

# 鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2022 年中期报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 08 月 29 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	8
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>14</b>
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内容的真实、准确和完整发表意见	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>15</b>
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	20
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>44</b>
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
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	50
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	50

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 .....	50
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 .....	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	50
7.12 投资组合报告附注 .....	51
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>51</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	52
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 .....	52
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>52</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	52
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 .....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	53
10.4 基金投资策略的改变 .....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	53
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 .....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	53
10.8 其他重大事件 .....	56
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>59</b>
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 .....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	59
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>59</b>
12.1 备查文件目录 .....	59
12.2 存放地点 .....	59
12.3 查阅方式 .....	59

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	鹏华研究精选混合
基金主代码	005028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 10 月 9 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	644,378,383.07 份
基金合同存续期	不定期

注：无。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金依托基金管理人的研究平台和研究能力，通过对企业基本面的全面深入研究，挖掘具有持续发展潜力的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司，构建股票投资组合。核心思路在于：1) 自上而下地分析行业的成长前景、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。</p> <p>（1）行业配置策略 本基金将主要依据中信一级行业分类或其他合理的行业分类方法确定行业分类。基金管理人将会结合对宏观经济、国家政策及行业增长前景、估值等方面的研究分析对行业的配置比例进行动态调整。</p> <p>（2）个股选择策略 本基金依托基金管理人的研究平台和研究团队，由行业研究员通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，精选优质个股。具体来说，本基金将从上市公司的核心竞争力、盈利能力和盈利质量、公司治理水平和管理层分析、估值水平等方面进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司。主要考虑的因素包括：（a）核心竞争力 本基金对公司核心竞争力的考察主要分析公司的品牌优势、销售和其他网络的可复制性、资源优势、技术创新能力和竞争环境等因</p>

素。 品牌优势：分析公司是否在所属的行业已经拥有较高的市场份额，是否有良好的市场知名度和较好的品牌效应，是否处于行业龙头地位。 销售和营销网络的可复制性：分析公司在销售渠道及营销网络等方面是否具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势。 资源优势：分析公司是否拥有独特优势的资源，是否在某些领域拥有独占性的优势。 技术创新能力：分析公司的产品自主创新情况、主要产品更新周期、专有技术和专利、对引进技术的吸收和改进能力。 竞争环境：分析公司所在行业的内部竞争格局、公司议价能力、公司规模经济、替代品的威胁和潜在竞争对手进入行业的壁垒等因素。 (b) 盈利能力和盈利质量 盈利能力：结合公司所处行业的特点和发展趋势、公司背景，从财务结构、资产质量、业务增长、利润水平、现金流特征等方面考察公司的盈利能力，专注于具有行业领先优势、资产质量良好、盈利能力较强的上市公司。 盈利质量： 本基金不仅关注公司的盈利能力，同时也关注公司盈利的质量，包括公司盈利的构成、盈利的主要来源、盈利的可持续性和可预测性、公司的盈利模式和扩张方式等方面。 (c) 公司治理水平和管理层分析 公司治理水平分析：清晰、合理的公司治理是公司不断良性发展的基础。本基金主要从股权结构的合理性、控股股东的背景和利益、董事会构成、信息披露的质量和及时性、激励机制的有效性、关联交易的公允性、公司的管理层和股东的利益是否协调和平衡等方面，对公司治理水平进行综合评估。 公司管理层分析：公司管理层的素质和能力是决定公司能否良性发展、不断创造领先优势的关键因素。对公司管理团队进行评价，主要考察其过往业绩、诚信记录、经营战略规划和商业计划执行能力等。 (d) 估值分析 结合公司所处行业的特点及业务模式，运用相对估值指标和绝对估值模型相结合，并通过估值水平的历史纵向比较和与同行业、全市场横向比较，评估上市公司的投资价值和安全边际，选择股价尚未反映内在价值或具有估值提升空间的上市公司。 (3) 存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。 3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。 (1) 久期策略 本基金将主要采取久期策略，通过自上而下的组合久期管理策略，以实现组合利率风险的有效控制。为控制风险，本基金采用以“目标久期”为中心的资产配置方式。目标久期的设定划分为两个层次：战略性配置和战术性配置。“目标久期”的战略性配置由投资决策委员会确定，主要根据对宏观经济和资本市场的预测分析决定组合的目标久期。“目标久期”的战术性配置由基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的范围内进行调整。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，直至接近目标久期上限，以较多地获得债券价格上升带来的收益；反之，如果预期利

	<p>率上升，本基金将缩短组合的久期，直至目标久期下限，以减小债券价格下降带来的风险。</p> <p>(2) 收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的依据之一，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，并进行动态调整。</p> <p>(3) 骑乘策略 本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即通过对收益率曲线的分析，在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券。在收益率曲线不变动的情况下，随着其剩余期限的衰减，债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅度的下滑，从而获得较高的资本收益；即使收益率曲线上升或进一步变陡，这一策略也能够提供更多的安全边际。</p> <p>(4) 息差策略 本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得的资金投资于债券，利用杠杆放大债券投资的收益。</p> <p>(5) 个券选择策略 本基金将根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。</p> <p>(6) 信用策略 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。</p> <p>4、权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。</p> <p>5、中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力规避风险，并获取超额收益。</p> <p>6、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。</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基

	金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。
--	---

注：无。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	李申
	联系电话	0755-81395402	021-60637102
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		4006788999	021-60637111
传真		0755-82021126	021-60635778
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		何如	田国立

