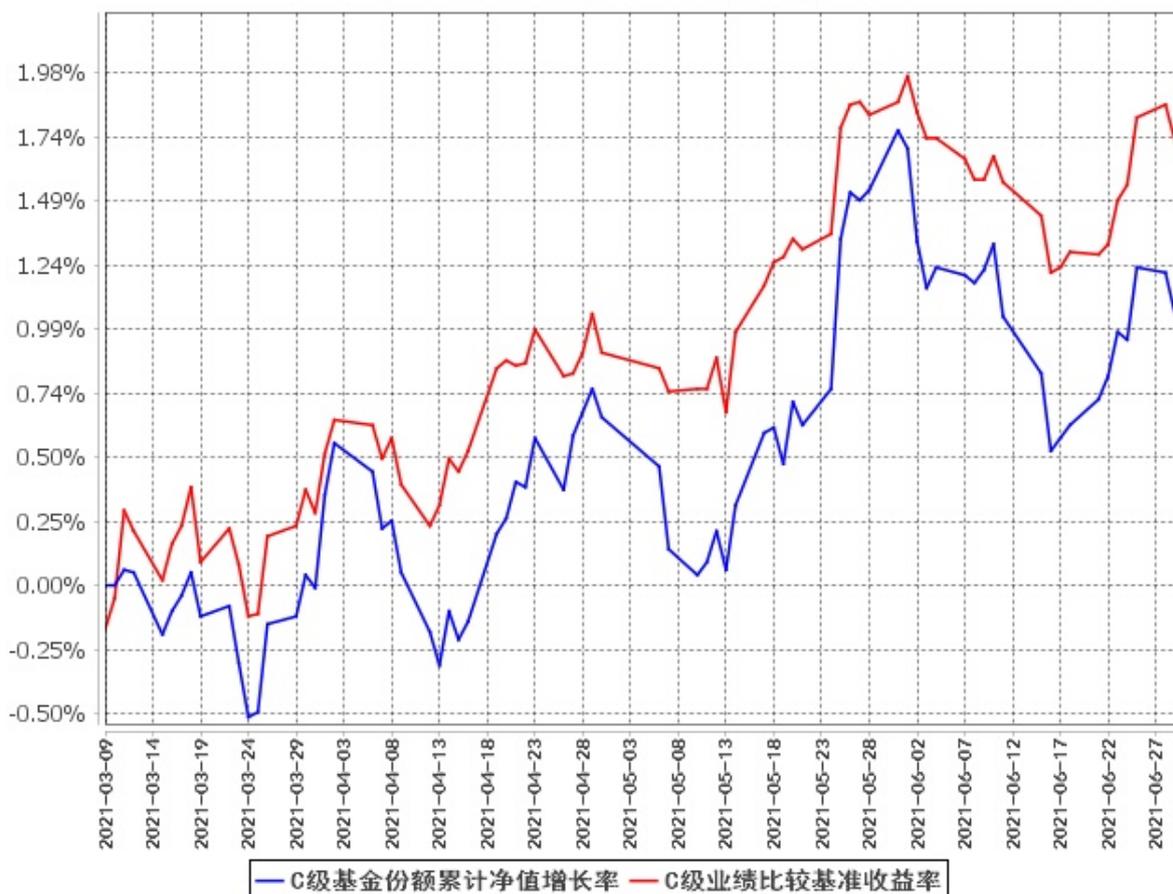
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-0.64%	0.16%	-0.08%	0.11%	-0.56%	0.05%
过去三个月	1.12%	0.19%	1.51%	0.13%	-0.39%	0.06%
自基金合同生效起至今	1.11%	0.18%	1.79%	0.14%	-0.68%	0.04%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2021年3月9日至2021年6月30日)



**C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2021年3月9日至2021年6月30日)**



注：(1)本基金合同于2021年3月9日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

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

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏扬基金管理有限公司(以下简称“鹏扬基金”)成立于2016年7月6日,是经中国证监会批准成立的基金管理公司,注册地在上海,主要办公地在北京,在北京、上海、深圳设有分公司。

鹏扬基金的愿景是“成为资本市场上有影响力的、持续为客户创造价值的资产管理公司”。公司以“为客户创造价值,为美好生活助力”为使命,以“专业稳健,回报信任”为经营宗旨,秉持“客户至上、勇于担当、拥抱变化、合作共赢”的价值观,沿着“固定收益+”的发展规划路径并以此为特色,协同发展主动债券、主动股票、多资产、主动量化、指数增强五大核心策略。

鹏扬基金建立了行业领先的投研体系,不断强化投研能力,汇聚海内外优秀人才,核心投资人

员均具有 10 年以上优秀头部金融机构工作经历，为客户提供“全天候”的资产管理解决方案。同时，鹏扬基金注重风险管理，从文化上树立全员风险防范意识；从制度上实现风险管理在投前、投中、投后的全流程覆盖；从能力建设上持续提升宏观研究、信用研究、衍生品对冲的三大避险能力；从结果上检验风险管理成效，杜绝风险事件的发生。

凭借优秀的投资业绩和完善的全流程服务，鹏扬基金规模增长迅速。截至 2021 年 6 月 30 日，公司整体管理资产规模超过 1300 亿元，旗下公募基金数量增长到 45 只，非货币公募基金规模达 763 亿元，成立 1 年以上公募基金均实现了正收益。公司以追求绝对收益为突破点的“固收+”公募基金规模位居行业前列；根据海通证券研究所金融产品研究中心基金业绩评价报告，截至 2021 年 6 月 30 日，股票投资业务取得了投资业绩最近三年排名行业第 2 的优异成绩；指数投资业务在今年市场环境下也初露头角，实现了业绩和规模的快速提升。

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		
王莹莹	本基金 基金经 理, 现 金管理 部现金 策略副 总监	2021 年 6 月 16 日	-	5	英国埃克斯特大学硕士。曾任北京京粮置业有限公司财务部资金专员、北京鹏扬投资管理有限公司交易管理部债券交易员。鹏扬基金管理有限公司交易管理部债券交易员、专户投资部投资组合经理。现任鹏扬基金管理有限公司现金管理部现金策略副总监。2018 年 8 月 24 日至今任鹏扬淳利定期开放债券型证券投资基金、鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金、鹏扬现金通利货币市场基金的基金经理；2019 年 11 月 13 日至 2021 年 3 月 18 日任鹏扬利津短债债券型证券投资基金基金经理；2019 年 11 月 18 日至今任鹏扬淳开债券型证券投资基金基金经理；2020 年 3 月 16 日至今任鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2020 年 4 月 14

