## 鹏华增鑫股票型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023年6月30日

基金管理人: 鹏华基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期: 2023年7月20日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2023 年 07 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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 2023 年 04 月 01 日起至 2023 年 06 月 30 日止。

## §2基金产品概况

| 基金简称       | 鹏华增鑫股票                       |  |  |  |
|------------|------------------------------|--|--|--|
| 基金主代码      | 015567                       |  |  |  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                       |  |  |  |
| 基金合同生效日    | 2022年9月5日                    |  |  |  |
| 报告期末基金份额总额 | 51, 171, 107. 80 份           |  |  |  |
| 投资目标       | 在严格控制风险的前提下,通过对不同资产类别的动态     |  |  |  |
|            | 配置和个股精选,力求超额收益与长期资本增值。       |  |  |  |
| 投资策略       | 1、资产配置策略                     |  |  |  |
|            | 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括 GDP   |  |  |  |
|            | 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平 |  |  |  |
|            | 与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币、税收、    |  |  |  |
|            | 汇率政策等)来判断经济周期目前的位置以及未来将发     |  |  |  |
|            | 展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益     |  |  |  |
|            | 率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之     |  |  |  |
|            | 间的配置比例、调整原则和调整范围。            |  |  |  |
|            | 2、股票投资策略                     |  |  |  |
|            | 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质     |  |  |  |
|            | 的公司,构建股票投资组合。核心思路在于:1)自上而    |  |  |  |
|            | 下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争     |  |  |  |
|            | 要素等,分析把握其投资机会;2)自下而上地评判企业    |  |  |  |
|            | 的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产     |  |  |  |
|            | 品和服务是否契合未来行业增长的大趋势,对企业基本     |  |  |  |
|            | 面和估值水平进行综合的研判,深度挖掘优质的个股。     |  |  |  |

#### (1) 自上而下的行业遴选

本基金将自上而下地进行行业遴选,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等;对行业利润前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。

#### (2) 自下而上的个股选择

本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个 股选择,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,精 选优质个股。

#### 1) 定性分析

本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司:

一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果;就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。

另一方面是管理层分析,通过着重考察公司的管理层以 及管理制度,选择具有良好治理结构、管理水平较高的 优质公司。

## 2) 定量分析

本基金通过对公司定量的估值分析,挖掘优质的投资标的。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较,选择股价相对低估的股票。就估值方法而言,基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法(包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等);就估值倍数而言,通过业内比较、历史比较和增长性分析,确定具有上升基础的股价水平。

(3) 港股通标的股票投资策略

本基金还将关注以下几类港股通标的股票:

- 1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司:
- 2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司;
- 3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。

未来,如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或 监管部门允许投资的其他模式,基金管理人在履行适当 程序后可相应调整。