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a>
基金中期报告备置地点	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2022年1月1日-2022年6月30日)
本期已实现收益	-256,522,767.50
本期利润	-203,850,860.03
加权平均基金份额本期利润	-0.3334
本期加权平均净值利润率	-14.10%
本期基金份额净值增长率	-12.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022年6月30日)
期末可供分配利润	852,904,955.62
期末可供分配基金份额利润	1.3236
期末基金资产净值	1,568,126,822.80



期末基金份额净值	2.4335
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022年6月30日)
基金份额累计净值增长率	143.35%

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

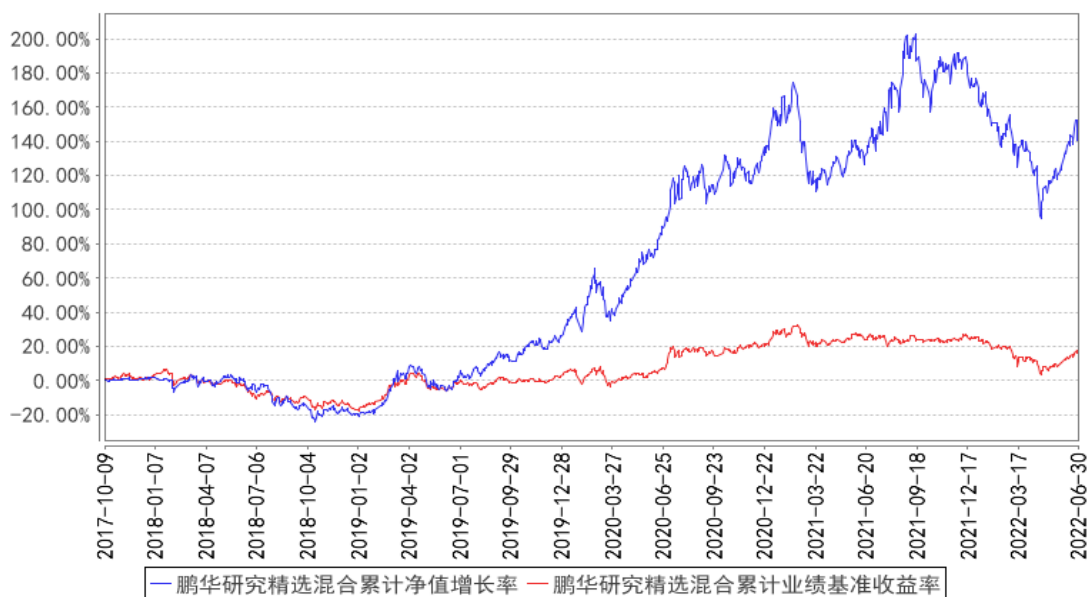
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.97%	1.69%	6.25%	0.73%	1.72%	0.96%
过去三个月	3.52%	1.85%	4.08%	1.03%	-0.56%	0.82%
过去六个月	-12.07%	1.76%	-6.33%	1.02%	-5.74%	0.74%
过去一年	-1.66%	1.87%	-7.02%	0.85%	5.36%	1.02%
过去三年	138.30%	1.72%	19.51%	0.87%	118.79%	0.85%
自基金合同生效起至今	143.35%	1.58%	17.55%	0.90%	125.80%	0.68%

注：业绩比较基准=中证 800 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%

### 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

鹏华研究精选混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2017 年 10 月 09 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 11946.65 亿元，267 只公募基金、13 只全国社保投资组合、4 只基本养老保险投资组合。经过 20 多年投资管理基金，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		
梁浩	基金经理	2017-10-09	-	14 年	梁浩先生，国籍中国，经济学博士，14 年证券从业经验。曾任职于信息产业部电信

				<p>研究院，从事产业政策研究工作；2008 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任研究部高级研究员、基金经理助理、副总经理、董事总经理(MD)，现担任公司副总裁/研究部总经理，投资决策委员会成员。2011 年 07 月至今担任鹏华新兴产业混合型证券投资基金基金经理，2014 年 03 月至 2015 年 12 月担任鹏华环保产业股票型证券投资基金基金经理，2014 年 11 月至 2015 年 12 月担任鹏华先进制造股票型证券投资基金基金经理，2015 年 07 月至 2017 年 03 月担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理，2016 年 01 月至 2017 年 03 月担任鹏华健康环保灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 06 月至 2017 年 07 月担任鹏华医药科技股票型证券投资基金基金经理，2017 年 10 月至今担任鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 06 月至 2021 年 01 月担任鹏华创新驱动混合型证券投资基金基金经理，2018 年 09 月至 2020 年 03 月担任鹏华研究驱动混合型证券投资基金基金经理，2019 年 05 月至 2021 年 01 月担任鹏华研究智选混合型证券投资基金基金经理，2019 年 12 月至 2021 年 01 月担任鹏华价值驱动混合型证券投资基金基金经理，2020 年 01 月至今担任鹏华科技创新混合型证券投资基金基金经理，2020 年 07 月至今担任鹏华新兴成长混合型证券投资基金基金经理，2020 年 10 月至今担任鹏华成长智选混合型证券投资基金基金经理，2021 年 01 月至今担任鹏华汇智优选混合型证券投资基金基金经理，2021 年 07 月至今担任鹏华新能源精选混合型证券投资基金基金经理，梁浩先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。</p>	
王海青	基金经理	2018-02-03	-	12 年	<p>王海青女士，国籍中国，经济学硕士，12 年证券从业经验。曾任中国中投证券有限责任公司高级研究员，2015 年 10 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任研究部高级研究员，现担任研究部副总经理/基金经理。2018 年 02 月至今担任鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金经</p>

					理, 2020 年 01 月至今担任鹏华沪深港互联网股票型证券投资基金基金经理, 2020 年 07 月至今担任鹏华新兴成长混合型证券投资基金基金经理, 王海青女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
--	--	--	--	--	---