					<p>日至今任鹏扬景科混合型证券投资基金基金经理；2021年1月25日至今任鹏扬淳明债券型证券投资基金基金经理；2021年3月18日至今任鹏扬淳合债券型证券投资基金基金经理；2021年6月16日至今任鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金基金经理。</p>
李刚	本基金基金经理, 副总经理	2021年3月9日	-	19	<p>中国社科院经济学博士，曾任中国农业银行资产负债管理部交易员、资金营运部高级交易员、金融市场部处长、副总经理。现任鹏扬基金管理有限公司副总经理。2019年1月4日至2020年3月20日任鹏扬利泽债券型证券投资基金基金经理；2020年1月20日至今任鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金基金经理；2020年3月16日至今任鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2020年4月21日至今任鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2020年6月24日至今任鹏扬景惠六个月持有期混合型证券投资基金；2020年11月4日至今任鹏扬景合六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年1月12日至今任鹏扬景明一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年3月9日至今任鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年3月23日至今任鹏扬景安一年持有期混合型证券投资基金基金经理。</p>

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

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

本基金管理人通过统计检验的方法对本年度公司旗下管理的所有投资组合，在不同时间窗口下（1 日内、3 日内、5 日内）同向交易的价差进行了专项分析，包括旗下各大类资产组合之间的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为 0 的 T 检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下组合存在违反公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本基金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 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

回顾 2021 年上半年，全球经济总体处于分步复苏阶段。中国和韩国受益于对疫情的有效防控，经济率先复苏。欧美等主要发达经济体随着疫苗接种提速，疫情明显缓解，并在积极财政政策和宽松货币政策的支持下，经济逐步复苏。拜登当选美国总统后，推出了第三轮财政刺激计划，并通过美联储的量化宽松政策配合实现财政赤字货币化，美国经济复苏进程明显加快。但印度等新兴市场国家疫苗接种进度缓慢，疫情出现反复，经济复苏进程相对落后。由于供给端受疫情影响恢复较慢，而需求端在政策刺激下恢复较快，全球通货膨胀短期压力明显上升。临近年中，随着主要经济体逐步进入扩张周期，部分国家开始逐步退出疫情期间的极度宽松政策，全球经济领先指标出现放缓回落信号。

2021 年上半年中国经济实现了 12.7% 的增长，其中 1 季度增长 18.3%，2 年复合增长率 5%；2 季度增长 7.9%，2 年复合增长率 5.5%。上半年中国经济总体仍处于扩张周期，但部分领先指标显示经济增长已出现放缓的迹象。从产出端来看，在出口和房地产投资的支持下，工业产出仍处于扩张周期，但 2 季度以来，受上游原材料价格大幅上涨和财政支出后置的影响，总需求增长出现小幅放缓迹象。通货膨胀方面，受猪肉价格大幅下跌和疫情影响，上半年居民消费价格(CPI)同比上涨 0.5%，涨幅处于比较低的水平。受供给不足和基数效应较低的影响，上半年大宗商品价格同比大幅上升；工业生产者出厂价格(PPI)3 月环比折年率达到 10.5%，6 月同比上涨高达 8.8%，1-6 月平均上涨 5.1%，通货膨胀上行风险有所扩大但总体可控。流动性方面，央行通过灵活适度的公开市场操作，逐步实现了货币政策的正常化，货币市场流动性先紧后松，总体保持中性略偏宽松局面。信用扩张方面，1-2 月社会融资总量增速仍超市场预期保持在较高水平，3 月起受票据短贷、企业债、政府债、非标的压缩影响，社会融资规模增速快速回落，对总需求扩张带来不利影响。

2021 年上半年债券市场先抑后扬，呈现牛市格局。1-2 月受全球“通货再膨胀”交易的影响，债券市场持续走低；3 月后在资金面重回宽松、专项债发行进度延迟和信用债券净发行减弱等多重利好因素支持下，债券市场持续走强，上半年中债综合全价指数上涨 0.65%。信用利差方面，受流动性和政策支持的影响，信用市场整体利差有所收窄，但信用市场继续分化，低评级信用债券流动性风险和利差扩大风险继续上升，但在资产荒背景下，部分经济发达区域的区县级城投债利率下行幅度较大，推动中低等级利差有所收窄。受益于股票市场新能源和芯片等高景气行业和中小盘成长板块个股的股价回升，中证转债指数上半年上涨 4.04%。

操作方面，本基金于 2021 年 3 月 9 日成立，在建仓初期组合采取稳健的策略，严格控制仓位与久期，控制回撤波动。4 月初，组合小幅降低久期后维持中性，结构上减持了部分资质偏弱的信用债；5 月初，组合重新采取进攻策略，将久期提升至 3 年左右，主要增持了长端和超长端的利率债，信用债部分变动不大；6 月份，组合久期从月初的 2.5-3 年逐步降低至 1 年左右，出于对资金面的谨慎，主要减持了长端和超长端的利率债。信用方面，主要减持了部分利差保护不足的信用债，并在市场收益率上行、利差扩大后通过一级市场增持了具有一定相对价值的 3 年和 5 年品种。

2021 年上半年股票市场继续保持结构性牛市格局，行业指数分化更加严重。代表中小盘成长风格的创业板指数和中小板指数分别上涨 17.22% 和 3.66%，而代表大盘价值风格的上证 50 指数下跌 3.90%，沪深 300 指数上涨 0.24%。从行业板块来看，上半年受益于“碳达峰和碳中和”等政策支持的新能源、半导体等高景气科技成长行业以及受益于价格大幅上涨的钢铁、化工、有色、采掘等传统周期行业涨幅居前；而受上游成本大幅上涨影响的家电，新增业务价值增长乏力的保险，受政策不利影响的房地产、建筑装饰和受猪价明显下跌影响的农林牧渔等行业跌幅居前。

操作方面，组合在仓位配置与风格配置上存在一定失误，且基金港股风险暴露较大，互联网反垄断导致港股短期波动对组合净值影响较大。组合成立之初我们逐步建立股票仓位，5 月底考虑到宏观环境和市场流动性较为友好，我们重新增加了权益仓位，主要增配了金融、周期类股票，截至 6 月末股票仓位在 20%左右。结构方面，我们持仓的前几大行业包括食品饮料、银行、非银金融、传媒、休闲服务等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬景源一年混合 A 的基金份额净值为 1.0123 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.23%；截至本报告期末鹏扬景源一年混合 C 的基金份额净值为 1.0111 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.11%；同期业绩比较基准收益率为 1.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2021 年下半年，我们认为疫情防控、通货膨胀走势和宏观政策是影响下半年全球经济的三个关键因素。全球疫情虽然仍受到 Delta 变异毒株影响而出现反复，但主要发达经济体疫苗接种率较高，疫情重症率大幅下降，疫情反复对经济的负面影响大概率将逐步减弱。疫情期间，各国政府均实施大规模的需求扩张政策推动需求快速回升，但全球供给恢复明显慢于需求恢复的速度，由此导致全球通货膨胀水平快速上升，各国应对新冠疫情的宽松刺激政策将面临逐步退出的压力。考虑到当前全球贫富差距严重、债务杠杆高企、国际间合作互信大幅下降等深层次矛盾和问题仍未解决，全球经济复苏基础并不牢固，我们认为伴随各国刺激政策的逐步退出，全球经济将从扩张期转向放缓期。