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<br>投资。 4、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<br>乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投<br>资策略。自上而下地管理组合的久期,灵活地调整组合<br>的券种落配。同时精选个券。以增强社合的转有期收益。<br>本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及<br>可交换债券兼具债权和股权双重属性,本基金将通过对<br>目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展<br>投资决策、以增强本基金的收益。 5、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<br>择流动性好。交易活跃的股指期货合约,充分考虑股捐<br>期货的风险收益特征。通过多少或空头的套期保值策略,<br>以改善按资组合的投资效果。 6、资产支持证券的投资效果。 6、资产支持证券的投资效果。 6、资产支持证券的投资处理。并根据信用风险、利率风<br>应和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律<br>法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流<br>动性的基础上获得稳定收益。 7、参与融资业务策略 本基金和联合有规检查率70%—恒生指数收益率(经汇率调<br>截上,参与融资业务。<br>未来、随着证券市场投资工具的发展和丰富,本是金可<br>在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在<br>招募说明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率对份。恒生指数收益率(经汇率调整)*10%—中证综合债指数收益率的风险和收益。干货用<br>市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金可<br>在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在<br>招募规明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率等20% 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益等了货币<br>市场基金、债券型基金。和商业基金。本基金对资<br>股边标的股票。会面临选股通机制下因投资环境、投资<br>标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。<br>應年经金管理有限公司<br>中国工商银行股份有限公司<br>更多任管人 即上的转位的表面。即生增金股票 C<br>可是允许是价格。例明等差异带来的特有风险。<br>歷史基金的基金的等。例则是多任管人<br>现金被查转证同上   |                 | 对其研证类型资价值的深入   | 研究判断 进行方式任证的                            |  |  |  |
|--|-----------------|--|---|--|--|--|
| 4、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负期,灵活地调整组合的参种搭配、同时精选个券,以增强组合的持有期收益。本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券和股权双重属性。本基金格通过对目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展投资效策,以增强本基金的收益。 5、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。6、资产支持证券的投资组合的投资效果。6、资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和动中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。7、参与融资业务等本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在服行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证800 指数位盖率170%—恒生指数收益率20% 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,全面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。据全管理人里面银行股份有限公司 基金社管人中国工商银行股份有限公司 基金的基金简称 即年增鑫股票 4 期华增鑫股票 C 015568   |                 |  | 妍九判呦, 进行 仔托完证的                          |  |  |  |
| 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、转乘策略、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外期,灵活地调整组合的外种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,则转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,则增强本基金的收益。5、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。6、资产支持证券的投资值合管理,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。7、参与融资业务策略本基金市在保合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务等略本基金市运给各考。有限,产程据有限的发展和丰富,本基金可在服行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在据券说明书中更新并公告。中证 800 指数收益率*708** 恒生指数收益率(经汇率调整)*108**中证综合债借数收益率*208**  基金管理人中证统合债借数收益率*208** 本基金属于股票型基金,共预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。那年基金管理有限公司中国工商银行股份有限公司工商银行股份有限公司工商银行股份和工商工商银行股份有限公司工商银行股份有限公司工商银行股份有限公司工商银行股份,15568 |                 | ~  |   |  |  |  |
| 樂策略、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。本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债务及可交换债券,以增强本基金的收益。 5、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。6、资产支持证券的投资组合的投资效果。6、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。7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券的投资工具的发展和丰富,本基金可在银行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率 (经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20% 本基金属于股票型基金,共预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人  |                 |  | <b>华政 此</b>                             |  |  |  |
| 资策略,自上而下地管理组合的人期,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。本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券非具债权和股权双重属性,本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展投资决策。以增强本基金的收益。 5、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、交易活跃的股捐期货合约,充分考虑股指期货价风险收益特征,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。6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着完全专虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着定业务。未来,随着实业者企业,并在招募设明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率*70%*恒生指数收益率(经汇率调整)*10%*中证综合债指数收益率*20% 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。和基金营业有限公司中证统是负责任的。由临临淮股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人中国工商银行股份有限公司中增鑫股票 A 哪年增鑫股票 C 15568  |                 | 1 == 0.000000000000000000000000000000000   |   |  |  |  |
| 的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券,更转换债券及的投资价值分析和债券价值分析综合开展投资决策,以增强本基金的收益。 5、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、交易活跃的股情期货合约,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。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将逐组合的投资效果。 6、资产支持证券的投资增产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合的搜查、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。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务策略 本基金同于综合考虑预期收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20% 从险收益特征 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20% 基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。本基金者投资港股通标的股票,公面临潜规通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人  基金管理人  基金管理人 即军通6股份有限公司 下属分级基金的基金简称 即华基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的交易代码 1015567 101568 报告期末下属分级基金的份额总额 44,624,740.81 份 6,546,366.99 份  |                 |  |   |  |  |  |
