

鹏华动力增长混合型证券投资基金
(LOF)
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华动力增长混合(LOF)
场内简称	鹏华动力LOF
基金主代码	160610
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2007年1月9日
报告期末基金份额总额	1,342,412,924.53份
投资目标	精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票，进行积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	<p>本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的主动投资管理策略，主要分为三个层次：第一层次是“自上而下”地进行战略性资产配置和动态资产配置，以控制或规避市场的系统性风险；第二层次是“自下而上”的选股策略。在有效控制个股投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求尽可能高的投资回报。第三层次为“自上而下”和“自下而上”相结合的行业配置策略。同时，本基金投资策略将兼顾“动力”和“增长”两方面。其中“动力”包含本基金在资产配置方面的考虑，指本基金将通过动态资产配置策略，灵活地配置股票、债券这两大类资产之间的投资比例。而“增长”则指本基金管理人在个股选择方面将以高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票作为主要的股票投资对象。</p> <p>1、投资决策依据</p> <p>(1) 国家有关法律法规和基金合同的规定；</p>

- (2) 宏观经济环境、国家政策和市场周期分析;
- (3) 上市公司的成长性、盈利能力和资产质量。

2、战略性资产配置策略

本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况分析来全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测中长期预期收益率,在此基础上,制定本基金在股票、债券和现金等大类资产之间的中长期配置比例、调整原则和调整范围。

本基金战略性资产配置由投资决策委员会决定,投资决策委员会最终确定股票、债券和现金等大类资产之间的中长期配置比例。

3、动态资产配置策略

本基金将通过判断对股票市场和债券市场未来走势的判断以及重大政策变动的预测,力争把握投资时机,审时度势地根据市场变化动态地调整基金投资组合中股票和债券这两大类资产之间在相对较短的一段时期内的配置比例,在有效控制风险的同时获取更高的投资收益。

基于基金投资中时机选择的重要性,我公司还自行开发了动态资产配置的量化模型,以此作为制定动态资产配置决策的辅助性工具。我公司的动态资产配置的量化模型是基于股票价格将围绕着股票价值中枢上下波动的特征而构建的。更具体来说,就是在股票价格表现出超涨或超跌时,我们预期,该股票以后的价格走势将会趋向于价值回归。股票是一种高风险、高收益的资产,相对于股票而言,债券则是一种低风险、低收益的资产。当股票市场处于超跌状态时,我们预期股票市场的价格走势将趋向于上升,所以在该阶段可以按照一定的原则增持股票,减持债券,以求在有效控制投资风险的同时获得更多的股票收益;当股票市场处于超涨状态时,我们预期股票市场的价格走势将趋向于下跌,所以在该阶段可以按照一定的原则减持股票,增持债券,以规避股票价格下跌的风险,力争保证基金资产的安全。因此,我们可以通过判断市场的超涨或超跌状态以及基金投资组合中具有较高风险的资产部分(即股票)的收益风险特征来动态调整基金投资组合中股票和债券这两大类资产之间在相对较短一段时期内的配置比例。

4、股票投资方法

4.1 个股选择策略

本基金将深度挖掘具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票,以此作为股票投资部分的主要投资对象。这里所说的“价值相对低估”指的是上市公司的高成长性以及盈利增长速度由于尚未被投资者所充分认识以至于没有在股价上充分反映出来,也就是说公司的盈利增长速度快于股价的反映速度,股价对公司的盈利增长的反映存在着明显的滞后。除此以外,本基金还将高度重视和跟踪那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司股票,深入分析其基本面发生转变的根本性原因,同时采用多种价值评估办法多角度地对其进行投资价值

分析,甄选出那些基本面已得到改善,同时具有潜在高盈利增长趋势的个股作为投资对象。

4.2 股票备选库的构建方法

根据前面阐述的个股选择策略,本基金管理人将从两条路径甄选股票进而构建股票备选库。第一条路径就是首先通过股票的历史财务数据和股票的市场表现甄选出成长性良好的股票,然后在此基础上通过研究员从影响股票所属上市公司的成长性、盈利性以及投资价值的各个方面进行综合评估,甄选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司股票进入股票备选库;第二条路径就是通过研究员对基本面已有改善的个股的深入分析,从那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司中发掘具有潜在盈利增长预期的个股进入股票备选库。对于新股,我们将根据研究员提供的有关研究报告,单独考虑是否纳入股票备选库。