在上述背景下，我们认为中国经济下半年也面临增长放缓的压力，但没有衰退风险。主要原因包括：1、上游原材料大幅涨价，不断挤压下游企业利润，下游企业理性的应对方式是推迟生产与投资，在一定程度上会导致经济出现短期放缓；2、伴随着“防范化解地方政府隐性债务风险”和“房住不炒”地产调控不断加码，由此导致的“信用收缩”和“财政后置”效应会对总需求扩张带来压力；3、领先指标 PMI 新出口订单连续 3 个月回落，与出口继续高增长形成明显背离，预计下半年由于海外供需缺口收窄，出口增长也面临回落压力。综合来看，预计 3 季度中国经济很可能面临内外需求同步走弱压力；4 季度，如果 10 月政治局会议政策方向由“供给侧结构性改革”和“防风险”重新转向“稳增长”，同时财政政策和货币政策转为积极，以对冲出口回落压力，则内需增长将重新回升。

通货膨胀方面，西方主要发达国家央行货币政策调控基本放弃传统的“先发制人”范式，转为目前“滞后于曲线”的范式，继续实施财政赤字货币化的政策组合，这将可能导致全球通货膨胀短

期内超预期的风险。相对来说，中国货币政策最早实现正常化，信用扩张也明显放缓，积极的财政政策也从今年 2 季度开始逐步退出，尽管面临中上游大宗商品涨价向下游传递的风险，但在需求扩张放缓的背景下，我们预计下半年中国通货膨胀风险总体可控。

流动性方面，目前市场普遍预期是全球经济恢复动能不足，全球央行政策退出只会滞后不会提前，市场对流动性保持充裕较为乐观。我们认为全球名义 GDP 快速回升的趋势不会改变，虽然货币政策退出预期较为缓慢，但边际上不可能进一步宽松、只会收紧，因此，全球宏观流动性收紧风险仍不可忽视。相对来说，7 月初中国央行超预期的全面降准，意味着中国货币政策方向可能从去年下半年的“边际收紧”转为正常化后的“边际放松”。从信用扩张来看，如果上半年延缓发行的地方政府专项债开始提速，同时配合高质量发展战略，加大对“双碳”“绿色金融”支持力度，信用收缩效应减弱，则 4 季度中国经济金融周期有望重新转为“宽货币”和“宽信贷”格局。

展望 2021 年下半年债券市场，我们认为机会与风险并存，收益率水平预计维持窄幅震荡。预计 3 季度在经济预期下行和信贷周期放缓的背景下，债券市场基本面及通胀的预期差将给市场带来一定的交易性机会，利率债券可灵活做多；4 季度应警惕出口增长超预期、通胀预期以及政策转向叠加的影响，主要的不确定性在供给节奏，年底若有意外冲击导致利率抬升，将会迎来较好的配置机会。信用债券方面，目前信用债利差偏低，下半年随着经济基本面压力有所加大，违约风险也会上升，尤其是对部分低资质城投债和杠杆率较高、受政策调控影响较大的房地产债券，我们仍需要保持谨慎。

展望 2021 年下半年股票市场，我们认为股票市场仍有望保持结构性牛市格局，上行空间和下行风险均较为有限。从经济基本面来看，3 季度若政策面继续维持当前“调结构”和“防风险”为主的政策方向，预计经济内外需求同时放缓，叠加上游大宗商品涨价的成本传递压力将导致盈利增长放缓，同时海外宽松政策是否退出将成为市场主要外部风险，但央行降准后银行体系流动性保持合理充裕，长期国债利率明显下行，对市场估值形成一定支持，市场出现大幅调整风险的可能性不大。4 季度，如果政策重回“稳增长”，叠加信用扩张重新企稳回升，若市场届时也处于相对偏低位置，我们认为可能会有一定回升机会。从市场风格特征来看，3 季度市场预期经济放缓和通货膨胀短期下行，市场风格偏成长，高景气高估值的成长风格或许占优，但需要警惕经济放缓或者外部政策退出超预期带来的潜在风险，在此情景下，估值偏低的金融股和防御性的消费股在避险行情下一般较为抗跌。我们认为，在经济悲观预期改变和政策的支持下，如果 3 季度盈利较好的周期股和高景气高估值的新能源、半导体等成长股持续取得超额收益并进入明显泡沫化区域，则 4 季度低估值金融股和跌出价值但长期基本面并不差的消费股将有一定回升机会。若周期股和成长股在 3 季度因为内外部风险回到低位，则 4 季度将出现难得的投资机会。

从投资角度，我们坚持以合理以下价格买入优质公司的投资理念。长期来看，基金的投资收益与组合内公司的长期 ROE 趋于一致。除了“双减”政策对课外培训行业的毁灭性打击以外，我们认为加强监管在长期来看并不会降低被监管行业的 ROE 水平，例如国外的烟草行业上市公司长期面临严格的监管。相反，某些行业需求的突然爆发和国家政策的大力支持，将吸引资本大量涌入，资本过剩导致的竞争在激发创新、促进社会发展的同时，也将使得行业投资回报率接近甚至低于社会平均资本回报率水平。因此，长期而言，基金将依然重点投资于具有高行业壁垒、高 ROE 水平的行业和公司。综合估值因素，调整充分的消费、互联网、港股、金融股等相比目前的市场热点更具有吸引力。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

本基金管理人设立估值委员会(成员包括公司分管领导以及投资研究部、监察稽核部、交易管理部、基金运营部等部门负责人及相关业务骨干，估值委员会成员中不包括基金经理)。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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合规守信、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。

本年度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

本年度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：鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	134,131,459.82
结算备付金		45,055,637.33
存出保证金		253,329.85
交易性金融资产	6.4.7.2	2,805,302,118.37
其中：股票投资		607,392,847.27
基金投资		-
债券投资		2,197,909,271.10
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	406,975,124.99
应收证券清算款		79,620,293.85
应收利息	6.4.7.5	25,958,913.43
应收股利		555,323.57
应收申购款		10,242.46
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		3,497,862,443.67

负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		54,909,797.63
应付证券清算款		81,589,330.33
应付赎回款		-
应付管理人报酬		2,206,119.62
应付托管费		551,529.90
应付销售服务费		196,858.43
应付交易费用	6.4.7.7	893,295.56
应交税费		56,161.40
应付利息		5,516.97
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	65,033.58
负债合计		140,473,643.42
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	3,317,295,254.43
未分配利润	6.4.7.10	40,093,545.82
所有者权益合计		3,357,388,800.25
负债和所有者权益总计		3,497,862,443.67

注：(1) 报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额总额 3,317,295,254.43 份，其中鹏扬景源一年混合 A 基金份额净值 1.0123 元，基金份额总额 2,724,706,975.52 份；鹏扬景源一年混合 C 基金份额净值 1.0111 元，基金份额总额 592,588,278.91 份。