注：1. 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：无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形，本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整，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。

##### 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

今年上半年，由于海外战争以及国内外疫情的扩散，以及对相关宏观政策的预期，市场经历了大幅波动，呈现典型的 V 型走势。

我们依然坚持今年整体均衡的做法，即在周期、成长、价值股上均会有所配置。

一季度，组合利用 2 月中旬的市场反弹，逐步减持了部分估值相对合理的成长股，涉及新能源、军工、汽车零部件行业，并相应增加了包括有色、化工、地产行业的配置。因为我们认为海

外能源与电力成本的上升，导致高耗电的周期品生产成本巨幅抬升，海外企业亏损而关停产能，从而带来全球供给的收缩；而部分涉及新能源的上游资源品，未来需求的增速将提升一个台阶，我们认为其高盈利具有一定持续性。

在二季度，因为看到下游不管是光伏或是新能源车的景气度均不断超预期，我们加仓了其对应的上游行业，包括碳酸锂、EVA 等新能源上游环节。在中游，我们也加仓了 TOPCON 电池、断路器、结构件等，获得了较好的收益。但非常可惜的是，我们原先重仓布局的微型逆变器，受益于海外的超高景气，不断创新高，但我们下车过早，错过很多收益。

二季度我们减仓了 TMT 中的电子、军工，以及周期中的地产和建筑。因为下游整体经济带来的需求压力，以及上游成本压力，电子基本面一般。地产是已经由政策放松进入基本面企稳阶段，需要更多精选个股。

消费行业中，养殖产业链依然是目前我们看好的方向，因为去产能力度较大，行业逐步回暖，我们认为股价仍有空间。另外，我们也看好包括免税、外卖、餐饮的逐步复苏，以及高景气的医美产业链。

#### 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-12.07%，同期业绩比较基准增长率为-6.33%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于市场受海外政策与能源，国内政策的预期变化影响，波动非常大，给投资带来了非常大的挑战。我们认为进入三季度，国内稳增长已开始出现一定的效果，虽然这种迹象还比较弱，我们认为下半年国内相关的周期品仍会有较好的基本面与投资机会；同时，与复苏相关的一些价值股与消费股也会进入较好的投资阶段。

我们仍将会根据各板块的性价比进行配置。预计会在下半年减仓部分周期品，增加部分成长股以及消费股的持仓。

#### 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、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 852,904,955.62 元，期末基金份额净值 2.4335 元。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

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

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## § 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：鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	157,121,815.83	134,903,097.76
结算备付金		4,908,209.19	3,350,776.96
存出保证金		689,086.98	566,309.82
交易性金融资产	6.4.7.2	1,479,447,984.77	1,424,572,178.82
其中：股票投资		1,479,447,984.77	1,424,572,178.82
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		844,002.61	423,427.38
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	16,125.14
资产总计		1,643,011,099.38	1,563,831,915.88
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2021 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		50,090,811.57	-
应付赎回款		19,322,184.69	2,102,763.85

应付管理人报酬		1,854,996.92	1,977,274.73
应付托管费		309,166.17	329,545.79
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	3,307,117.23	2,379,912.37
负债合计		74,884,276.58	6,789,496.74
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	644,378,383.07	562,621,359.35
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	923,748,439.73	994,421,059.79
净资产合计		1,568,126,822.80	1,557,042,419.14
负债和净资产总计		1,643,011,099.38	1,563,831,915.88

注：报告截止日 2022 年 06 月 30 日，基金份额净值 2.4335 元，基金份额总额 644,378,383.07 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-191,193,565.17	-7,438,068.31
1. 利息收入		256,504.97	356,490.90
其中：存款利息收入	6.4.7.13	256,504.97	355,580.50
债券利息收入		-	910.40
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-244,476,607.90	390,575,654.35
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-248,791,880.16	385,104,571.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	821,802.30
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	4,315,272.26	4,649,280.55
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	52,671,907.47	-402,335,408.59
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	354,630.29	3,965,195.03
<b>减：二、营业总支出</b>		12,657,294.86	24,250,825.47
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	10,753,238.09	14,535,063.35
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,792,206.36	2,422,510.52
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费	6.4.10.2.1.1	-	-
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		-	3.27
8. 其他费用	6.4.7.23	111,850.41	7,293,248.33
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-203,850,860.03	-31,688,893.78
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-203,850,860.03	-31,688,893.78
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-203,850,860.03	-31,688,893.78

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 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（基金净值）	562,621,359.35	-	994,421,059.79	1,557,042,419.14

加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期末期初净资产（基金净值）	562,621,359.35	-	994,421,059.79	1,557,042,419.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	81,757,023.72	-	-70,672,620.06	11,084,403.66
（一）、综合收益总额	-	-	-203,850,860.03	-203,850,860.03
（二）、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）	81,757,023.72	-	133,178,239.97	214,935,263.69
其中：1. 基金申购款	194,073,286.20	-	277,436,061.11	471,509,347.31
2. 基金赎回款	-112,316,262.48	-	-144,257,821.14	-256,574,083.62
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收	-	-	-	-

益结转留存收益				
四、本期期末净资产（基金净值）	644,378,383.07	-	923,748,439.73	1,568,126,822.80
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021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（基金净值）	1,069,725,675.28	-	1,548,371,246.40	2,618,096,921.68
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	1,069,725,675.28	-	1,548,371,246.40	2,618,096,921.68
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-502,571,093.50	-	-711,990,923.46	-1,214,562,016.96
（一）、综合收益总额	-	-	-31,688,893.78	-31,688,893.78
（二）、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）	-502,571,093.50	-	-680,302,029.68	-1,182,873,123.18
其中：1. 基金申购款	313,641,749.40	-	472,427,257.99	786,069,007.39
2. 基金赎回	-816,212,842.90	-	-	-1,968,942,130.57