| 本基金可投资可转换债券及可交换债券,可转换债券及可交换债券兼具债权和股权双重属性,本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展投资决策,以增强本基金的收益。 5、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。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率*70%中恒生指数收益率 经汇率调整》*10%中证综合债指数收益率*20%  本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、属分型基金。本基金者投资港股通标的股票,会面临结数域益率*20% 基金管理人 基金管理人 基金任理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 所多基金的基金简称 所单增鑫股票 A 所多增鑫股票 C 015567 015568  |                 |  |   |  |  |  |
| 可交換债券兼具债权和股权双重属性,本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展投资决策,以增强本基金的收益。 5、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。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 中证800指数收益率×70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率×20%  风险收益特征  本基金属于股票型基金、其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金者投资诺股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人  基金任管人 中国工商银行股份有限公司 斯华增鑫股票 A 斯华增鑫股票 C 015567 015568   |                 |  |   |  |  |  |
| 目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展<br>投资决策,以增强本基金的收益。<br>5、股指期货投资策略<br>本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目标,选<br>择流动性好、交易活跃的股指期货合约,充分考虑股指<br>期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,<br>以改善投资组合的投资效果。<br>6、资产支持证券的投资维略<br>本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资<br>产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风<br>险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律<br>法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流<br>动性的基础上获得稳定收益。<br>7、参与融资业务策略<br>本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基<br>础上,参与融资业务。<br>未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可<br>在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在<br>招募说明书中更新并公告。<br>中证800 指数收益率×70%—恒生指数收益率(经汇率调<br>整)*10%+中证综合债指数收益率×20%<br>本基金属于股票型基金、混合型基金。本基金者投资港<br>股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资<br>标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。<br>基金管理人<br>基金管理人<br>基金管理人<br>基金任营人<br>中国工商银行股份有限公司<br>下属分级基金的基金简称<br>下属分级基金的交易代码<br>015567 015568  |                 | 1 === 10131 111013131  | *************************************** |  |  |  |
| 投资决策,以增强本基金的收益。 5、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。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率《经汇率调整》*10%+中证综合债指数收益率*20% 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 基金管理人 即工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称 下属分级基金的基金简称 下属分级基金的交易代码 和15567 015568   |                 |  | ,, , ,, ,, ,                            |  |  |  |
| 5、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。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 国际经基金管理有限公司 基金社管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 下属分级基金的交易代码 105567 015568 报告期末下属分级基金的分额总额 44,624,740.81份 6,546,366.99份   |                 |  |   |  |  |  |
| 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。6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。7、参与融资业务。***  本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。*** 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准  中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征  本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。据全管理人据令基金管理有限公司中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称  斯华增鑫股票 A  |                 |  | - IX-IIII. 0                            |  |  |  |
| 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。6、资产支持证券的投资策略本基金将综合运用战略资产配置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。7、参与融资业务策略本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。中证800指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人基金任管人中国工商银行股份有限公司中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称 解华增鑫股票 A   |                 | ,  | 则,以套期保值为目标。选                            |  |  |  |
| 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。6、资产支持证券的投资策略本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。7、参与融资业务策略本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 业绩比较基准中证800指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%风险收益特征本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人基金行人中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称解单增多股票A 鹏华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568  |                 | , , , , , , , , , , , , , , , , ,  |   |  |  |  |
| 以改善投资组合的投资效果。 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置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。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 基金管理人 基金管理有限公司 下属分级基金的基金简称 即华增鑫股票 A 即华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568  |                 | .,   |   |  |  |  |
| 6、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20% 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 即华增鑫股票 A 即华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568  |                 | ///> (, ()= // (= // |   |  |  |  |
| 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。7、参与融资业务策略本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人基金任管人中国工商银行股份有限公司中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称,解华增鑫股票 A 鹏华增鑫股票 C 015568  |                 |  |   |  |  |  |