(2) 本基金合同于 2021 年 3 月 9 日生效，本报告期自 2021 年 3 月 9 日至 2021 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 3 月 9 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日) 至 2021 年 6 月 30 日
一、收入		53,843,907.56
1. 利息收入		24,501,797.35
其中：存款利息收入	6.4.7.11	504,593.59
债券利息收入		20,524,003.84

资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		3,473,199.92
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,448,695.13
其中：股票投资收益	6.4.7.12	13,509,124.96
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	2,011,302.22
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	1,003,980.58
股利收益	6.4.7.16	7,924,287.37
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,893,415.08
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-
减：二、费用		13,756,234.09
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,260,580.48
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,065,145.09
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	737,354.91
4. 交易费用	6.4.7.19	2,229,890.38
5. 利息支出		348,716.53
其中：卖出回购金融资产支出		348,716.53
6. 税金及附加		36,429.25
7. 其他费用	6.4.7.20	78,117.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,087,673.47
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,087,673.47

注：本基金合同于 2021 年 3 月 9 日生效，本报告期自 2021 年 3 月 9 日至 2021 年 6 月 30 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 3 月 9 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,316,709,465.31	-	3,316,709,465.31

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	40,087,673.47	40,087,673.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	585,789.12	5,872.35	591,661.47
其中：1. 基金申购款	585,789.12	5,872.35	591,661.47
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,317,295,254.43	40,093,545.82	3,357,388,800.25

注：本基金合同于 2021 年 3 月 9 日生效，本报告期自 2021 年 3 月 9 日至 2021 年 6 月 30 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨爱斌	崔雁巍	韩欢
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]258号《关于准予鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》注册,由鹏扬基金管理有限公司于2021年2月22日至2021年3月5日向社会公开募集,首次募集的有效净认购金额为人民币3,316,243,612.50元,有效净认购资金在募集期间产生的利息为人民币465,852.81元,业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2021)验字第61290365_A03号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,基金合同于2021年3月9日生效,首次设立募集规模为3,316,709,465.31份基金份额,其中认购资金利息折合465,852.81份基金份额,本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构均为鹏扬基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联

互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持债券、可转债、可交换债、可分离交易可转债的纯债部分及其他经中国证监会允许投资的债券)、衍生品(包括国债期货、股指期货)、货币市场工具、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、资产支持证券、债券回购、信用衍生品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。

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

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的 0-30%(其中投资于港股通标的股票的比例不得超过本基金所投资股票资产的 50%);投资同业存单不超过基金资产的 20%;投资可转债、可交换债不超过基金资产的 20%;每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等;国债期货、股指期货及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号<半年度报告的内容与格式>》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度和中期报告>》及其他中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

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

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资 and 衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为贷款和应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债及衍生金融负债等。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公

允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

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

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 回购协议

本基金持有的回购协议(封闭式回购)，以成本列示，按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债

的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本基金持有的股票投资和债券投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

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

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

6.4.4.7 实收基金

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

6.4.4.8 损益平准金

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

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

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)，在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于国债/股指期货合约平仓和到期交割日确认，并按平仓和到期交割日成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

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

利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若投资人选择红利再投资方式进行收益分配，收益的计算以除权日当日收市后计算的各类基金份额净值为基准转为相应类别的基金份额进行再投资，投资人选择红利再投资方式取得的基金份额自份额确认之日起至少持有满 365 天。

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(3) 同一类别内每一基金份额享有同等分配权。

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

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

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

6.4.6.2 增值税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称“资

管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017] 90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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

6.4.6.3 企业所得税

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

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

6.4.6.4 个人所得税

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

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

过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

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

6.4.6.5 境外投资

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	134,131,459.82
定期存款	-
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	-
合计	134,131,459.82

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	606,677,370.29	607,392,847.27	715,476.98	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	481,883,913.49	480,599,271.10	-1,284,642.39
	银行间市场	1,711,847,419.51	1,717,310,000.00	5,462,580.49
	合计	2,193,731,333.00	2,197,909,271.10	4,177,938.10
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,800,408,703.29	2,805,302,118.37	4,893,415.08	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	397,000,000.00	-
银行间市场	9,975,124.99	-
合计	406,975,124.99	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应收活期存款利息	12,111.94
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	19,721.87
应收债券利息	25,872,623.03
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	54,336.53
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	120.06
合计	25,958,913.43

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	876,438.20
银行间市场应付交易费用	16,857.36
合计	893,295.56

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 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	-
预提费用	65,033.58
合计	65,033.58

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鹏扬景源一年混合 A		
项目	本期 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	2,724,308,912.59	2,724,308,912.59
本期申购	398,062.93	398,062.93
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,724,706,975.52	2,724,706,975.52

金额单位：人民币元

鹏扬景源一年混合 C		
项目	本期 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	592,400,552.72	592,400,552.72
本期申购	187,726.19	187,726.19
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	592,588,278.91	592,588,278.91

注：(1)总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

(2)本基金合同于 2021 年 3 月 9 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,316,709,465.31 份基金份额，其中有效认购资金折合 3,316,243,612.50 份基金份额，认购资金利息折合 465,852.81 份基金份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鹏扬景源一年混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	29,517,660.54	4,019,380.60	33,537,041.14
本期基金份额交易产生的变动数	3,480.51	605.46	4,085.97
其中：基金申购款	3,480.51	605.46	4,085.97
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	29,521,141.05	4,019,986.06	33,541,127.11

单位：人民币元

鹏扬景源一年混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	5,676,597.85	874,034.48	6,550,632.33
本期基金份额交易产生的变动数	1,345.75	440.63	1,786.38
其中：基金申购款	1,345.75	440.63	1,786.38
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,677,943.60	874,475.11	6,552,418.71

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日) 至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	214,076.95
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	289,160.86
其他	1,355.78
合计	504,593.59

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
卖出股票成交总额	570,791,567.08
减：卖出股票成本总额	557,282,442.12
买卖股票差价收入	13,509,124.96

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
债券投资收益——买卖债券(、债转股及债券到期兑付)差价收入	2,011,302.22
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	2,011,302.22

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交总额	1,898,056,949.39
减：卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	1,875,729,573.53
减：应收利息总额	20,316,073.64
买卖债券差价收入	2,011,302.22

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日) 至 2021 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	1,003,980.58
股指期货投资收益	-

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日) 至 2021 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	7,924,287.37
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	7,924,287.37

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日) 至 2021 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	4,893,415.08
——股票投资	715,476.98
——债券投资	4,177,938.10
——资产支持证券投资	-
——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	4,893,415.08

6.4.7.18 其他收入

无。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
交易所市场交易费用	2,203,319.55
银行间市场交易费用	22,900.00
期货交易市场交易费用	3,670.83
合计	2,229,890.38

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
审计费用	30,604.44
信息披露费	34,429.14
证券出借违约金	-
银行汇划费	12,683.87
开户费	400.00
合计	78,117.45

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏扬基金管理有限公司(“鹏扬基金”)	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,260,580.48
其中：支付销售机构的客户维护费	4,093,607.00

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

计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年3月9日(基金合同生效日) 至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,065,145.09

