

鹏华价值精选股票型证券投资基金 2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 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：2025 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度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 2025 年 03 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	9
3.4 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	15
4.10 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	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	16
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22
§ 8 投资组合报告	53

8.1 期末基金资产组合情况	53
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
8.3 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	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	70
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	72
8.6 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	72
8.7 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	72
8.8 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	72
8.9 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	72
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	72
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	72
8.12 投资组合报告附注	72
§ 9 基金份额持有人信息	73
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	73
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	73
9.3 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	73
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	74
§ 10 开放式基金份额变动	74
§ 11 重大事件揭示	74
11.1 基金份额持有人大会决议	74
11.2 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	74
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	75
11.4 基金投资策略的改变	75
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	75
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	75
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	75
11.8 其他重大事件	81
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	83
12.1 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	83
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	83
§ 13 备查文件目录	83
13.1 备查文件目录	83
13.2 存放地点	83
13.3 查阅方式	83

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华价值精选股票型证券投资基金
基金简称	鹏华价值精选股票
基金主代码	206012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 4 月 16 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	63,798,062.22 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，精选具备估值优势以及良好基本面的上市公司，力争实现超额收益与长期资本增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，运用定量及定性相结合的手段，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 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，自下而上地精选价值被低估并且具有良好基本面的股票构建股票投资组合。 （1）定性分析 本基金通过以下标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出基本面优异的上市公司： 第一、根据公司的核心业务竞争力、市场地位、经营管理者能力、人才资源等选择具备良好竞争优势的公司； 第二、根据上市公司股权结构、公司组织框架、信息透明度等角度定性分析，选择公司治理结构良好的公司； 第三、通过定性的方式分析公司在自身的发展过程中，受国家政策的扶持程度，公司发展方向，核心产品发展前景，公司规模增长及经营效益的趋势。另外还将考察公在同业中的地位、核心产品的竞争力、市场需求状况及公司的决策体系及其开拓精神等。 （2）定量分析 本基金通过对上市公司内在价值的深入分析，挖掘具备估值优势的上市公司。本基金将在宏观经济分析、行业分析的基础上，根据公司的基本面以及财务报表信息灵活运用各类估值方法评估公司的价值。本基金采用的估值方法及评估指标包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等。

	(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 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。 4、权证产品投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为采用高仓位运作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金及普通股票型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。

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	王小飞
	联系电话	0755-81395402	021-60637103
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4006788999	021-60637228
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		张纳沙	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	中国北京东城区东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2024 年	2023 年	2022 年
本期已实现收益	-12,756,864.12	-16,978,893.01	-31,448,146.12
本期利润	5,015,149.86	-19,391,393.08	-64,954,055.87
加权平均基金份额本期利润	0.0727	-0.2495	-0.7403
本期加权平均净值利润率	2.88%	-8.50%	-23.26%
本期基金份额净值增长率	3.37%	-9.01%	-19.71%
3.1.2 期末数据和指标	2024 年末	2023 年末	2022 年末
期末可供分配利润	111,797,448.24	124,748,895.89	167,383,357.29
期末可供分配基金份额利润	1.7524	1.6983	1.9652
期末基金资产净值	177,938,750.66	198,203,236.05	252,558,389.99
期末基金份额净值	2.789	2.698	2.965
3.1.3 累计期末指标	2024 年末	2023 年末	2022 年末
基金份额累计净值增长率	178.90%	169.80%	196.50%

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 12 月 31 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
过去三个月	0.61%	1.91%	-1.52%	1.56%	2.13%	0.35%
过去六个月	12.28%	1.78%	12.83%	1.49%	-0.55%	0.29%
过去一年	3.37%	1.59%	14.22%	1.20%	-10.85%	0.39%
过去三年	-24.48%	1.35%	-16.85%	1.06%	-7.63%	0.29%
过去五年	79.01%	1.59%	-0.41%	1.11%	79.42%	0.48%
自基金合同生效起至今	178.90%	1.56%	59.07%	1.23%	119.83%	0.33%