款			1,152,729,287.67	
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(基金净值)	567,154,581.78	-	836,380,322.94	1,403,534,904.72

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

邢彪

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

鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”) 经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”) 《关于准予鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016] 563号文)批准,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》及其配套规则和《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2017年10月9日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为980,887,393.66份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称:建设银行)。

本基金于2017年8月31日至2017年9月27日募集。募集期间净认购资金人民币979,809,816.44元,认购资金在募集期间产生的利息人民币1,077,577.22元,募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计980,887,393.66份。上述募集资金已由普华永道中天会计师事

务所（特殊普通合伙）验证，并出具了普华永道中天验字（2017）第 871 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。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。基金的投资组合比例为：股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 0%—95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金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。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%。

#### 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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《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”）、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》、《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2022 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 2022 年 06 月 30 日的财务状况以及 2022 年上半年的经营成果和基金净值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

除 6.4.5.1 会计政策变更的说明所声明的变更外，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

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。此外，中国证监会于 2022 年颁布了修订后的《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〉》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金 2022 年度财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

#### (a) 金融工具

新金融工具准则改变了金融工具的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融工具的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。

本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、交易性金融资产-债券投资、交易性金融资产-资产支持证券投资、债权投资和卖出回购金融资产款等项目中，不单独列示应收利息或应付利息项目。

信用减值损失项目反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在利息收入项目中。其他项目的利息收入从利息收入项目调整至投资收益项目列示。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，其投资收益包含期间交易费用的抵减。

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整 2022 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021 年度的比较财务报表未重列。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于 2022 年 1 月 1 日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下：

银行存款、结算备付金、存出保证金、应收利息、应付交易费用和其他负债，对其账面价值的影响金额分别为 14,186.06 元、1,658.69 元、280.39 元、-16,125.14 元、-2,138,542.56 元和

2,138,542.56 元。

(b) 修订后的《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>》

根据中国证监会于 2022 年颁布的修订后的《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>》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

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

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

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

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

债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	157,121,815.83
等于：本金	157,110,227.00
加：应计利息	11,588.83
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	157,121,815.83

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日



	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	1,378,133,588.60	-	1,479,447,984.77	101,314,396.17
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	1,378,133,588.60	-	1,479,447,984.77	101,314,396.17

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 2022年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	69,026.86
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	3,113,994.43
其中：交易所市场	3,113,994.43
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	124,095.94
合计	3,307,117.23

## 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	562,621,359.35	562,621,359.35
本期申购	194,073,286.20	194,073,286.20
本期赎回（以“-”号填列）	-112,316,262.48	-112,316,262.48
- 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	644,378,383.07	644,378,383.07

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
本期期初	980,644,981.22	13,776,078.57	994,421,059.79
本期利润	-256,522,767.50	52,671,907.47	-203,850,860.03
本期基金份额交易产生的变动数	128,782,741.90	4,395,498.07	133,178,239.97
其中：基金申购款	292,255,785.95	-14,819,724.84	277,436,061.11
基金赎回款	-163,473,044.05	19,215,222.91	-144,257,821.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	852,904,955.62	70,843,484.11	923,748,439.73

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
活期存款利息收入	217,723.66
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	33,746.82
其他	5,034.49
合计	256,504.97

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 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-248,791,880.16
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	-248,791,880.16

**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
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,981,579,352.24
减：卖出股票成本总额	3,221,318,895.52
减：交易费用	9,052,336.88
买卖股票差价收入	-248,791,880.16

**6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入**

注：无。

**6.4.7.15 债券投资收益****6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

注：无。

**6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.16 资产支持证券投资收益****6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

注：无。

**6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.17 贵金属投资收益****6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,315,272.26
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	4,315,272.26

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
1. 交易性金融资产	52,671,907.47
股票投资	52,671,907.47
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	52,671,907.47

## 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	352,697.89
基金转换费收入	1,932.40
合计	354,630.29

## 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	2,754.47
合计	111,850.41

## 6.4.7.24 分部报告

无。

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 6.4.8.1 或有事项

无。

## 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

## 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

## 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021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	250,367,022.77	4.04	998,717,750.89	22.90

## 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 2022年1月1日至2022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	228,255.41	4.14	26,940.05	0.87
关联方名称	上年度可比期间 2021年1月1日至2021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	910,133.16	22.95	287,629.59	14.42

注：（1）佣金的计算公式

$$\text{上海/深圳证券交易所的交易佣金} = \text{股票买(卖)成交金额} \times \text{佣金比率} - \text{买(卖)经手费} - \text{买(卖)}$$

证管费等由券商承担的费用

（佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。）

（2）本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和约定的佣金比例签订了《证券交易席位租用协议》。根据协议规定，上述单位定期或不定期地为鹏华基金公司提供研究服务以及其他研究支持。

## 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	10,753,238.09	14,535,063.35
其中：支付销售机构的客户维护费	2,462,125.87	3,553,628.08

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 1.50%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.50%÷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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,792,206.36	2,422,510.52

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%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×0.25%/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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2017 年 10 月 9 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	1,271,150.35	1,271,150.35
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	1,271,150.35	1,271,150.35
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.1973%	0.2241%

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

## 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

## 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	157,121,815.83	217,723.66	128,327,655.99	333,958.69

## 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期					
2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张）	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间					
2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张）	总金额

国信证券	688323	瑞华泰	网下申购	4,513	26,942.61
国信证券	300986	志特新材	网下申购	2,632	38,927.28
国信证券	300957	贝泰妮	网下申购	8,523	403,393.59