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏扬景源一年混合 A	鹏扬景源一年混合 C	合计
招商银行	-	601,139.27	601,139.27
鹏扬基金	-	74.77	74.77
合计	-	601,214.04	601,214.04

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

$$H = E \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

H 为每日 C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2021 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	134,131,459.82	214,076.95

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2021 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600905	三峡能源	2021年6月2日	2021年12月10日	新股锁定期流通受限	2.65	5.67	907,763	2,405,571.95	5,147,016.21	-
688660	电气风电	2021年5月11日	2021年11月19日	新股锁定期流通受限	5.44	7.26	51,238	278,734.72	371,987.88	-
688575	亚辉龙	2021年5月10日	2021年11月17日	新股锁定期流通受限	14.80	32.09	3,435	50,838.00	110,229.15	-
300979	华利集团	2021年4月15日	2021年10月26日	新股锁定期流通受限	33.22	87.50	925	30,728.50	80,937.50	-
688355	明志科技	2021年4月30日	2021年11月12日	新股锁定期流通受限	17.65	23.80	2,710	47,831.50	64,498.00	-
688359	三孚新科	2021年5月14日	2021年11月22日	新股锁定期流通受限	11.03	26.35	2,213	24,409.39	58,312.55	-
300981	中红医疗	2021年4月19日	2021年10月27日	新股锁定期流通受限	48.59	90.39	601	29,202.59	54,324.39	-
688655	迅捷兴	2021年4月28日	2021年11月11日	新股锁定期流通受限	7.59	15.77	3,083	23,399.97	48,618.91	-
300973	立高食	2021年4月	2021年10	新股锁	28.28	115.71	360	10,180.	41,655.	-

	品	8 日	月 15 日	定期流 通受限				80	60	
301015	百洋医 药	2021 年 6 月 22 日	2021 年 12 月 30 日	新股锁 定期流 通受限	7.64	38.83	462	3,529.6 8	17,939. 46	-
688226	威腾电 气	2021 年 6 月 28 日	2022 年 1 月 7 日	新股锁 定期流 通受限	6.42	6.42	2,693	17,289. 06	17,289. 06	-
300982	苏文电 能	2021 年 4 月 19 日	2021 年 10 月 27 日	新股锁 定期流 通受限	15.83	45.29	317	5,018.1 1	14,356. 93	-
300968	格林精 密	2021 年 4 月 6 日	2021 年 10 月 15 日	新股锁 定期流 通受限	6.87	12.07	1,162	7,982.9 4	14,025. 34	-
300614	百川畅 银	2021 年 5 月 18 日	2021 年 11 月 25 日	新股锁 定期流 通受限	9.19	40.38	329	3,023.5 1	13,285. 02	-
301002	崧盛股 份	2021 年 5 月 27 日	2021 年 12 月 7 日	新股锁 定期流 通受限	18.71	57.62	201	3,760.7 1	11,581. 62	-
301016	雷尔伟	2021 年 6 月 23 日	2021 年 12 月 30 日	新股锁 定期流 通受限	13.75	32.98	275	3,781.2 5	9,069.5 0	-
300986	志特新 材	2021 年 4 月 21 日	2021 年 11 月 1 日	新股锁 定期流 通受限	14.79	30.57	264	3,904.5 6	8,070.4 8	-
300987	川网传 媒	2021 年 4 月 28 日	2021 年 11 月 11 日	新股锁 定期流 通受限	6.79	26.81	301	2,043.7 9	8,069.8 1	-
300978	东箭科 技	2021 年 4 月 15 日	2021 年 10 月 26 日	新股锁 定期流 通受限	8.42	13.60	593	4,993.0 6	8,064.8 0	-
300993	玉马遮 阳	2021 年 5 月 17 日	2021 年 11 月 24 日	新股锁 定期流 通受限	12.10	19.29	410	4,961.0 0	7,908.9 0	-
300971	博亚精 工	2021 年 4 月 7 日	2021 年 10 月 15 日	新股锁 定期流 通受限	18.24	28.29	245	4,468.8 0	6,931.0 5	-
301004	嘉益股 份	2021 年 6 月 18 日	2021 年 12 月 27 日	新股锁 定期流 通受限	7.81	21.94	312	2,436.7 2	6,845.2 8	-
300991	创益通	2021 年 5 月 12 日	2021 年 11 月 22 日	新股锁 定期流 通受限	13.06	26.51	254	3,317.2 4	6,733.5 4	-

301018	申菱环境	2021年6月28日	2022年1月7日	新股锁定期流通受限	8.29	8.29	782	6,482.78	6,482.78	
300975	商络电子	2021年4月14日	2021年10月21日	新股锁定期流通受限	5.48	13.03	492	2,696.16	6,410.76	
301011	华立科技	2021年6月9日	2021年12月17日	新股锁定期流通受限	14.20	33.84	175	2,485.00	5,922.00	
301017	漱玉平民	2021年6月23日	2022年1月5日	新股锁定期流通受限	8.86	8.86	555	4,917.30	4,917.30	
300995	奇德新材	2021年5月17日	2021年11月26日	新股锁定期流通受限	14.72	23.32	191	2,811.52	4,454.12	
301007	德迈仕	2021年6月4日	2021年12月16日	新股锁定期流通受限	5.29	14.44	303	1,602.87	4,375.32	
300998	宁波方正	2021年5月25日	2021年12月2日	新股锁定期流通受限	6.02	21.32	201	1,210.02	4,285.32	
301012	扬电科技	2021年6月15日	2021年12月22日	新股锁定期流通受限	8.05	24.26	170	1,368.50	4,124.20	
300992	泰福泵业	2021年5月17日	2021年11月25日	新股锁定期流通受限	9.36	20.32	200	1,872.00	4,064.00	
301010	晶雪节能	2021年6月9日	2021年12月20日	新股锁定期流通受限	7.83	17.61	218	1,706.94	3,838.98	
301021	英诺激光	2021年6月28日	2022年1月6日	新股锁定期流通受限	9.46	9.46	290	2,743.40	2,743.40	
301018	申菱环境	2021年6月28日	2021年7月7日	新股未上市流通受限	8.29	8.29	7,029	58,270.41	58,270.41	
688239	航宇科技	2021年6月25日	2021年7月5日	新股未上市流通受限	11.48	11.48	4,926	56,550.48	56,550.48	
688087	英科再生	2021年6月30日	2021年7月9日	新股未上市流通受限	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24	
301017	漱玉平民	2021年6月23日	2021年7月5日	新股未上市流	8.86	8.86	4,995	44,255.70	44,255.70	

				通受限						
301021	英诺激光	2021年6月28日	2021年7月6日	新股未上市流通受限	9.46	9.46	2,609	24,681.14	24,681.14	
605287	德才股份	2021年6月28日	2021年7月6日	新股未上市流通受限	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	
605162	新中港	2021年6月29日	2021年7月7日	新股未上市流通受限	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113050	南银转债	2021年6月16日	2021年7月1日	新债未上市流通受限	100.00	100.00	8,720	872,000.00	872,000.00	