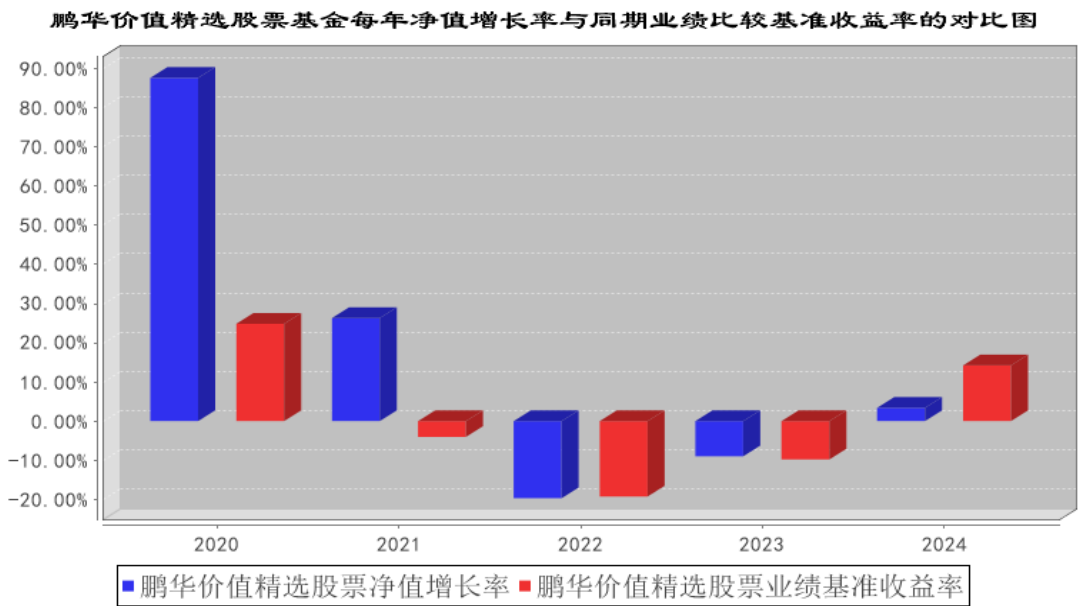
注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%。

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



注：1、本基金基金合同于 2012 年 04 月 16 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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 其他指标

注：无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业，公司注册资本 15,000 万元人民币。截至本报告期末，公司管理资产总规模达到 12,202 亿元，340 只公募基金、14 只全国社保投资组合、8 只基本养老保险投资组合。经过 20 余年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张鹏	基金经理	2021-08-	-	11 年	张鹏先生, 国籍中国, 金融学硕士, 11 年

		24			证券从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司研究部助理研究员、研究员，中欧基金管理有限公司研究部研究员，自 2017 年任鹏华基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理助理/研究员，现担任权益投资二部基金经理。2021 年 08 月至今担任鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 08 月至今担任鹏华价值精选股票型证券投资基金基金经理，2023 年 01 月至今担任鹏华价值共赢两年持有期混合型证券投资基金基金经理，2023 年 03 月至 2024 年 04 月担任鹏华产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 04 月至 2024 年 04 月担任鹏华优质治理混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2024 年 04 月至今担任鹏华致远成长混合型证券投资基金基金经理，张鹏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。

4.1.3 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。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理规定》，将公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、养老组合、特定客户资产管理组合等不同资产组合的授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投

资产管理活动均纳入公平交易管理，在业务流程和岗位职责中制定公平交易的控制规则和控制活动，建立对公平交易的执行、监督及审核流程，严禁在不同投资组合之间进行利益输送。

在投资研究环节：1、公司使用唯一的研究报告发布平台“研究报告管理平台”，确保各投资组合在获得投资信息、研究支持、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；2、公司严格按照《股票库管理规定》、《信用债券投资与风险控制管理规定》，执行股票及信用产品出入库及日常维护工作，确保相关证券入库以内容严谨、观点明确的研究报告作为依据；3、在公司股票库基础上，各涉及股票投资的资产组合根据各自的投资目标、投资风格、投资范围和防范关联交易的原则分别建立资产组合股票库，基金经理在股票库基础上根据投资授权以及基金合同择股方式构建具体的投资组合；4、严格执行投资授权制度，明确投资决策委员会、分管投资副总裁、基金经理等各主体的职责和权限划分，合理确定基金经理的投资权限，超过投资权限的操作，应严格履行审批程序。

在交易执行环节：1、所有公司管理的资产组合的交易必须通过集中交易室完成，集中交易室负责建立和执行交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；2、针对交易所公开竞价交易，集中交易室应严格启用恒生交易系统内的公平交易程序，交易系统则自动启用公平交易功能，由系统按照“未委托数量”的比例对不同资产组合进行委托量的公平分配；如果相关基金经理坚持以不同的价格进行交易，且当前市场价格不能同时满足多个资产组合的指令价格要求时，交易系统自动按照“价格优先”原则进行委托；当市场价格同时满足多个资产组合的指令价格要求时，则交易系统自动按照“同一指令价格下的公平交易”模式，进行公平委托和交易量分配；3、银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易需依据公司《股票投资交易流程》和《固定收益投资管理流程》的规定执行；银行间市场交易、交易所大宗交易等以公司名义进行的交易，各投资组合经理应在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；4、新股、新债申购及非公开定向增发交易需依据公司《新股申购流程》、《固定收益投资管理流程》和《非公开定向增发流程》的规定执行，对新股和新债申购方案和分配过程进行审核和监控。

在交易监控、分析与评估环节：1、为加强对日常投资交易行为的监控和管理，杜绝利益输送、不公平交易等违规交易行为，防范日常交易风险，公司明确了关注类交易的界定及对应的监控和评估措施机制；所监控的交易包括但不限于：交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差、关联交易、债券交易收益率偏离度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等；2、将公平交易作为投资组合业绩归因分析和交易绩效评价的重要关注内容，发现的异常情况由投资监察员进行分