(1) 股票备选库中来自于第一条路径的股票的甄选办法:

- 1) 剔除 ST 等限制和禁止基金投资的股票名单上的股票以及过去两年 $EPS \leq 0$ 的股票;
- 2) 基于股票的历史财务数据和市场表现,同时借助我公司的股票成长性评估系统将沪深两市的所有 A 股(将在上一步骤中剔除的股票除外)从高到低进行成长性排名,并选取前 500 支股票构成本基金重点关注的股票。其中成长性评估系统中成长性排名的方法是借鉴新华富时 600 成长指数中的有关成长性排名的方法构建的,但构建中所选取的指标却是不尽相同的 7 个指标,包括 4 个价值因子指标和 3 个成长因子指标。价值因子指标分别是净资产与市值比率(B/P)、每股盈利/每股市价(E/P)、年现金流/市值(cashflow-to-price)以及销售收入/市值(S/P);成长因子分别是 $ROE \times (1 - \text{红利支付率})$ 、过去 2 年每股收益复合增长率以及过去 2 年主营业务收入复合增长率。

在上述几个步骤的基础上,行业研究小组的研究员从影响股票所属上市公司的成长性和盈利性的各个方面进行综合评估,其中“未来两年的预期主营业务收入复合增长率”以及“未来两年的预期每股收益复合增长率”将是研究员评估股票的“成长性潜力”的主要考量指标。根据综合评估的结果,行业研究小组将筛选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票构成股票备选库的一部分。

研究员的综合评估主要包括以下几个方面:

- 1) 收益预期和趋势分析:研究员对股票的收益增长预期、收益预期的调整的精准评估以及收益预期的趋势分析,是能否筛选出具有良好成长性股票的关键一步。
- 2) 股票估值:对成长类股票估值的目的是衡量股价中所反映出的市场预期的合理程度。适合成长股的估值方法中常见的主要有两种:一种是根据隐含增长率评估成长股内在价值的本杰明·格雷厄姆(Benjamin Graham)方法,另一种是根据价格增长合理性进行估值的 PEG 方法;
- 3) 行业评估:主要了解股票所属公司的行业前景以及在竞争市场

中的地位,以便所筛选出来的股票具有行业竞争优势和领先地位的特征。主要方法是考察未来两年行业和个股的预期年收益增长率、行业集中度、股票在所属行业内的竞争对手等;

4) 公司业务模式、业务计划分析:主要是评估可能影响公司发展和成功的业务计划质量。

5) 公司财务健康状况分析:根据公司负债程度的高低,要对不同类型的公司采取不同的方法和量化指标来进行财务健康状况的评估,以便确保所筛选出来的公司的财务状况健康;

6) 公司赢利能力的趋势分析:结合公司过去业绩的历史数据,对股票的赢利趋势、收益前景进行分析,筛选出那些能够达到、最好是能够突破市场收益增长预期的股票。这是成长型投资成功的关键步骤。对于公司赢利能力的趋势分析,我们主要基于:销售收入增长趋势分析、利润率趋势分析、现金流趋势分析等几个方面进行分析。

(2) 股票备选库中来自于第二条路径的股票的甄选办法

行业研究员会高度重视和跟踪那些过去基本面情况差但现在已有明显好转的上市公司股票,深入分析其基本面发生转变的根本性原因,同时采用多种价值评估办法多角度地对其进行投资价值分析,甄选出那些基本面已得到改善,同时具有潜在高盈利增长趋势的个股纳入股票备选库。

对进入股票备选库中的股票,行业研究员进行定期跟踪和维护。至少每半年一次对公司进行深度调研或访谈并提交调研简报;伴随着股票盈利预测的调整和股票市场表现的变化,股票备选库中的股票也将随之进行调整。