注：以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上上市公司公告为准。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 54,909,797.63 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
190207	19 国开 07	2021 年 7 月 2 日	100.60	578,000	58,146,800.00
合计				578,000	58,146,800.00

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

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

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

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级证券，且通过分散化投资以分散信用风险。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%，且本基金与本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不超过该证券的 10%。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本

基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年6月30日
A-1	61,226,317.81
A-1 以下	0.00
未评级	614,088,617.00
合计	675,314,934.81

注：(1) 债券评级取自第三方评级机构(不含中债资信评估有限责任公司)的债项评级。

(2) 未评级债券包含期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的地方政府债、短期融资券。

(3) 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年6月30日
A-1	0.00
A-1 以下	0.00
未评级	49,977,120.00
合计	49,977,120.00

注：(1) 同业存单评级取自第三方评级机构(不含中债资信评估有限责任公司)的债项评级。

(2) 未评级同业存单为期限在一年以内的未有第三方评级机构债项评级的同业存单。

(3) 同业存单投资以全价列示。

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 2021年6月30日
AAA	1,242,611,859.47

AAA 以下	0.00
未评级	255,877,979.85
合计	1,498,489,839.32

注：(1) 债券评级取自第三方评级机构(不含中债资信评估有限责任公司)的债项评级。

(2) 未评级债券为期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的地方政府债、中期票据。

(3) 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021 年 6 月 30 日
AAA	0.00
AAA 以下	0.00
未评级	0.00
合计	0.00

注：(1) 同业存单评级取自第三方评级机构(不含中债资信评估有限责任公司)的债项评级。

(2) 长期信用评级列示的同业存单投资为期限在一年以上的同业存单。

(3) 同业存单投资以全价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金管理人通过限制投资集中度、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

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

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

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

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

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 202 1年 6月	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
--------------------------------	-------	-------	--------	------	------	-----	----

30 日							
资产							
银行存款	134,131,459.82	-	-	-	-	-	134,131,459.82
结算备付金	45,055,637.33	-	-	-	-	-	45,055,637.33
存出保证金	253,329.85	-	-	-	-	-	253,329.85
交易性金融资产	470,277,000.00	290,549,000.00	260,537,000.00	1,021,326,789.00	155,219,482.10	607,392,847.27	2,805,302,118.37
买入返售金融资产	406,975,124.99	-	-	-	-	-	406,975,124.99
应收证券清算款	-	-	-	-	-	79,620,293.85	79,620,293.85
应收利息	-	-	-	-	-	25,958,913.43	25,958,913.43

应收股利	-	-	-	-	-	555,323.57	555,323.57
应收申购款	-	-	-	-	-	10,242.46	10,242.46
资产总计	1,056,692,551.99	290,549,000.00	260,537,000.00	1,021,326,789.00	155,219,482.10	713,537,620.58	3,497,862,443.67
负债							
卖出回购金融资产款	54,909,797.63	-	-	-	-	-	54,909,797.63
应付证券清算款	-	-	-	-	-	81,589,330.33	81,589,330.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,206,119.62	2,206,119.62
应付托管费	-	-	-	-	-	551,529.90	551,529.90
应	-	-	-	-	-	196,858.43	196,858.43

付销售服务费							
应付交易费用	-	-	-	-	-	893,295.56	893,295.56
应付利息	-	-	-	-	-	5,516.97	5,516.97
应交税费	-	-	-	-	-	56,161.40	56,161.40
其他负债	-	-	-	-	-	65,033.58	65,033.58
负债总计	54,909,797.63	-	-	-	-	85,563,845.79	140,473,643.42
利率敏感度缺口	1,001,782,754.36	290,549,000.00	260,537,000.00	1,021,326,789.00	155,219,482.10	627,973,774.79	3,357,388,800.25

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

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固定收益类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，其他变量不变。
	此项影响并未考虑管理层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（2021 年 6 月 30 日）
	市场利率上升 25 个基点	-13,718,502.13
	市场利率下降 25 个基点	14,194,112.05

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波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与负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	174,465,044.34	-	174,465,044.34
应收股利	-	555,323.57	-	555,323.57
资产合计	-	175,020,367.91	-	175,020,367.91
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	-	175,020,367.91	-	175,020,367.91

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，仅外币汇率发生合理、可能的变动，对本基金资产负债表日基金资产净值产生的影响。	
	除汇率以外的其他变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低外汇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（2021 年 6 月 30 日）
	港币相对人民币升值 5%	8,751,018.40
	港币相对人民币贬值 5%	-8,751,018.40

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
交易性金融资产—股票投资	607,392,847.27	18.09
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,197,909,271.10	65.46
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
其他	-	-
合计	2,805,302,118.37	83.56

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	该其他价格风险的敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有股票资产的其他价格风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。	
	假定市场基准变动 5%，其他变量不变。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2021年6月30日）
	市场基准上升 5%	30,073,766.00
	市场基准下降 5%	-30,073,766.00

注：股票市场基准取沪深 300 指数。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

6.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

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，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

6.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

6.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2021 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 669,928,399.41 元，属于第二层次的余额为人民币 2,129,225,782.34 元，属于第三层次的余额为人民币 6,147,936.62 元。

6.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

6.4.14.1.2.3 第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

6.4.14.2 承诺事项

无。

6.4.14.3 其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	607,392,847.27	17.36
	其中：股票	607,392,847.27	17.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,197,909,271.10	62.84
	其中：债券	2,197,909,271.10	62.84

	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	406,975,124.99	11.63
	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	179,187,097.15	5.12
8	其他各项资产	106,398,103.16	3.04
9	合计	3,497,862,443.67	100.00

注：本基金报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 174,465,044.34 元，占期末基金资产净值的比例为 5.20%。

7.2 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	24,299,913.00	0.72
C	制造业	166,490,482.61	4.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,320,036.60	0.84
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	3,239,591.22	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	677,000.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,754,773.01	0.59
J	金融业	147,369,159.25	4.39
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	23,252,348.20	0.69
M	科学研究和技术服务业	808,669.45	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	13,285.02	0.00
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	18,677,173.20	0.56
S	综合	-	-
	合计	432,927,802.93	12.89

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（%）
A 基础材料	-	-

B 消费者非必需品	64,652,266.53	1.93
C 消费者常用品	14,509,395.00	0.43
D 能源	-	-
E 金融	17,948,464.85	0.53
F 医疗保健	9,041,381.28	0.27
G 工业	5,182,795.00	0.15
H 信息技术	-	-
I 电信服务	25,754,540.16	0.77
J 公用事业	18,572,025.60	0.55
K 房地产	18,804,175.92	0.56
合计	174,465,044.34	5.20