析；3、风控管理部分别于每季度和每年度编写《公平交易执行情况检查报告》，内容包括关注类交易监控执行情况、不同投资组合的整体收益率差异分析和同向交易价差分析。

4.3.2 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。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.3.3 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

回顾整个 24 年，市场前三个季度下跌四季度上涨，全年万得全 A 指数录得 10% 涨幅，市值风格上，大盘显著强于小盘，同时呈现哑铃型特征，流动性定价的微盘股年内创历史新高，估值风格价值股显著优于成长股。全年大盘价值指数录得 27% 涨幅。

时间线上回溯，9 月下旬是全年的一个重要分水岭，央行金融管理局以及证监会出台一揽子金融政策，包括降息降准、降存量房贷利率、推出资本市场互换便利和回购贷款等，同时召开政治局经济会议表达稳经济稳市场的乐观定调。

以 9 月分界向前看，1 季度市场大幅调整，尤其是量化资金交易受限导致小微盘调整部分个股腰斩，此后反弹，但是个股显著分化，大部分未到此前股价高点，直至 9 月分界点。同期大宗商品周期品出现补库景气上行，叠加供给刚性逻辑，走出显著超额，5 月价格见顶，需求弱势无法支持高商品价格，下游开始去库，大宗品股票同期见顶，此后直到年底持续弱势，煤炭等高股息逻辑依然存在，但在此过程中与银行等高股息资产产生明显分化，体现了市场追求的高股息只是表象，底层逻辑指向高夏普比率资产，或者说低波红利和高波红利在此过程中完成了切分。2 季度开始几个细分板块走出景气逻辑，包括轨交和特高压电网投资的持续高增，船舶和海运行业的供给紧张，格局改善，景气上行逻辑，工程机械行业开始出现景气拐点迹象。这几个行业在 2-3 季度走出阶段性超额行情。而超额行情贯穿 9 月份全窗口期的代表性行业是银行，公用事业以及家电等几个板块，尤其是银行指数以高夏普比率的方式在 9 月之前走出了显著的超额收益。

以 9 月分界向后看，市场预期大幅转向，A 股开始大幅快速上涨，非银券商金融 IT 领涨，计算机电子 TMT 等成长板块也有超额涨幅，内需线索由于财政部发布会略显仓促未达市场乐观预期，涨后回调，涨幅稍微落后，而 9 月之前涨幅较大的红利线索，包括石化煤炭公用事业等滞涨，特高压造船工程机械等高景气线索滞涨。市场呈现出流动性充裕、风险偏好提升后的高弹性板块领先的特征，科创和创业板明显领先主板。在此过程中部分科技成长股积累了泡沫，进入 11 月份后，大盘价值开始上涨，同时市场缓慢缩量，成长股的超额收益开始收敛到一些强势题材上，如机器人等。24 年最后两个月大盘价值录得明显超额收益，以央企银行为代表的大盘价值股重新开始显现出超额直至年底。部分微盘股和军工板块也有正的相对收益，大部分成长股呈回调趋势。

全年的操作上，基金产品的仓位变化不大，保持核心制造业仓位的基础上，在科技和成长股上采用空波动率的方式阶段性参与，在大宗船舶轨交特高压等景气周期的板块上阶段性参与，边际上加仓大盘价值仓位持续持股。

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 3.37%，同期业绩比较基准增长率为 14.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基金经理对 24 年全年行情的理解也是逐步迭代和加深的，大市值风格低估值风格体现的是真正的高夏普比率的持续行情，而科技和成长股的行情更多是主题式的展开，包括事件性的驱动、流动性预期变化驱动、超额差拉大后波动率做空策略的驱动等等。大市值风格取决于负债端缺乏高夏普比率资产的环境下资金选择，例如国庆后银证账户入金量高位之后，由于高估值成长股的高收益率难以持续，短期的夏普比率快速下降后，入金即刻停止。而低估值风格体现的是公司价值在时空上的压缩与拉长，一端资产过度透支未来的价值，一端资产过度低估未来的价值，二者必然会有回归的过程，过程肯定是波折的，但是趋势是无法阻挡的。

9 月份行情分界出来之后，市场出现大水牛、中美金融战科技战、财政牛市等等牛市逻辑，基金经理认为基于对政策和地缘政治的强博弈只能创造短期阶段性弹性收益，难以创造持续的超额收益，同时大水牛不具备自生的底层逻辑，只能是具有底层逻辑的基础上的共振因素。当期更底层的牛市逻辑倾向于认为是不同维度资产在 3-5 年维度上的过度高估和低估的回归，或者是新一轮科技浪潮带来的生产率的提升。对于后者应该保持关注和等待，但是不轻信，我们历史上看到过移动互联网出来到成为牛市主线经历了接近十年的时间，可以看到春节出圈的 DeepSeek 模型，细看更多是利用了蒸馏技术等方法大幅降低训练成本的优化，是否大幅提升模型能力的上限还有待观察，难言 AI 时代就此来临。