4.3 行业配置策略

本基金的行业配置将以经济周期的不同阶段,不同行业或产业的发展所呈现出的差异性以及不同行业分享经济增长所呈现出的差异性作为配置的出发点。在非均衡高速发展的中国经济中,市场需求、技术进步、政策变动、行业整合等因素均对各行业带来了不同的机遇和挑战,行业的周期性成长和结构性分化是中长期现象,在股票市场上就表现为行业投资收益的中长期轮动,把握各行业发展趋势和市场波动特征,并对行业资产进行科学配置,是基金控制风险、获取稳定收益的有效方法。

本基金的行业配置以行业景气预测为基础,结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析,对行业进行综合评价,在此基础上进行行业配置,其中,对行业景气度的精准判断是行业配置决策是否正确的关键性因素。行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业配置建议。

基金经理小组在股票备选库的基础上,通过对个股的风险收益特征、市场状况的分析,结合对个股的价格趋势和市场时机的判断,再结合行业研究小组的行业评估报告和行业配置建议,确定各行业配置比例和个股权重,完成股票投资组合的构建,再通过 BarraAegis 风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合进行进一步的调整优化。

4.4 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。

5、债券投资方法

本基金债券投资的主要目的是规避股票投资部分的系统性风险，在股票市场处于上升阶段时，加大股票部分的投资比例，减少债券部分的投资比例；而在股票市场处于下跌阶段时，相应地减少股票部分的投资比例，同时加大债券部分的投资比例。在股票和债券这两大类资产之间的灵活配置中，债券部分所起的作用主要是为了保证本基金投资的安全性和基金资产的高流动性，以便在股市下跌时通过减少股票投资部分仓位、加大债券投资部分仓位而规避股市的系统性风险，在股市快速上升时能及时地获得资金，迅速地加大股票部分的投资比例。鉴于上述考虑，本基金在甄选个券构建债券投资组合时，将会把个券的流动性和久期作为重要的参考指标。

本基金在债券投资的过程中，将综合运用多种投资策略，包括久期策略、收益率曲线策略、流动性策略、相对价值挖掘策略以及跨市场、跨品种套利策略等，以使债券投资组合能保证本基金投资的安全性和基金资产的高流动性。

6、权证投资方法

本基金将权证看作是辅助性投资工具，其权证的投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。

本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，主要运用的投资策略为：杠杆交易策略、对冲保底组合投资策略、保底套利组合投资策略、买入跨式投资策略、Delta 对冲策略等。

7、投资决策程序

本基金的投资主要参照以下流程进行运作，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值：

- 1) 行业研究小组研究人员通过自身研究以及借助外部研究机构的研究成果，形成宏观、策略方面的研究报告，为基金资产配置提供决策支持。
- 2) 投资决策委员会首先确定基金投资的战略性资产配置比例。
- 3) 基金经理根据市场短期因素的影响在战略性资产配置预先设定的投资比例范围内确定股票、债券之间的大类资产配置比例。
- 4) 行业研究员通过个股的财务评级、所处行业的定位分析、市场和经济环境分析等途径，对上市公司成长性和盈利性以及投资价值的各个方面进行综合评估，自下而上地筛选出具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司。
- 5) 金融工程部定期或不定期的提交动态资产配置的数量化分析报告，同时借助公司的股票成长性评估系统定期提交有关股票成长性的数量化分析报告，作为决策支持。
- 6) 行业研究小组构建和维护股票备选库。