注：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

注：无。

#### 6.4.12 期末(2022年6月30日)本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
301110	青木股份	2022年3月4日	6个月	新股流通受限	63.10	39.85	202	12,746.20	8,049.70	-
301116	益客食品	2022年1月10日	6个月	新股流通受限	11.40	20.46	577	6,577.80	11,805.42	-
301117	佳缘科技	2022年1月7日	6个月	新股流通受限	46.80	54.44	262	12,261.60	14,263.28	-
301120	新特电气	2022年4月11日	6个月	新股流通受限	13.73	15.49	1,032	14,169.36	15,985.68	-
301135	瑞德智能	2022年4月1日	6个月	新股流通受限	31.98	26.26	338	10,809.24	8,875.88	-
301151	冠龙节能	2022年3月30日	6个月	新股流通受限	30.82	21.46	703	21,666.46	15,086.38	-
301158	德石股份	2022年1月7日	6个月	新股流通受限	15.64	20.38	379	5,927.56	7,724.02	-
301162	国能日新	2022年4月19日	6个月	新股流通受限	45.13	54.11	334	15,073.42	18,072.74	-

301163	宏德股份	2022年 4月11日	6个月	新股流 通受限	26.27	32.33	277	7,276.79	8,955.41	-
301187	欧圣电 气	2022年 4月13日	6个月	新股流 通受限	21.33	22.54	876	18,685.08	19,745.04	-
301200	大族数 控	2022年 2月18日	6个月	新股流 通受限	76.56	51.92	806	61,707.36	41,847.52	-
301206	三元生 物	2022年 1月26日	6个月	新股流 通受限	109.30	45.69	945	68,859.00	43,177.05	三元生物于2022年6月17日实施权益分派方案，每10股派人民币10元，并转增5股。
301207	华兰疫 苗	2022年 2月10日	6个月	新股流 通受限	56.88	56.42	569	32,364.72	32,102.98	-
301217	铜冠铜 箔	2022年 1月20日	6个月	新股流 通受限	17.27	14.83	3,958	68,354.66	58,697.14	-
301219	腾远钻 业	2022年 3月10日	6个月	新股流 通受限	173.98	87.82	455	44,016.94	39,958.10	腾远钴业于2022年5月24日实施权益分派方案，每10股派人民币39.9元，并转增8股。
301222	浙江恒 威	2022年 3月2日	6个月	新股流 通受限	33.98	28.96	332	11,281.36	9,614.72	-
301228	实朴检 测	2022年 1月21日	6个月	新股流 通受限	20.08	20.34	373	7,489.84	7,586.82	-
301259	艾布鲁	2022年 4月18日	6个月	新股流 通受限	18.39	24.94	483	8,882.37	12,046.02	-

301268	铭利达	2022 年 3 月 29 日	6 个月	新股流 通受限	28.50	34.87	641	18,268.50	22,351.67	-
301288	清研环 境	2022 年 4 月 14 日	6 个月	新股流 通受限	19.09	19.98	452	8,628.68	9,030.96	-
688283	坤恒顺 维	2022 年 2 月 8 日	6 个月	新股流 通受限	33.80	45.41	1,595	53,911.00	72,428.95	-

注：1、根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的 2020 年 2 月 14 日(含)后发行完毕的非公开发行股份，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。此外，本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

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

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的科创板股票，在受让后 6 个月内不得转让。

4、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，本基金参与摇号配售或比例配售方式获配的创业板股票自发行人股票上市之日起在发行人约定的限售期内不得转让。

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

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票(包含中小板，创业板及其他经中国证监会核准上市的股票，存托凭证)，债券(含国债，金融债，企业债，公司债，央行票据，中期票据，短期融资券，次级债，可转换债券，可交换债券，中小企业私募债等)，货币市场工具，权证，资产支持证券，股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

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

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设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 2022 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2021 年 12 月 31 日：未持有）。

#### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

注：无。

#### **6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：无。

#### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

注：无。

#### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：无。

#### **6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

### **6.4.13.3 流动性风险**

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期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 2022 年 6 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债的合同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（所有者权益）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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持

续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

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

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

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	157,121,815.83	-	-	-	157,121,815.83
结算备付金	4,908,209.19	-	-	-	4,908,209.19
存出保证金	689,086.98	-	-	-	689,086.98
交易性金融资产	-	-	-1,479,447,984.77	-	1,479,447,984.77
应收申购款	-	-	-	844,002.61	844,002.61
资产总计	162,719,112.00	-	-1,480,291,987.38	-	1,643,011,099.38
负债					
应付赎回款	-	-	-	19,322,184.69	19,322,184.69
应付管理人报酬	-	-	-	1,854,996.92	1,854,996.92
应付托管费	-	-	-	309,166.17	309,166.17
应付清算款	-	-	-	50,090,811.57	50,090,811.57
其他负债	-	-	-	3,307,117.23	3,307,117.23
负债总计	-	-	-	74,884,276.58	74,884,276.58
利率敏感度缺口	162,719,112.00	-	-1,405,407,710.80	-	1,568,126,822.80
上年度末 2021年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	134,903,097.76	-	-	-	134,903,097.76



结算备付金	3,350,776.96	-	-	-	3,350,776.96
存出保证金	566,309.82	-	-	-	566,309.82
交易性金融资产	-	-	-	1,424,572,178.82	1,424,572,178.82
应收申购款	-	-	-	423,427.38	423,427.38
其他资产	-	-	-	16,125.14	16,125.14
资产总计	138,820,184.54	-	-	1,425,011,731.34	1,563,831,915.88
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	2,102,763.85	2,102,763.85
应付管理人报酬	-	-	-	1,977,274.73	1,977,274.73
应付托管费	-	-	-	329,545.79	329,545.79
其他负债	-	-	-	2,379,912.37	2,379,912.37
负债总计	-	-	-	6,789,496.74	6,789,496.74
利率敏感度缺口	138,820,184.54	-	-	1,418,222,234.60	1,557,042,419.14