| 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。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人  基金任管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 明华增鑫股票 A 明华增鑫股票 C 015567 015568 报告期末下属分级基金的份额总额 44,624,740.81 份 6,546,366.99 份   |                 |  |   |  |  |  |
| 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。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 基金管理人 期华基金管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 下属分级基金的基金简称 下属分级基金的基金简称 下属分级基金的支易代码 015567 015568   |                 |  |   |  |  |  |
| 动性的基础上获得稳定收益。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 鹏华基金管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 鹏华增鑫股票 A 鹏华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568   |                 | <br>  险和流动性风险变化积极调   | 整投资策略,严格遵守法律                            |  |  |  |
| 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征  本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人  基金管理人  期华基金管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称  期华增鑫股票 A  期华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码  015567  015568 报告期末下属分级基金的份额总额  44,624,740.81 份  6,546,366.99 份  |                 | 法规和基金合同的约定, 在  | 保证本金安全和基金资产流                            |  |  |  |
| 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上,参与融资业务。 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征  本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。  基金管理人  基金管理人  基金任管人  中国工商银行股份有限公司  下属分级基金的基金简称  即华增鑫股票 A  即华增鑫股票 C  下属分级基金的交易代码  15567  015568  44,624,740.81 份  6,546,366.99 份   |                 | 动性的基础上获得稳定收益   | 0                                       |  |  |  |
| 础上,参与融资业务。   |                 | 7、参与融资业务策略   |   |  |  |  |
| 未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率 (经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 鹏华基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称  |                 | 本基金可在综合考虑预期收   | 益、风险、流动性等因素基                            |  |  |  |
| 在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。据金管理人 据全管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 明华增鑫股票 A 明华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568 报告期末下属分级基金的份额总额 44,624,740.81 份 6,546,366.99 份   |                 | 础上,参与融资业务。   |   |  |  |  |
| 招募说明书中更新并公告。  业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率 (经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20% 风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 基金托管人 中国工商银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 明华增鑫股票 A 明华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568 报告期末下属分级基金的份额总额 44,624,740.81 份 6,546,366.99 份  |                 | 未来,随着证券市场投资工   | 具的发展和丰富,本基金可                            |  |  |  |
| 业绩比较基准 中证 800 指数收益率*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。基金管理人 鹏华基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称   |                 | 在履行适当程序后相应调整   | 和更新相关投资策略,并在                            |  |  |  |
| 整)*10%+中证综合债指数收益率*20%  风险收益特征  本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。  基金管理人  基金任管人  中国工商银行股份有限公司  下属分级基金的基金简称  那华增鑫股票 A  那华增鑫股票 A  那华增鑫股票 C  下属分级基金的交易代码  015567  015568  报告期末下属分级基金的份额总额  44,624,740.81 份  6,546,366.99 份  |                 | 招募说明书中更新并公告。   |   |  |  |  |
| 风险收益特征 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 上海企业 上海企业 上海企业 上海企业 上海企业 上海企业 上海企业 上海企业  | 业绩比较基准          | 中证 800 指数收益率*70%+位   | <b>亘生指数收益率(经汇率调</b>                     |  |  |  |
| 市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。据华基金管理人期华基金管理有限公司中国工商银行股份有限公司下属分级基金的基金简称 期华增鑫股票 A 鹏华增鑫股票 C 下属分级基金的交易代码 015567 015568 44,624,740.81份 6,546,366.99份  |                 | 整)*10%+中证综合债指数收  | 文益率*20%                                 |  |  |  |
| 股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。         基金管理人       鹏华基金管理有限公司         基金托管人       中国工商银行股份有限公司         下属分级基金的基金简称       鹏华增鑫股票 A       鹏华增鑫股票 C         下属分级基金的交易代码       015567       015568         报告期末下属分级基金的份额总额       44,624,740.81 份       6,546,366.99 份  | 风险收益特征          | 本基金属于股票型基金,其   | 预期的风险和收益高于货币                            |  |  |  |
| 标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 基金管理人   |                 | 市场基金、债券型基金、混   | 合型基金。本基金若投资港                            |  |  |  |
| 基金管理人       鵬华基金管理有限公司         基金托管人       中国工商银行股份有限公司         下属分级基金的基金简称       鵬华增鑫股票 A       鵬华增鑫股票 C         下属分级基金的交易代码       015567       015568         报告期末下属分级基金的份额总额       44,624,740.81 份       6,546,366.99 份   |                 | 股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资   |   |  |  |  |
| 基金托管人       中国工商银行股份有限公司         下属分级基金的基金简称       鹏华增鑫股票 A       鹏华增鑫股票 C         下属分级基金的交易代码       015567       015568         报告期末下属分级基金的份额总额       44,624,740.81 份       6,546,366.99 份  |                 |  |   |  |  |  |
| 下属分级基金的基金简称鹏华增鑫股票 A鹏华增鑫股票 C下属分级基金的交易代码015567015568报告期末下属分级基金的份额总额44,624,740.81 份6,546,366.99 份   | 基金管理人           | 鹏华基金管理有限公司   |   |  |  |  |
| 下属分级基金的交易代码       015567       015568         报告期末下属分级基金的份额总额       44,624,740.81 份       6,546,366.99 份   | 基金托管人           | 中国工商银行股份有限公司   |   |  |  |  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 44,624,740.81 份 6,546,366.99 份   | 下属分级基金的基金简称     | 鹏华增鑫股票 A     鹏华增鑫股票 C  |   |  |  |  |
|  | 下属分级基金的交易代码     | 015567 015568  |   |  |  |  |
| 下属分级基金的风险收益特征  | 报告期末下属分级基金的份额总额 | 44,624,740.81份   | 6, 546, 366. 99 份                       |  |  |  |
|  | 下属分级基金的风险收益特征   | 风险收益特征同上   | 风险收益特征同上                                |  |  |  |