注：以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	占基金资产净值比例（%）
1	601166	兴业银行	3,342,356	68,685,415.80	2.05
2	600519	贵州茅台	17,401	35,788,636.70	1.07
3	00700	腾讯控股	53,000	25,754,540.16	0.77
4	03690	美团-W	95,000	25,326,851.04	0.75
5	002475	立讯精密	522,100	24,016,600.00	0.72
6	600030	中信证券	945,600	23,583,264.00	0.70
7	601888	中国中免	77,482	23,252,348.20	0.69
8	600025	华能水电	4,000,000	23,160,000.00	0.69
9	06169	宇华教育	3,766,000	22,029,301.36	0.66
10	600489	中金黄金	2,370,600	20,434,572.00	0.61
11	601689	拓普集团	542,160	20,293,048.80	0.60
12	688111	金山办公	49,986	19,734,472.80	0.59
13	000858	五粮液	66,100	19,690,529.00	0.59
14	02202	万科企业	930,000	18,804,175.92	0.56
15	300413	芒果超媒	272,262	18,677,173.20	0.56
16	00270	粤海投资	2,000,000	18,572,025.60	0.55
17	601336	新华保险	385,863	17,714,970.33	0.53
18	02313	申洲国际	106,000	17,296,114.13	0.52
19	600919	江苏银行	2,419,736	17,180,125.60	0.51
20	600887	伊利股份	398,500	14,676,755.00	0.44
21	00291	华润啤酒	250,000	14,509,395.00	0.43
22	01299	友邦保险	142,000	11,401,992.24	0.34
23	000776	广发证券	708,100	10,720,634.00	0.32
24	603288	海天味业	78,000	10,058,100.00	0.30

25	601658	邮储银行	1,870,006	9,387,430.12	0.28
26	01801	信达生物	120,000	9,041,381.28	0.27
27	600600	青岛啤酒	60,000	6,939,000.00	0.21
28	600660	福耀玻璃	119,300	6,662,905.00	0.20
29	00388	香港交易所	17,000	6,546,472.61	0.19
30	600809	山西汾酒	13,000	5,824,000.00	0.17
31	000333	美的集团	80,000	5,709,600.00	0.17
32	00564	郑煤机	629,800	5,182,795.00	0.15
33	600905	三峡能源	907,763	5,147,016.21	0.15
34	603960	克来机电	147,010	4,866,031.00	0.14
35	002706	良信股份	213,500	4,812,290.00	0.14
36	300760	迈瑞医疗	10,000	4,800,500.00	0.14
37	601899	紫金矿业	398,900	3,865,341.00	0.12
38	603883	老百姓	60,100	3,166,068.00	0.09
39	002352	顺丰控股	10,000	677,000.00	0.02
40	688131	皓元医药	1,955	676,801.45	0.02
41	688690	纳微科技	3,477	408,547.50	0.01
42	688660	电气风电	51,238	371,987.88	0.01
43	688276	百克生物	3,486	364,565.88	0.01
44	688161	威高骨科	3,069	325,467.45	0.01
45	688621	阳光诺和	1,485	131,868.00	0.00
46	688575	亚辉龙	3,435	110,229.15	0.00
47	300979	华利集团	925	80,937.50	0.00
48	301011	华立科技	1,750	79,474.50	0.00
49	301018	申菱环境	7,811	64,753.19	0.00
50	688355	明志科技	2,710	64,498.00	0.00
51	601665	齐鲁银行	6,731	62,598.30	0.00
52	688359	三孚新科	2,213	58,312.55	0.00
53	688239	航宇科技	4,926	56,550.48	0.00
54	300981	中红医疗	601	54,324.39	0.00
55	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.00
56	301017	漱玉平民	5,550	49,173.00	0.00
57	688655	迅捷兴	3,083	48,618.91	0.00
58	300973	立高食品	360	41,655.60	0.00
59	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.00
60	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.00
61	301015	百洋医药	462	17,939.46	0.00
62	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
63	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.00
64	300968	格林精密	1,162	14,025.34	0.00
65	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.00
66	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.00
67	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00

68	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
69	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00
70	300992	泰福泵业	398	9,764.42	0.00
71	301016	雷尔伟	275	9,069.50	0.00
72	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
73	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00
74	300987	川网传媒	301	8,069.81	0.00
75	300978	东箭科技	593	8,064.80	0.00
76	300993	玉马遮阳	410	7,908.90	0.00
77	300971	博亚精工	245	6,931.05	0.00
78	301004	嘉益股份	312	6,845.28	0.00
79	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
80	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
81	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
82	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
83	301007	德迈仕	303	4,375.32	0.00
84	300998	宁波方正	201	4,285.32	0.00
85	301012	扬电科技	170	4,124.20	0.00
86	301010	晶雪节能	218	3,838.98	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	99,640,605.99	2.97
2	601888	中国中免	71,958,867.62	2.14
3	600690	海尔智家	62,124,783.89	1.85
4	600893	航发动力	43,672,111.00	1.30
5	600519	贵州茅台	38,946,795.00	1.16
6	002475	立讯精密	37,562,234.09	1.12
7	601688	华泰证券	35,404,251.59	1.05
8	601689	拓普集团	34,269,786.60	1.02
9	600489	中金黄金	34,006,236.00	1.01
10	600919	江苏银行	33,658,054.41	1.00
11	600030	中信证券	33,574,448.98	1.00
12	601995	中金公司	33,002,749.48	0.98
13	00700	腾讯控股	28,318,302.63	0.84
14	03690	美团-W	26,438,664.56	0.79
15	000333	美的集团	24,945,792.27	0.74
16	06169	宇华教育	23,430,378.11	0.70

17	600025	华能水电	21,720,000.00	0.65
18	601336	新华保险	20,105,579.49	0.60
19	02202	万科企业	19,827,843.57	0.59
20	688111	金山办公	19,695,551.88	0.59

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

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600690	海尔智家	60,643,672.50	1.81
2	601888	中国中免	49,738,995.30	1.48
3	600893	航发动力	49,218,366.08	1.47
4	601995	中金公司	33,550,182.95	1.00
5	601688	华泰证券	33,068,794.17	0.98
6	601166	兴业银行	23,456,004.00	0.70
7	601689	拓普集团	18,455,311.00	0.55
8	002475	立讯精密	17,249,593.04	0.51
9	000333	美的集团	16,611,024.50	0.49
10	600563	法拉电子	14,526,450.00	0.43
11	300601	康泰生物	14,343,522.00	0.43
12	600919	江苏银行	13,403,823.32	0.40
13	002028	思源电气	13,378,131.00	0.40
14	000157	中联重科	11,935,886.00	0.36
15	300251	光线传媒	11,756,968.00	0.35
16	603605	珀莱雅	11,282,220.00	0.34
17	09922	九毛九	10,804,635.91	0.32
18	002595	豪迈科技	10,538,987.80	0.31
19	600489	中金黄金	10,412,975.99	0.31
20	601100	恒立液压	10,022,972.00	0.30

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	1,163,959,812.41
卖出股票收入(成交)总额	570,791,567.08