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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 2022 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%。因此当利率发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

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

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

##### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金

管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

基金的投资组合比例为：股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 0%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金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 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 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	1,479,447,984.77	94.34	1,424,572,178.82	91.49
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,479,447,984.77	94.34	1,424,572,178.82	91.49

注：债券投资为可转换债券、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		
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（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月）	

			31 日 )
分析	业绩比较基准上升 5%	70,267,762.93	78,474,937.92
	业绩比较基准下降 5%	-70,267,762.93	-78,474,937.92

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 2022 年 6 月 30 日
第一层次	1,478,970,579.29
第二层次	-
第三层次	477,405.48
合计	1,479,447,984.77

###### 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	1,479,447,984.77	90.04
	其中：股票	1,479,447,984.77	90.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	162,030,025.02	9.86
8	其他各项资产	1,533,089.59	0.09
9	合计	1,643,011,099.38	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	113,205,317.00	7.22
B	采矿业	133,920,607.96	8.54
C	制造业	1,103,804,848.11	70.39

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,647,996.75	1.25
F	批发和零售业	18,917,414.44	1.21
G	交通运输、仓储和邮政业	3,136,549.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	366,569.87	0.02
J	金融业	41,662,224.00	2.66
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	44,580,248.45	2.84
M	科学研究和技术服务业	47,666.12	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	158,543.07	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,479,447,984.77	94.34

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300498	温氏股份	5,317,300	113,205,317.00	7.22
2	002466	天齐锂业	884,906	110,436,268.80	7.04
3	000733	振华科技	686,288	93,314,579.36	5.95
4	002100	天康生物	8,080,100	78,538,572.00	5.01
5	003038	鑫铂股份	1,553,497	78,296,248.80	4.99
6	002865	钧达股份	802,000	76,478,720.00	4.88
7	002192	融捷股份	482,800	74,206,360.00	4.73
8	000301	东方盛虹	3,338,490	56,453,865.90	3.60
9	300953	震裕科技	381,500	52,261,685.00	3.33
10	301031	中熔电气	363,233	52,080,347.54	3.32
11	002176	江特电机	2,077,200	52,013,088.00	3.32
12	688116	天奈科技	298,103	50,522,496.44	3.22
13	601898	中煤能源	4,431,200	45,995,856.00	2.93
14	601888	中国中免	191,300	44,559,509.00	2.84
15	003022	联泓新科	1,282,800	42,627,444.00	2.72
16	601838	成都银行	2,512,800	41,662,224.00	2.66

17	300724	捷佳伟创	402,000	35,918,700.00	2.29
18	000707	双环科技	1,741,200	29,582,988.00	1.89
19	688533	上声电子	404,797	28,918,697.68	1.84
20	600409	三友化工	3,526,600	28,882,854.00	1.84
21	600328	中盐化工	1,185,300	27,913,815.00	1.78
22	002472	双环传动	835,058	26,588,246.72	1.70
23	300343	联创股份	1,713,930	26,034,596.70	1.66
24	300628	亿联网络	337,950	25,734,892.50	1.64
25	300969	恒帅股份	298,424	25,264,575.84	1.61
26	601117	中国化学	2,087,200	19,640,552.00	1.25
27	600546	山煤国际	968,200	18,841,172.00	1.20
28	603363	傲农生物	871,500	16,131,465.00	1.03
29	000822	山东海化	1,543,500	15,681,960.00	1.00
30	600188	兖矿能源	347,477	13,718,391.96	0.87
31	002709	天赐材料	216,500	13,435,990.00	0.86
32	300957	贝泰妮	58,800	12,790,764.00	0.82
33	688668	鼎通科技	154,781	10,887,295.54	0.69
34	603612	索通发展	280,060	10,320,211.00	0.66
35	002738	中矿资源	111,140	10,292,675.40	0.66
36	601012	隆基绿能	123,400	8,222,142.00	0.52
37	601975	招商南油	778,300	3,136,549.00	0.20
38	300973	立高食品	16,400	1,704,780.00	0.11
39	688326	经纬恒润-W	6,832	1,004,713.92	0.06
40	688082	盛美上海	9,337	884,867.49	0.06
41	688048	长光华芯	6,790	826,207.20	0.05
42	301200	大族数控	8,052	433,131.52	0.03
43	301219	腾远钴业	4,537	417,461.46	0.03
44	301207	华兰疫苗	5,687	336,163.36	0.02
45	688320	禾川科技	6,048	312,076.80	0.02
46	688306	均普智能	47,094	260,429.82	0.02
47	301268	铭利达	6,407	243,766.07	0.02
48	301187	欧圣电气	8,759	228,329.22	0.01
49	301162	国能日新	3,331	201,609.02	0.01
50	301120	新特电气	10,311	182,450.94	0.01
51	301151	冠龙节能	7,025	161,883.22	0.01
52	688290	景业智能	3,040	154,736.00	0.01
53	301259	艾布鲁	4,828	139,789.02	0.01
54	301288	清研环境	4,516	107,867.44	0.01
55	301163	宏德股份	2,764	101,994.08	0.01
56	301222	浙江恒威	3,315	101,431.46	0.01
57	301135	瑞德智能	3,376	96,066.48	0.01
58	301155	海力风电	1,054	95,914.00	0.01