## §3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

| 主要财务指标          | 报告期(2023年4月1日-2023年6月30日) |                 |  |
|-----------------|---------------------------|-----------------|--|
|                 | 鹏华增鑫股票 A                  | 鹏华增鑫股票C         |  |
| 1. 本期已实现收益      | -26, 748. 84              | -18, 830. 31    |  |
| 2. 本期利润         | -1, 629, 255. 80          | -329, 354. 96   |  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0358                   | -0. 0457        |  |
| 4. 期末基金资产净值     | 47, 410, 230. 17          | 6, 908, 702. 15 |  |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 0624                   | 1. 0553         |  |

- 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。

## 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华增鑫股票 A

| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准  | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ |        | 2-4    |
|-------|---------|-----------|---------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -3. 37% | 0. 97%    | -3. 51% | 0. 65%                | 0. 14% | 0. 32% |
| 过去六个月 | 5. 91%  | 1. 00%    | 0. 54%  | 0. 65%                | 5. 37% | 0. 35% |
| 自基金合同 | 6. 24%  | 0. 96%    | -1.81%  | 0. 79%                | 8. 05% | 0. 17% |
| 生效起至今 |         | 0.90%     | -1. 61% | 0.79%                 | 0.00%  | 0.17%  |

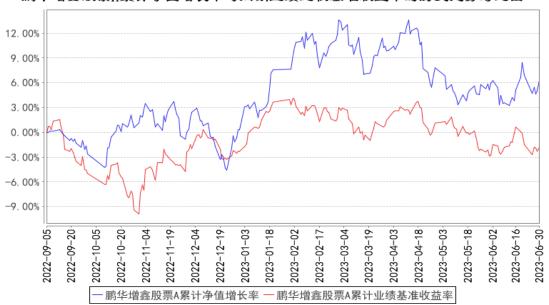
#### 鹏华增鑫股票 C

| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准  | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ |        | 2-4    |
|-------|---------|-----------|---------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -3. 57% | 0. 98%    | -3. 51% | 0. 65%                | -0.06% | 0. 33% |
| 过去六个月 | 5. 47%  | 1. 00%    | 0. 54%  | 0. 65%                | 4. 93% | 0. 35% |
| 自基金合同 |         | 0.060/    | 1 910/  | 0.700/                | 7 240/ | 0.170/ |
| 生效起至今 | 5. 53%  | 0. 96%    | -1.81%  | 0. 79%                | 7. 34% | 0. 17% |

注:业绩比较基准=中证800指数收益率\*70%+恒生指数收益率(经汇率调整)\*10%+中证综合债指数收益率\*20%

# 3. 2. 2 自基金合同生效以来基金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





鹏华增鑫股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注: 1、本基金基金合同于 2022 年 09 月 05 日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。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

无。

## § 4 管理人报告

## 4.1基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名  | 职务      | 任本基金的基金    | 金经理期限 | 证券从业 | 说明  |
|-----|---------|------------|-------|------|---|
| 姓石  | <b></b> | 任职日期       | 离任日期  | 年限   | <u></u> 近   |
| 刘玉江 | 基金经理    | 2022-09-05 | 1     | 10年  | 刘玉江先生,国籍中国,国际商务硕士,10年证券从业经验。曾任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司专户投资部投资经理助理、投资经理。2018年06月加盟鹏华基金管理有限公司,担任权益投资一部投资经理。2021年03月至今担任鹏华增瑞灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理,2022年09月至今担任鹏华增鑫股票型证券投资基金基金经理,刘玉江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。 |