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	252,084,000.00	7.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,014,350,000.00	30.21
	其中：政策性金融债	260,537,000.00	7.76
4	企业债券	410,755,000.00	12.23
5	企业短期融资券	350,460,000.00	10.44
6	中期票据	50,516,000.00	1.50
7	可转债（可交换债）	69,844,271.10	2.08
8	同业存单	49,900,000.00	1.49
9	其他	-	-
10	合计	2,197,909,271.10	65.46

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	2128012	21 浦发银行 01	1,500,000	151,320,000.00	4.51
2	2128010	21 光大银行小微债	1,500,000	151,200,000.00	4.50
3	2128013	21 交通银行小微债	1,500,000	150,930,000.00	4.50
4	190207	19 国开 07	1,500,000	150,900,000.00	4.49
5	2028014	20 中国银行永续债 01	1,500,000	147,660,000.00	4.40

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

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

根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。制定国债期货套期保值策略时，基金管理人通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，并根据基金现券资产利率风险敞口采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，规避利率风险以达到降低投资组合的整体风险的目的。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					1,003,980.58
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期内以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型，并与现券资产进行匹配，较好地对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响，降低了基金净值的波动。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内基金投资的前十名证券除 19 国开 07(190207), 21 光大银行小微债(2128010), 21 浦发银行 01(2128012), 20 中国银行永续债 01(2028014), 19 工商银行永续债(1928018)外其他证券的发行主体本期未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。银保监会 2020 年 12 月 25 日对国家开发银行进行处罚(银保监罚决字〔2020〕67 号), 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 10 月 26 日对国家开发银行进行处罚(京汇罚〔2020〕33 号), 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 10 月 26 日对国家开发银行进行处罚(京汇罚〔2020〕32 号), 中国银行间市场交易商协会 2020 年第 11 次自律处分会议审议决定对中国光大银行股份有限公司进行处罚, 中国银行间市场交易商协会 2020 年第 18 次自律处分会议审议决定对中国光大银行股份有限公司进行处罚, 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 08 月 25 日对中国光大银行股份有限公司进行处罚(京汇罚

(2020) 18 号), 银保监会 2021 年 02 月 02 日对中国光大银行股份有限公司进行处罚(银保监消保发(2021) 3 号), 国家外汇管理局上海市分局 2020 年 11 月 26 日对上海浦东发展银行股份有限公司进行处罚(上海汇管罚字【2020】20200007 号), 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 10 月 20 日对中国光大银行股份有限公司进行处罚(京汇罚(2020) 30 号), 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 10 月 20 日对中国光大银行股份有限公司进行处罚(京汇罚(2020) 29 号), 上海银保监局 2021 年 04 月 23 日对上海浦东发展银行股份有限公司进行处罚(沪银保监罚决字(2021) 29 号), 上海银保监局 2020 年 08 月 10 日对上海浦东发展银行股份有限公司进行处罚(沪银保监银罚决字(2020)12 号), 银保监会 2020 年 12 月 01 日对中国银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字(2020) 60 号), 银保监会 2021 年 05 月 17 日对中国银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字(2021) 11 号), 中国人民银行衡水市中心支行 2020 年 11 月 06 日对中国工商银行股份有限公司进行处罚(衡银罚字[2020]第 1 号), 银保监会 2020 年 12 月 25 日对中国工商银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字(2020) 71 号), 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 10 月 26 日对中国工商银行股份有限公司进行处罚(京汇罚(2020) 31 号)。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作, 上述证券的投资决策程序符合相关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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	253,329.85
2	应收证券清算款	79,620,293.85
3	应收股利	555,323.57
4	应收利息	25,958,913.43
5	应收申购款	10,242.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	106,398,103.16

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	132009	17 中油 EB	67,338,789.00	2.01

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额类别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鹏扬景源一年混合 A	16,945	160,797.11	5,576,525.74	0.20%	2,719,130,449.78	99.80%
鹏扬景源一年混合 C	6,806	87,068.51	1,610,312.07	0.27%	590,977,966.84	99.73%
合计	23,751	139,669.71	7,186,837.81	0.22%	3,310,108,416.62	99.78%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额类别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	鹏扬景源一年混合 A	62,126.50	0.0023%
	鹏扬景源一年混合 C	3,020.73	0.0005%
	合计	65,147.23	0.0020%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员，基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数据区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数据区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬景源一年混合 A	鹏扬景源一年混合 C
基金合同生效日（2021 年 3 月 9 日）基金份额总额	2,724,308,912.59	592,400,552.72
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	398,062.93	187,726.19
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,724,706,975.52	592,588,278.91

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人托管部门：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

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

本报告期内未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

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	
中信建投	2	834,013,579.09	48.32%	616,245.50	49.60%	
天风证券	2	451,560,999.97	26.16%	332,045.36	26.72%	
湘财证券	2	96,246,799.77	5.58%	70,694.64	5.69%	
中金公司	2	95,159,524.10	5.51%	41,372.64	3.33%	
广发证券	2	83,205,692.64	4.82%	60,017.81	4.83%	
华泰证券	2	74,847,286.99	4.34%	54,732.27	4.41%	
中信证券	2	61,722,726.91	3.58%	45,342.94	3.65%	
中泰证券	2	29,095,333.59	1.69%	22,042.50	1.77%	
中金财富证券	2	-	-	-	-	
瑞银证券	2	-	-	-	-	

注：(1)基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

(2)基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后被选择的证券经营机构签订协议。

(3)本基金于2021年3月9日成立，以上证券公司的交易单元均为本基金本报告期内新增的交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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
中信建投	40,394,095.90	5.11%	5,135,900,000.00	21.10%	-	-
天风证券	660,671,725.82	83.51%	12,168,000,000.00	49.99%	-	-
湘财证券	-	-	746,600,000.00	3.07%	-	-
中金公司	10,000,000.00	1.26%	890,700,000.00	3.66%	-	-
广发证券	-	-	3,100,000,000.00	12.74%	-	-
华泰证券	-	-	283,000,000.00	1.16%	-	-
中信证券	80,075,932.60	10.12%	1,560,000,000.00	6.41%	-	-
中泰证券	-	-	456,300,000.00	1.87%	-	-
中金财富 证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

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	鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金基金合同生效公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年3月10日
2	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年3月29日
3	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在天风证券股份有限公司开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年4月20日
4	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年5月14日
5	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年5月17日
6	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金在直销渠道开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年5月25日
7	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021年5月28日

8	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 3 日
9	鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 4 日
10	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在招商银行旗下招赢通平台开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 10 日
11	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在腾安基金销售(深圳)有限公司开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 16 日
12	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海浦东发展银行股份有限公司开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 16 日
13	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在代销渠道开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 17 日
14	鹏扬基金管理有限公司关于鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金增聘基金经理的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 18 日
15	鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金(鹏扬景源一年混合 A 份额)基金产品资料概要	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 21 日
16	鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金更新的招募说明书(2021 年第 1 号)	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 21 日
17	鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金(鹏扬景源一年混合 C 份额)基金产品资料概要	证监会指定报刊及网站、公司官网	2021 年 6 月 21 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

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

鹏扬基金管理有限公司

2021 年 8 月 31 日