在这个基础上展望未来的行情，科技成长方向，部分个股过度泡沫化，尤其应该进行精选持股，

阶段性做空波动率。负债端大概率维持现状，大市值低估值公司依然具有持续的行情基础。具体布局板块上，包括部分供给达峰需求刚性的大宗品周期品、自主崛起的汽车主机厂和半导体公司等制造业板块、以及典型的大盘价值板块银行公用事业等板块。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人继续完善内部控制、提升风险管理水平，着重开展了以下各项工作：

1、继续完善内部控制体系

公司根据法律法规、监管要求及业务发展需求，不断优化现有的标准化业务流程体系，强调业务流程服务于加强风险防范和提升运营效率，通过信息技术手段持续提升业务操作的系统化程度，并不断优化。

2、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性

报告期内，在基金募集和持续营销活动中，公司严格规范基金销售业务，按照《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

3、开展以风险为导向的内部稽核

报告期内，监察稽核部开展了对信息技术管理、投资相关流程、员工行为、反洗钱业务、子公司管理和公司日常运作的定期监察稽核与专项监察稽核。监察稽核人员开展了以风险为导向的内部稽核，通过稽核发现提高了公司标准化操作流程的执行效率，优化了标准化操作流程手册。报告期内，公司未发生重大风险事件。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，由登记结算部、风控管理部、监察稽核部、各投资部门、研究部门负责人、基金经理等成员组成，估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规和基金估值运作等方面的专业能力。基金经理可与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不参与日常估值的执行。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.8 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 111,797,448.24 元，期末基金份额净值 2.789 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。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
------------	---

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2502406 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鹏华价值精选股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的鹏华价值精选股票型证券投资基金(以下简称“该基金”) 财务报表,包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表,2024 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于该基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	该基金管理人鹏华基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2024 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

	在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项 (如适用),并运用持续经营假设,除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。 该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。	
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报 (包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	叶凯韵	叶云晖
会计师事务所的地址	中国北京市	
审计报告日期	2025 年 3 月 25 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：鹏华价值精选股票型证券投资基金

报告截止日：2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	7.4.7.1	23,172,031.79	23,709,406.14
结算备付金		303,296.43	369,336.61
存出保证金		45,884.13	72,119.52
交易性金融资产	7.4.7.2	153,130,515.15	176,312,870.20
其中：股票投资		153,130,515.15	176,312,870.20
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		3,006,021.42	-
应收股利		-	-
应收申购款		29,198.44	49,863.19
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		179,686,947.36	200,513,595.66
负 债 和 净 资 产			
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	1,254,409.73
应付赎回款		1,230,687.80	381,246.65

应付管理人报酬		185,785.88	204,499.31
应付托管费		30,964.32	34,083.21
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	7.4.7.9	300,758.70	436,120.71
负债合计		1,748,196.70	2,310,359.61
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	63,798,062.22	73,454,340.16
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	114,140,688.44	124,748,895.89
净资产合计		177,938,750.66	198,203,236.05
负债和净资产总计		179,686,947.36	200,513,595.66

注：报告截止日 2024 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.789 元，基金份额总额 63,798,062.22 份。

7.2 利润表

会计主体：鹏华价值精选股票型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
一、营业总收入		7,598,643.46	-15,952,512.51
1. 利息收入		87,441.21	140,475.36
其中：存款利息收入	7.4.7.13	81,774.85	96,897.44
债券利息收入		-	-
资产支持证券利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		5,666.36	43,577.92
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		-10,277,819.42	-13,706,580.16
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-13,038,037.32	-15,784,985.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	37,867.71	70,664.26
资产支持证券投 资收益	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	2,722,350.19	2,007,740.98

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）	7.4.7.20	17,772,013.98	-2,412,500.07
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	17,007.69	26,092.36
减：二、营业总支出		2,583,493.60	3,438,880.57
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,087,544.95	2,744,919.69
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	347,924.14	520,673.37
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		0.48	0.07
8. 其他费用	7.4.7.23	148,024.03	173,287.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,015,149.86	-19,391,393.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,015,149.86	-19,391,393.08
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,015,149.86	-19,391,393.08

7.3 净资产变动表

会计主体：鹏华价值精选股票型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	73,454,340.16	-	124,748,895.89	198,203,236.05
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	73,454,340.16	-	124,748,895.89	198,203,236.05
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-9,656,277.94	-	-10,608,207.45	-20,264,485.39
(一)、综合收益总额	-	-	5,015,149.86	5,015,149.86
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-9,656,277.94	-	-15,623,357.31	-25,279,635.25
其中：1. 基金申购款	5,195,162.48	-	8,241,950.62	13,437,113.10
2. 基金赎回款	-14,851,440.42	-	-23,865,307.93	-38,716,748.35
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	63,798,062.22	-	114,140,688.44	177,938,750.66
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	85,175,032.70	-	167,383,357.29	252,558,389.99
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	85,175,032.70	-	167,383,357.29	252,558,389.99
三、本期增减变动	-11,720,692.54	-	-42,634,461.40	-54,355,153.94