	<p>7) 本基金的行业配置以行业景气预测为基础, 结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析, 对行业进行综合评价, 行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业配置建议。</p> <p>8) 基金经理及助理依据股票备选库以及行业研究员的投资建议报告, 再结合自己对市场时机的判断, 确定行业配置比例以及个股权重, 构建股票投资组合, 再通过 Barra Aegis 风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合作进一步的调整优化。</p> <p>9) 固定收益小组与基金经理在充分考虑基金投资的安全性和基金资产的高流动性的前提下, 构建债券组合。</p> <p>10) 交易室按有关交易规则执行交易指令, 并将有关信息反馈给基金经理。</p> <p>11) 行业研究小组对股票备选库中的股票进行分析和跟踪, 并定期或不定期向基金经理提交投资建议报告。分析和跟踪的重点主要是投资品种的市场价格是否被低估。</p> <p>12) 金融工程研究部负责对基金持仓的品种进行风险监控、风险预警以及投资业绩评估。</p> <p>13) 金融工程研究部绩效评估研究员定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告, 基金经理对于投资决策委员会和风险管理人員认为具有较大风险的投资品种拟定改进方案, 并必须在规定的时间内调整投资组合。</p> <p>14) 监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监控。</p>
业绩比较基准	沪深 300 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(偏股型)基金, 其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金中的偏债型基金, 低于股票型基金, 为证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注: 无。

§ 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(2024年7月1日-2024年9月30日)
1. 本期已实现收益	-20,244,204.75
2. 本期利润	89,382,127.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0662
4. 期末基金资产净值	1,107,283,472.35
5. 期末基金份额净值	0.825

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

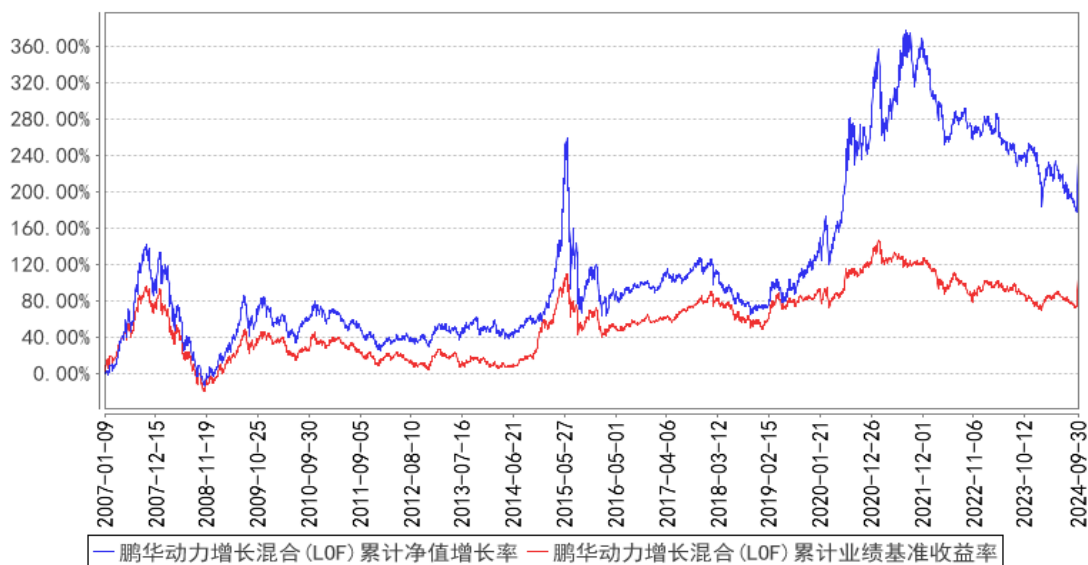
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	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
过去三个月	8.84%	1.56%	11.56%	1.09%	-2.72%	0.47%
过去六个月	2.87%	1.29%	10.50%	0.87%	-7.63%	0.42%
过去一年	-2.02%	1.18%	8.50%	0.76%	-10.52%	0.42%
过去三年	-23.41%	0.96%	-7.91%	0.76%	-15.50%	0.20%
过去五年	62.06%	1.36%	12.87%	0.82%	49.19%	0.54%
自基金合同 生效起至今	232.61%	1.55%	102.60%	1.14%	130.01%	0.41%