- 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。

#### 4.1.1 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

| 姓名  | 产品类型      | 产品数量(只) | 资产净值 (元)             | 任职时间      |
|-----|-----------|---------|----------------------|-----------|
|     | 公募基金      | 3       | 280, 916, 435. 90    | 2021/3/20 |
| 刘玉江 | 私募资产管 理计划 | 5       | 2, 616, 435, 881. 18 | 2019/3/8  |
|     | 其他组合      | -       | -                    | -         |
|     | 合计        | 8       | 2, 897, 352, 317. 08 | _         |

注: 1. 报告期内, 刘玉江 2023 年 5 月 22 日新任一只私募资产管理计划。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

## 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行专项分析,未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度,市场依旧延续了结构性行情的特征,市场主线依旧是在宽货币弱复苏逻辑下的主题投资方向,人工智能和机器人表现亮眼。二季度市场处于降低经济复苏预期的过程中,消费、制造、周期均有一定 EPS 下调的压力。六月份,制造业 PMI 数据为 49%,虽然与五月份相比没有进一步下滑,但从分项看,新订单指数 48.6%,较五月小幅上行,新出口订单连续四个月环比下降,反应市场需求不足的企业占 61.1%,创出历史新高。PMI 的企稳主要依靠生产端的拉动,有一定季末因素在,所以并不能说经济下行压力已经解除。海外来看,美国制造业资本开支持续创出新高,以半导体为代表的电子产业链明显拉动了美国制造业投资,也使得美国劳动力短缺在部分州持续出现,而另一方面,美国十年期国债与两年期国债收益率的倒挂幅度也进一步扩大,表明衰退风险又是显著存在的,中美脱钩给两国的经济都带来了较为明显的结构扭曲。

过去一个季度,组合结构发生一定变化,对 TMT 行业进行了部分的收益兑现,小幅增持了高端制造和蓝筹板块。依旧对面向消费者需求、面向出口需求的行业依旧保持谨慎。考虑到本轮去库存周期已经进行了 8 个月左右,中游行业的估值性价比和收益弹性有所增加,因此增配了机械等泛制造板块。去年末对经济复苏力度较为谨慎,站在当前时点,我认为可以开始乐观一点,因为市场也已经意识到了经济复苏的不及预期,股价已经有了一定的反应,如果未来库存周期见底,那么制造业可能会迎来一轮比较好的投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期鹏华增鑫股票 A 份额净值增长率为-3.37%,同期业绩比较基准增长率为-3.51%,鹏华增鑫股票 C 份额净值增长率为-3.57%,同期业绩比较基准增长率为-3.51%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §5投资组合报告

## 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额 (元)           | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 48, 114, 383. 38 | 88. 23       |
|    | 其中: 股票            | 48, 114, 383. 38 | 88. 23       |
| 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      | 6, 386, 828. 83  | 11. 71       |
| 8  | 其他资产              | 31, 708. 49      | 0.06         |
| 9  | 合计                | 54, 532, 920. 70 | 100.00       |

注: 本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 4,217,300.98 元,占净值比 7.76%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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        | _                | _             |
| В  | 采矿业             | _                | _             |
| С  | 制造业             | 29, 169, 612. 40 | 53. 70        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应 |                  |               |
|    | 业               | _                | _             |
| Е  | 建筑业             | -                | _             |
| F  | 批发和零售业          | 1, 270, 741. 00  | 2. 34         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业     | -                | _             |
| Н  | 住宿和餐饮业          | -                | _             |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 10, 685, 388. 92 | 19. 67        |
| J  | 金融业             | 2, 202, 512. 00  | 4. 05         |
| K  | 房地产业            | -                | _             |
| L  | 租赁和商务服务业        | -                | _             |
| M  | 科学研究和技术服务业      | _                | _             |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业   | 568, 828. 08     | 1.05          |
| 0  | 居民服务、修理和其他服务业   | _                | _             |
| Р  | 教育              | _                | _             |

| Q | 卫生和社会工作   | _                | -      |
|---|-----------|------------------|--------|
| R | 文化、体育和娱乐业 | _                | _      |
| S | 综合        | _                | _      |
|   | 合计        | 43, 897, 082. 40 | 80. 81 |