动额(减少以“-”号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	-19,391,393.08	-19,391,393.08
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-11,720,692.54	-	-23,243,068.32	-34,963,760.86
其中：1. 基金申购款	6,673,245.98	-	13,226,938.77	19,900,184.75
2. 基金赎回款	-18,393,938.52	-	-36,470,007.09	-54,863,945.61
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	73,454,340.16	-	124,748,895.89	198,203,236.05

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

邓召明

基金管理人负责人

聂连杰

主管会计工作负责人

郝文高

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏华价值精选股票型证券投资基金(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”)证监许可[2011]1627号《关于核准鹏华价值精选股票型证券投资基金募集的批复》核准，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》和《鹏华价值精选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币334,728,307.80元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第090号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华价值精

选股票型证券投资基金基金合同》于 2012 年 4 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 334,825,290.98 份基金份额，其中认购资金利息折合 96,983.18 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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14号)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华价值精选股票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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2024 年度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 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具（主要为股票投资）按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

（2）金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损

失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、基金投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，

如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税（和/或）股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率或票面利率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将

投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率或者发行价计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费(如有)在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营

成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，若出现以下情形，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566 号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
活期存款	23,172,031.79	23,709,406.14
等于：本金	23,170,089.56	23,707,231.89
加：应计利息	1,942.23	2,174.25
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	23,172,031.79	23,709,406.14

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		146,011,044.47	-	153,130,515.15	7,119,470.68
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		146,011,044.47	-	153,130,515.15	7,119,470.68
项目	上年度末 2023 年 12 月 31 日				
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		186,965,413.50	-	176,312,870.20	-10,652,543.30
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		186,965,413.50	-	176,312,870.20	-10,652,543.30

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。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.8 其他资产

注：无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	3,344.67	46.96
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	152,414.03	266,073.75
其中：交易所市场	152,414.03	266,073.75
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	145,000.00	170,000.00
合计	300,758.70	436,120.71

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	73,454,340.16	73,454,340.16
本期申购	5,195,162.48	5,195,162.48
本期赎回（以“-”号填列）	-14,851,440.42	-14,851,440.42
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	63,798,062.22	63,798,062.22

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	140,540,949.96	-15,792,054.07	124,748,895.89
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	140,540,949.96	-15,792,054.07	124,748,895.89
本期利润	-12,756,864.12	17,772,013.98	5,015,149.86
本期基金份额交易产生的变动数	-15,986,637.60	363,280.29	-15,623,357.31
其中：基金申购款	8,249,396.16	-7,445.54	8,241,950.62
基金赎回款	-24,236,033.76	370,725.83	-23,865,307.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	111,797,448.24	2,343,240.20	114,140,688.44

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	74,223.75	78,926.33
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	6,841.13	16,442.44
其他	709.97	1,528.67
合计	81,774.85	96,897.44

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。

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12 月31日
股票投资收益——买卖 股票差价收入	-13,038,037.32	-15,784,985.40
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	-13,038,037.32	-15,784,985.40

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年 12月31日
卖出股票成交总额	648,884,287.98	1,178,113,892.93
减：卖出股票成本 总额	660,652,794.44	1,190,525,635.61
减：交易费用	1,269,530.86	3,373,242.72
买卖股票差价收入	-13,038,037.32	-15,784,985.40

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月 31日
债券投资收益——利息收入	130.17	20.12

债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	37,737.54	70,644.14
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	37,867.71	70,664.26

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	504,607.56	218,699.60
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	466,608.30	148,000.00
减：应计利息总额	222.82	46.71
减：交易费用	38.90	8.75
买卖债券差价收入	37,737.54	70,644.14

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	2,722,350.19	2,007,740.98
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	2,722,350.19	2,007,740.98

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	17,772,013.98	-2,412,500.07
股票投资	17,772,013.98	-2,374,182.87
债券投资	-	-38,317.20
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	17,772,013.98	-2,412,500.07

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	16,713.83	22,672.18
基金转换费收入	293.86	3,420.18
合计	17,007.69	26,092.36

7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
审计费用	25,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	3,014.01	3,287.44
存托服务费	10.02	-
合计	148,024.03	173,287.44

7.4.7.24 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

司”)	
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
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东
意大利欧利盛资本资产管理股份公司(“Eurizon Capital SGR S.p.A.”)	基金管理人的股东
鹏华资产管理有限公司(“鹏华资产”)	基金管理人的子公司

注：1、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。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31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	31,060,531.25	2.45	48,107,509.76	2.08