59	301110	青木股份	2,013	86,466.00	0.01
60	688283	坤恒顺维	1,595	72,428.95	0.00
61	301217	铜冠铜箔	3,958	58,697.14	0.00
62	002567	唐人神	6,298	53,595.98	0.00
63	688255	凯尔达	1,648	50,923.20	0.00
64	301177	迪阿股份	674	50,010.80	0.00
65	600765	中航重机	1,500	48,270.00	0.00
66	301206	三元生物	945	43,177.05	0.00
67	603206	嘉环科技	1,210	23,353.00	0.00
68	301096	百诚医药	272	21,488.00	0.00
69	001228	永泰运	383	20,739.45	0.00
70	301101	明月镜片	371	19,043.43	0.00
71	301127	天源环保	1,685	18,754.05	0.00
72	301091	深城交	681	18,591.30	0.00
73	301221	光庭信息	280	18,152.40	0.00
74	001319	铭科精技	536	15,474.32	0.00
75	301166	优宁维	253	14,891.58	0.00
76	301168	通灵股份	329	14,831.32	0.00
77	301117	佳缘科技	262	14,263.28	0.00
78	301180	万祥科技	654	13,701.30	0.00
79	301190	善水科技	575	13,644.75	0.00
80	301118	恒光股份	315	13,554.45	0.00
81	301100	风光股份	599	12,926.42	0.00
82	301199	迈赫股份	402	12,880.08	0.00
83	301179	泽宇智能	295	12,038.95	0.00
84	301116	益客食品	577	11,805.42	0.00
85	301126	达嘉维康	662	11,340.06	0.00
86	301108	洁雅股份	280	11,079.60	0.00
87	301185	鸥玛软件	578	10,687.22	0.00
88	301111	粤万年青	379	10,392.18	0.00
89	301138	华研精机	285	8,763.75	0.00
90	301193	家联科技	297	8,063.55	0.00
91	301133	金钟股份	286	7,942.22	0.00
92	301158	德石股份	379	7,724.02	0.00
93	301198	喜悦智行	341	7,689.55	0.00
94	301228	实朴检测	373	7,586.82	0.00
95	301098	金埔园林	307	7,444.75	0.00
96	301182	凯旺科技	294	6,985.44	0.00
97	301069	凯盛新材	39	1,798.29	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002865	钧达股份	113,543,440.46	7.29
2	003038	鑫铂股份	108,028,128.40	6.94
3	603260	合盛硅业	95,030,340.67	6.10
4	000733	振华科技	85,828,605.17	5.51
5	000301	东方盛虹	80,515,166.06	5.17
6	688116	天奈科技	78,854,564.69	5.06
7	002567	唐人神	75,612,070.82	4.86
8	600153	建发股份	72,174,440.00	4.64
9	601155	新城控股	70,707,435.76	4.54
10	002244	滨江集团	65,751,785.65	4.22
11	002176	江特电机	65,473,156.13	4.20
12	688008	澜起科技	64,278,074.46	4.13
13	002192	融捷股份	63,650,688.00	4.09
14	002100	天康生物	63,482,055.55	4.08
15	300498	温氏股份	62,655,028.81	4.02
16	002466	天齐锂业	62,195,789.00	3.99
17	000933	神火股份	59,997,342.84	3.85
18	601898	中煤能源	54,305,986.30	3.49
19	000707	双环科技	53,522,356.14	3.44
20	300953	震裕科技	51,390,520.00	3.30
21	688533	上声电子	50,798,964.23	3.26
22	600328	中盐化工	50,534,890.38	3.25
23	001979	招商蛇口	49,407,623.00	3.17
24	600765	中航重机	48,092,054.26	3.09
25	002472	双环传动	47,807,120.40	3.07
26	301031	中熔电气	47,385,144.30	3.04
27	000822	山东海化	47,350,748.75	3.04
28	000807	云铝股份	46,733,262.00	3.00
29	688536	思瑞浦	45,787,323.45	2.94
30	601888	中国中免	44,461,248.33	2.86
31	003022	联泓新科	44,407,051.29	2.85
32	000893	亚钾国际	44,243,889.80	2.84
33	000876	新希望	42,546,547.86	2.73
34	603259	药明康德	41,860,797.15	2.69
35	601838	成都银行	40,818,109.95	2.62
36	688032	禾迈股份	39,976,015.28	2.57
37	000498	山东路桥	39,264,999.91	2.52



38	300724	捷佳伟创	38,739,709.00	2.49
39	000683	远兴能源	35,960,489.00	2.31
40	603363	傲农生物	35,004,599.84	2.25
41	300394	天孚通信	34,605,654.45	2.22
42	002371	北方华创	34,031,412.72	2.19
43	002049	紫光国微	32,374,993.00	2.08
44	601899	紫金矿业	31,991,258.00	2.05
45	603267	鸿远电子	31,957,871.80	2.05
46	600048	保利发展	31,363,386.00	2.01