## 5.2.2 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(%) |
|----------|-----------------|--------------|
| 原材料      | -               | -            |
| 能源       | -               | _            |
| 金融       | 1, 673, 541. 94 | 3. 08        |
| 非日常生活消费品 | -               | _            |
| 日常消费品    | -               | _            |
| 医疗保健     | 928, 802. 65    | 1.71         |
| 信息技术     | 1, 614, 956. 39 | 2. 97        |
| 通信服务     | _               | _            |
| 房地产      | -               | _            |
| 工业       | -               | -            |
| 公用事业     | _               | _            |
| 合计       | 4, 217, 300. 98 | 7. 76        |

注: 以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

## 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 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  | 688768 | 容知日新 | 61, 393  | 4, 903, 458. 91 | 9. 03         |
| 2  | 688568 | 中科星图 | 43, 582  | 3, 511, 837. 56 | 6. 47         |
| 3  | 688121 | 卓然股份 | 71, 272  | 2, 665, 572. 80 | 4. 91         |
| 4  | 603279 | 景津装备 | 78, 000  | 2, 446, 080. 00 | 4. 50         |
| 5  | 601688 | 华泰证券 | 118, 800 | 1, 635, 876. 00 | 3. 01         |
| 5  | 06886  | HTSC | 86, 600  | 772, 884. 77    | 1.42          |
| 6  | 300687 | 赛意信息 | 75, 000  | 2, 083, 500. 00 | 3.84          |
| 7  | 003006 | 百亚股份 | 119,000  | 2, 056, 320. 00 | 3. 79         |
| 8  | 688777 | 中控技术 | 30, 947  | 1, 942, 852. 66 | 3. 58         |
| 9  | 301129 | 瑞纳智能 | 24, 700  | 1, 819, 649. 00 | 3. 35         |
| 10 | 300952 | 恒辉安防 | 79, 000  | 1, 782, 240. 00 | 3. 28         |

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

## 5.5 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债券投资明细

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

无。

- 5.7 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 无。
- 5.8 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权证投资明细 无。
- 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
- 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细 无。
- 5.9.2 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。

- 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
- 5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 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。

- 5.11 投资组合报告附注
- 5.11.1 本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。

### 5.11.2 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。

## 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额 (元)      |
|----|---------|-------------|
| 1  | 存出保证金   | 30, 584. 50 |
| 2  | 应收证券清算款 | _           |
| 3  | 应收股利    | _           |
| 4  | 应收利息    | _           |
| 5  | 应收申购款   | 1, 123. 99  |
| 6  | 其他应收款   | _           |
| 7  | 其他      | _           |
| 8  | 合计      | 31, 708. 49 |

## 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

## 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.11.6 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位: 份

| 项目                | 鹏华增鑫股票 A         | 鹏华增鑫股票C         |
|-------------------|------------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额       | 47, 952, 748. 38 | 7, 896, 528. 03 |
| 报告期期间基金总申购份额      | 2, 858, 518. 11  | 2, 090, 466. 53 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额    | 6, 186, 525. 68  | 3, 440, 627. 57 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减 |                  |                 |
| 少以"-"填列)          | _                | _               |
| 报告期期末基金份额总额       | 44, 624, 740. 81 | 6, 546, 366. 99 |

## §7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

- 8.1 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 无。
- 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

- 9.1 备查文件目录
  - (一)《鹏华增鑫股票型证券投资基金基金合同》;
  - (二)《鹏华增鑫股票型证券投资基金托管协议》;
  - (三)《鹏华增鑫股票型证券投资基金 2023 年第2季度报告》(原文)。

## 9.2 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。

#### 9.3 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 2023年7月20日