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比例 (%)
国信证券	8,761,000.00	32.02	40,432,000.00	10.18

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2024年1月1日至2024年12月31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	24,448.21	2.83	82.39	0.05
关联方名称	上年度可比期间			
	2023年1月1日至2023年12月31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	44,672.41	2.09	4,962.90	1.87

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

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,087,544.95	2,744,919.69
其中：应支付销售机构的客户维护费	657,481.96	865,768.80
应支付基金管理人的净管理费	1,430,062.99	1,879,150.89

注：1、支付基金管理人鹏华基金公司的管理人报酬年费率为 1.20%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	347,924.14	520,673.37

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 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2012 年 4 月 16 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	7,384,785.82	7,384,785.82
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	7,384,785.82	7,384,785.82
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	11.5753%	10.0536%

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。

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	23,172,031.79	74,223.75	23,709,406.14	78,926.33

7.4.10.7 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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：股/张）	总金额
国信证券	603325	博隆技术	网下申购	198	14,347.08
国信证券	301585	蓝宇股份	网下申购	1,643	39,349.85
上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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：股/张）	总金额
国信证券	603270	金帝股份	网下申购	790	17,198.30
国信证券	688562	航天软件	网下申购	3,714	47,093.52
国信证券	301488	豪恩汽电	网下申购	1,196	47,576.88
国信证券	688307	中润光学	网下申购	2,455	58,625.40

注：本表包含参与基金托管人的关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

注：无。

7.4.12 期末（2024 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券	证	成功	受限	流通	认购	期末	数量	期末	期末估值	备注

代码	券名称	认购日	期	受限类型	价格	估值单价	(单位:股)	成本总额	总额	
001391	国货航	2024年12月23日	6个月	新股流通受限	2.30	6.80	1,060	2,438.00	7,208.00	-
301585	蓝宇股份	2024年12月10日	6个月	新股流通受限	23.95	35.85	165	3,951.75	5,915.25	-
301617	博苑股份	2024年12月3日	6个月	新股流通受限	27.76	39.79	119	3,303.44	4,735.01	-
301622	英思特	2024年11月26日	6个月	新股流通受限	22.36	44.92	177	3,957.72	7,950.84	-
301631	壹连科技	2024年11月12日	6个月	新股流通受限	72.99	101.96	58	4,233.42	5,913.68	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	1个月内(含)	新股未上市	12.30	12.30	872	10,725.60	10,725.60	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股流通受限	12.30	12.30	97	1,193.10	1,193.10	-
603194	中力股份	2024年12月17日	6个月	新股流通受限	20.32	28.13	101	2,052.32	2,841.13	-
603205	健尔康	2024年10月29日	6个月	新股流通受限	14.65	27.35	128	1,875.20	3,500.80	-
603285	键邦股份	2024年6月28日	6个月	新股流通受限	18.65	22.61	70	1,305.50	1,582.70	-
603350	安	2024	6个月	新股	20.56	36.17	86	1,768.16	3,110.62	-

	乃达	年 6 月 26 日		流通受限						
603391	力聚热能	2024 年 7 月 24 日	6 个月	新股流通受限	40.00	41.35	55	2,200.00	2,274.25	-
603395	红四方	2024 年 11 月 19 日	6 个月	新股流通受限	7.98	35.77	154	1,228.92	5,508.58	-
688449	联芸科技	2024 年 11 月 20 日	6 个月	新股流通受限	11.25	29.44	562	6,322.50	16,545.28	-
688605	先锋精科	2024 年 12 月 4 日	6 个月	新股流通受限	11.29	53.68	484	5,464.36	25,981.12	-
688708	佳驰科技	2024 年 11 月 27 日	6 个月	新股流通受限	27.08	48.95	239	6,472.12	11,699.05	-
688721	龙图光罩	2024 年 7 月 30 日	6 个月	新股流通受限	18.50	56.85	189	3,496.50	10,744.65	-
688726	拉普拉斯	2024 年 10 月 22 日	6 个月	新股流通受限	17.58	33.06	467	8,209.86	15,439.02	-
688750	金天钛业	2024 年 11 月 12 日	6 个月	新股流通受限	7.16	15.44	935	6,694.60	14,436.40	-

注：1、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中需要限售的部分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。

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、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（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、货币市场工具、权证、资产支持证券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的相关规定）。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 85%—95%；债券、货币市场工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他资产不高于基金资产的 15%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；基金保留的现金或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，其它金融工具的投资比例符合相关法律法规和监管机构的规定。若法律法规或监管机构允许，本基金在履行适当程序后，可调整上述投资比例，或将法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种纳入投资范围。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。

7.4.13.2 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 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券（2023 年 12 月 31 日：未持有）。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.3 流动性风险

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

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

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

于 2024 年 12 月 31 日，本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金

管理人管理的其他基金共同持有一家公司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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