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

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	603260	合盛硅业	102,716,970.46	6.60
2	600765	中航重机	102,437,583.69	6.58
3	000683	远兴能源	99,398,341.30	6.38
4	002049	紫光国微	98,549,566.13	6.33
5	688536	思瑞浦	86,797,384.29	5.57
6	002244	滨江集团	79,488,825.28	5.11
7	600153	建发股份	76,178,870.69	4.89
8	600529	山东药玻	70,463,592.86	4.53
9	688032	禾迈股份	68,634,128.41	4.41
10	601155	新城控股	62,390,652.20	4.01
11	002567	唐人神	61,159,554.00	3.93
12	300772	运达股份	60,557,328.00	3.89
13	688008	澜起科技	59,813,056.96	3.84
14	603259	药明康德	58,279,607.63	3.74
15	000933	神火股份	58,075,519.99	3.73
16	002466	天齐锂业	53,434,295.66	3.43
17	601633	长城汽车	48,762,500.00	3.13
18	002472	双环传动	48,518,166.53	3.12
19	001979	招商蛇口	46,066,166.63	2.96
20	688116	天奈科技	45,141,839.07	2.90
21	000807	云铝股份	44,990,507.72	2.89
22	000893	亚钾国际	44,627,107.61	2.87
23	002475	立讯精密	43,860,785.94	2.82
24	002812	恩捷股份	42,351,102.00	2.72
25	603596	伯特利	39,650,142.26	2.55
26	002311	海大集团	39,229,883.70	2.52
27	000498	山东路桥	39,107,281.00	2.51
28	000822	山东海化	38,510,491.00	2.47

29	002865	钧达股份	38,056,365.34	2.44
30	000876	新希望	37,525,485.60	2.41
31	300969	恒帅股份	36,003,259.62	2.31
32	603348	文灿股份	35,143,117.44	2.26
33	600905	三峡能源	34,110,870.58	2.19
34	688533	上声电子	33,002,762.47	2.12
35	300014	亿纬锂能	32,937,142.00	2.12
36	002371	北方华创	32,186,742.37	2.07
37	688388	嘉元科技	32,064,453.15	2.06
38	600048	保利发展	31,300,416.00	2.01

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	3,223,522,794.00
卖出股票收入（成交）总额	2,981,579,352.24

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

### 7.12 投资组合报告附注

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

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。

#### 7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	689,086.98
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	844,002.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,533,089.59

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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 (%)

34,918	18,454.05	340,894,037.80	52.90	303,484,345.27	47.10
--------	-----------	----------------	-------	----------------	-------

## 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	2,440,536.83	0.3787

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

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

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年10月9日） 基金份额总额	980,887,393.66
本报告期期初基金份额总额	562,621,359.35
本报告期基金总申购份额	194,073,286.20
减：本报告期基金总赎回份额	112,316,262.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	644,378,383.07

## § 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：

报告期内，公司无重大人事变动。

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

本基金本投资期内投资策略未改变。

### 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

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

### 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 (%)	
东方财富证券	2	1,061,046,368.90	17.13	879,851.91	15.95	-
中信证券	2	707,494,528.88	11.42	583,462.30	10.58	-
方正证券	2	687,194,166.10	11.09	630,580.45	11.43	-
中信建投证券	2	561,260,285.44	9.06	513,385.23	9.31	-
光大证券	1	546,094,276.77	8.82	499,270.69	9.05	-
国泰君安	2	436,687,473.85	7.05	399,595.73	7.24	-
长江证券	1	387,029,172.56	6.25	355,339.19	6.44	-
中金公司	2	341,205,574.26	5.51	314,353.15	5.70	-
西部证券	1	316,957,531.28	5.12	288,855.04	5.24	-
国信证券	2	250,367,022.77	4.04	228,255.41	4.14	-

中泰证券	2	163,654,534.13	2.64	150,079.85	2.72	-
银河证券	1	148,952,108.78	2.40	136,581.63	2.48	-
海通证券	2	143,994,742.21	2.32	132,662.24	2.40	-
招商证券	1	111,051,120.95	1.79	101,199.70	1.83	-
中金财富	1	96,765,271.43	1.56	89,149.08	1.62	-
长城证券	1	78,852,426.70	1.27	72,648.77	1.32	-
安信证券	2	53,502,968.91	0.86	48,757.32	0.88	-
申万宏源证券	1	44,581,082.74	0.72	40,627.61	0.74	-
华创证券	1	37,447,231.94	0.60	34,129.04	0.62	-
广发证券	1	20,214,125.29	0.33	18,422.13	0.33	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞信方正	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1) 基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的  
需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的  
咨询服务。

## 2) 选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性  
及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在  
比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专  
用交易单元。

## 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 (%)
东方财富 证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

海通证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
新时代证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-

### 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公开募集证券投资基金执行新金融工具相关会计准则的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 01 月 01 日
2	鹏华基金管理有限公司关于暂停客服电话服务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 01 月 01 日
3	鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 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》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 01 月 21 日
5	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与广发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》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 01 月 24 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与民生证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 01 月 24 日
7	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与第一创业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》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 02 月 10 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与北京雪球基金销售有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 02 月 21 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与财通证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 03 月 01 日
10	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与杭州银行股份有限公司同业代销基金平台认/申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 03 月 04 日
11	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信建投证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 03 月 08 日
12	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与光大证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 03 月 14 日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与宁波银行股份有限公司易管家平台申购（不含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 03 月 15 日
14	鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金 2021 年年度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 03 月 30 日
15	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与广发证券股份有限公司	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会	2022 年 04 月 19 日

	申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	会基金电子披露网站	
16	鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 04 月 21 日
17	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与宁波银行股份有限公司易管家平台申购（不含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 04 月 21 日
18	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与西部证券股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 04 月 25 日
19	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》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 04 月 27 日
20	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与江苏张家港农村商业银行股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 04 月 28 日
21	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》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 04 月 30 日
22	鹏华基金管理有限公司关于终止北京植信基金销售有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 05 月 06 日
23	鹏华基金管理有限公司关于终止北京唐鼎耀华基金销售有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 05 月 13 日
24	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与北京度小满基金销售有限公司相关费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 05 月 30 日
25	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与上海好买基金销售有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 06 月 06 日
26	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国建设银行股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 06 月 17 日
27	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中航证券有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2022 年 06 月 18 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)《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华研究精选灵活配置混合型证券投资基金 2022 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

2022 年 8 月 30 日