注：业绩比较基准=沪深 300 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

鹏华动力增长混合(LOF) 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 2007 年 01 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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋鑫	基金经理	2021-08-24	-	14年	蒋鑫女士, 国籍中国, 经济学硕士, 14年证券从业经验。历任中国中投证券有限责任公司研究总部研究员; 2015年4月加盟鹏华基金管理有限公司, 担任研究部资深研究员, 现任权益投资二部副总经理/基金经理。2016年06月至今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, 2017年05月至2017年09月担任鹏华新能源产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2017年07月至2020年03月担任鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2017年07月至今担任鹏华普天收益证券投资基金基金经理, 2017年12月至2018年11月担任鹏华优势企业股票型证券投资基金基金经理, 2020年12月至今担任鹏华优选成长混合型证券投资基金基金经理, 2021年03月至2023年05月担任鹏华致远成长混合型证券投资基金基金经理, 2021年06月至今担任鹏华远见成长混合型证券投资基金基金经理, 2021年08月至今担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理, 2021年09月至今担任鹏华产业升级混合型证券投资基金基金经理, 2023年03月至今担任鹏华消费优选混合型证券投资基金基金经理, 蒋鑫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。

4.1.1 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

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，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

三季度，伴随一系列政策的推出，市场出现反转的信号。我们看好后面市场的表现，认为市场已经反转进入右侧。等待政策时滞之后会产生新的产业趋势，这也将是市场反转后的新主线，这一定是远期看得到空间、业绩高增长的方向，而过去3年多以来红利风格的超额收益大概率完结了。三季度，我们的持仓仍以医药、电子为主，广大的国内市场培育出一大批创新药，从产品到创新都在全面赶超，逐步具备全球创新力，海外授权的数量快速增长。半导体经过2年下行周期后，于2023年下半年见底，半导体与全球周期同步，今年可以看到电子周期品全面超预期。目前刚进入右侧，我们认为权益资产经过长时间大幅度的调整，估值仍很低。我们坚持逆向投资，挑选：1）那些远期空间大、估值低，悲观预期充分，基本面有趋势性向上变化的优质成长股。2）经营稳定，资本开支高峰将过去，盈利能力将显著提升的行业。3）供给大幅快速出清、长期需求仍在、未来供给存在缺口的行业。未来我们仍会努力做出前瞻的研究，在具备较高性价比的行业和企业中挖掘超额收益的机会，力争为持有人创造超额回报。

4.5 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 8.84%，同期业绩比较基准增长率为 11.56%。

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	871,755,768.53	78.60
	其中：股票	871,755,768.53	78.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	102,822,019.72	9.27
	其中：债券	102,822,019.72	9.27
	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	134,048,642.82	12.09
8	其他资产	429,789.33	0.04
9	合计	1,109,056,220.40	100.00

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	27,206,941.00	2.46
B	采矿业	-	-
C	制造业	686,090,923.82	61.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,830,492.00	1.88
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,095,484.00	0.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,822,022.57	3.14

J	金融业	78,325,304.80	7.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,489,960.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	9,428,070.30	0.85
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	10,466,570.04	0.95
S	综合	-	-
	合计	871,755,768.53	78.73

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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	688235	百济神州-U	430,029	77,603,033.34	7.01
2	603160	汇顶科技	904,838	63,302,466.48	5.72
3	600707	彩虹股份	7,672,397	57,389,529.56	5.18
4	688192	迪哲医药-U	1,005,371	44,055,357.22	3.98
5	600276	恒瑞医药	690,300	36,102,690.00	3.26
6	601500	通用股份	6,670,000	35,817,900.00	3.23
7	000513	丽珠集团	765,154	31,103,510.10	2.81
8	688728	格科微	2,004,510	29,526,432.30	2.67
9	300782	卓胜微	298,862	27,761,291.18	2.51
10	688008	澜起科技	414,529	27,723,699.52	2.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	102,822,019.72	9.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	102,822,019.72	9.29
----	----	----------------	------

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019727	23 国债 24	1,006,000	102,822,019.72	9.29

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

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

注：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	140,493.93
2	应收证券清算款	24,849.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	264,445.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	429,789.33

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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

报告期期初基金份额总额	1,357,459,539.38
报告期期间基金总申购份额	8,584,597.89
减：报告期期间基金总赎回份额	23,631,212.74
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	1,342,412,924.53

§ 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

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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

注：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) 《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- (二) 《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- (三) 《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）2024 年第 3 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

2024 年 10 月 24 日