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

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	23,172,031.79	-	-	-	23,172,031.79
结算备付金	303,296.43	-	-	-	303,296.43
存出保证金	45,884.13	-	-	-	45,884.13
交易性金融资产	-	-	-	153,130,515.15	153,130,515.15
应收申购款	-	-	-	29,198.44	29,198.44
应收清算款	-	-	-	3,006,021.42	3,006,021.42
资产总计	23,521,212.35	-	-	156,165,735.01	179,686,947.36
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,230,687.80	1,230,687.80
应付管理人报酬	-	-	-	185,785.88	185,785.88
应付托管费	-	-	-	30,964.32	30,964.32
其他负债	-	-	-	300,758.70	300,758.70
负债总计	-	-	-	1,748,196.70	1,748,196.70
利率敏感度缺口	23,521,212.35	-	-	154,417,538.31	177,938,750.66
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	23,709,406.14	-	-	-	23,709,406.14
结算备付金	369,336.61	-	-	-	369,336.61
存出保证金	72,119.52	-	-	-	72,119.52
交易性金融资产	-	-	-	176,312,870.20	176,312,870.20
应收申购款	-	-	-	49,863.19	49,863.19
资产总计	24,150,862.27	-	-	176,362,733.39	200,513,595.66
负债					
应付赎回款	-	-	-	381,246.65	381,246.65
应付管理人报酬	-	-	-	204,499.31	204,499.31
应付托管费	-	-	-	34,083.21	34,083.21
应付清算款	-	-	-	1,254,409.73	1,254,409.73
其他负债	-	-	-	436,120.71	436,120.71
负债总计	-	-	-	2,310,359.61	2,310,359.61
利率敏感度缺口	24,150,862.27	-	-	174,052,373.78	198,203,236.05

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2024 年 12 月 31 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。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

7.4.13.4.3 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 85%—95%；债券、货币市场工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他资产不高于基金资产的 15%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；基金保留的现金或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，其它金融工具的投资比例符合相关法律法规和监管机构的规定。

若法律法规或监管机构允许，本基金在履行适当程序后，可调整上述投资比例，或将法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种纳入投资范围。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日		上年度末 2023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	153,130,515.15	86.06	176,312,870.20	88.96
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	153,130,515.15	86.06	176,312,870.20	88.96

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024 年 12 月 31 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	比较基准上涨 5% 资产净值变动	9,194,095.25	8,131,287.76
	比较基准下降 5% 资产净值变动	-9,194,095.25	-8,131,287.76

注：无。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	152,973,210.07	175,614,915.71
第二层次	11,918.70	—
第三层次	145,386.38	697,954.49
合计	153,130,515.15	176,312,870.20

7.4.14.2.2 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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	—	697,954.49	697,954.49
当期购买	—	—	—
当期出售/结算	—	—	—
转入第三层次	—	134,366.43	134,366.43
转出第三层次	—	714,967.28	714,967.28
当期利得或损失总额	—	28,032.74	28,032.74
其中：计入损益的利得或	—	28,032.74	28,032.74

损失			
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	145,386.38	145,386.38
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	80,412.01	80,412.01
项目	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	3,013,404.76	3,013,404.76
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,122,405.95	1,122,405.95
转出第三层次	-	3,929,190.87	3,929,190.87
当期利得或损失总额	-	491,334.65	491,334.65
其中：计入损益的利得或损失	-	491,334.65	491,334.65
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	697,954.49	697,954.49
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	71,260.57	71,260.57

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	145,386.38	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	26.65%-496.48%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	697,954.49	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	18.55%-219.88%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

7.4.14.4 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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	153,130,515.15	85.22
	其中：股票	153,130,515.15	85.22
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	23,475,328.22	13.06
8	其他各项资产	3,081,103.99	1.71
9	合计	179,686,947.36	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	52,233.25	0.03
B	采矿业	10,835,120.26	6.09
C	制造业	108,356,233.35	60.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	84,898.83	0.05
E	建筑业	4,436,402.36	2.49

F	批发和零售业	1,387,685.20	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	2,782,095.64	1.56
H	住宿和餐饮业	4,153.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,227,786.49	8.00
J	金融业	9,460,138.48	5.32
K	房地产业	368,935.00	0.21
L	租赁和商务服务业	13,009.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	96,514.54	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	37,591.20	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	42,833.12	0.02
R	文化、体育和娱乐业	942,627.43	0.53
S	综合	2,258.00	0.00
	合计	153,130,515.15	86.06

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

8.3 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	002648	卫星化学	469,567	8,823,163.93	4.96
2	300408	三环集团	218,300	8,406,733.00	4.72
3	000528	柳工	539,200	6,502,752.00	3.65
4	002171	楚江新材	747,539	6,129,819.80	3.44
5	600066	宇通客车	162,800	4,294,664.00	2.41
6	601288	农业银行	679,200	3,626,928.00	2.04
7	601899	紫金矿业	227,400	3,438,288.00	1.93
8	601668	中国建筑	572,200	3,433,200.00	1.93
9	600104	上汽集团	159,800	3,317,448.00	1.86
10	300002	神州泰岳	275,000	3,187,250.00	1.79
11	688385	复旦微电	75,611	2,902,706.29	1.63
12	603129	春风动力	18,100	2,842,967.00	1.60
13	002202	金风科技	270,900	2,798,397.00	1.57
14	603997	继峰股份	244,100	2,794,945.00	1.57
15	600760	中航沈飞	54,000	2,738,880.00	1.54
16	603993	洛阳钼业	387,500	2,576,875.00	1.45
17	000975	山金国际	166,800	2,563,716.00	1.44
18	688002	睿创微纳	54,119	2,544,134.19	1.43
19	688192	迪哲医药-U	58,836	2,439,928.92	1.37

20	603986	兆易创新	19,400	2,071,920.00	1.16
21	002371	北方华创	5,100	1,994,100.00	1.12
22	601919	中远海控	126,300	1,957,650.00	1.10
23	688326	经纬恒润-W	22,586	1,899,482.60	1.07
24	688692	达梦数据	5,071	1,848,075.24	1.04
25	601728	中国电信	239,600	1,729,912.00	0.97
26	300213	佳讯飞鸿	220,100	1,692,569.00	0.95
27	601963	重庆银行	179,200	1,662,976.00	0.93
28	603596	伯特利	37,200	1,658,748.00	0.93
29	000425	徐工机械	208,700	1,654,991.00	0.93
30	601601	中国太保	47,000	1,601,760.00	0.90
31	688362	甬矽电子	46,988	1,582,555.84	0.89
32	688041	海光信息	10,453	1,565,754.87	0.88
33	601688	华泰证券	88,300	1,553,197.00	0.87
34	600933	爱柯迪	90,200	1,470,260.00	0.83
35	688213	思特威-W	18,342	1,425,540.24	0.80
36	600873	梅花生物	138,700	1,391,161.00	0.78
37	002185	华天科技	118,700	1,378,107.00	0.77
38	603379	三美股份	34,900	1,339,462.00	0.75
39	002594	比亚迪	4,600	1,300,236.00	0.73
40	688668	鼎通科技	26,706	1,251,443.16	0.70
41	688068	热景生物	19,359	1,197,160.56	0.67
42	600487	亨通光电	68,900	1,186,458.00	0.67
43	600419	天润乳业	126,600	1,178,646.00	0.66
44	001380	华纬科技	51,900	1,136,610.00	0.64
45	600536	中国软件	23,360	1,090,678.40	0.61
46	601088	中国神华	25,000	1,087,000.00	0.61
47	002335	科华数据	36,800	1,064,256.00	0.60
48	688408	中信博	14,484	1,042,848.00	0.59
49	002332	仙琚制药	104,300	1,036,742.00	0.58
50	002895	川恒股份	42,100	1,035,660.00	0.58
51	600438	通威股份	45,900	1,014,849.00	0.57
52	000951	中国重汽	59,400	1,008,612.00	0.57
53	600938	中国海油	33,200	979,732.00	0.55
54	688311	盟升电子	29,173	965,918.03	0.54
55	002353	杰瑞股份	25,900	958,041.00	0.54
56	000059	华锦股份	194,900	933,571.00	0.52
57	600031	三一重工	56,500	931,120.00	0.52
58	601800	中国交建	88,000	919,600.00	0.52
59	300731	科创新源	42,300	914,103.00	0.51
60	688256	寒武纪-U	1,388	913,304.00	0.51
61	601336	新华保险	18,300	909,510.00	0.51
62	601019	山东出版	77,400	878,490.00	0.49

63	300525	博思软件	55,376	862,758.08	0.48
64	002230	科大讯飞	17,700	855,264.00	0.48
65	300308	中际旭创	6,880	849,748.80	0.48
66	000550	江铃汽车	36,000	844,200.00	0.47
67	301086	鸿富瀚	16,400	834,268.00	0.47
68	002241	歌尔股份	32,100	828,501.00	0.47
69	002149	西部材料	44,400	785,880.00	0.44
70	688708	佳驰科技	12,430	759,007.35	0.43
71	002025	航天电器	15,500	752,680.00	0.42
72	600575	淮河能源	186,900	741,993.00	0.42
73	603699	纽威股份	32,000	709,440.00	0.40
74	688615	合合信息	3,489	706,313.16	0.40
75	000034	神州数码	19,500	683,475.00	0.38
76	301626	苏州天脉	7,200	673,488.00	0.38
77	603214	爱婴室	26,500	597,840.00	0.34
78	002993	奥海科技	14,500	594,500.00	0.33
79	688981	中芯国际	6,263	592,605.06	0.33
80	300699	光威复材	16,100	557,865.00	0.31
81	688368	晶丰明源	6,005	534,445.00	0.30
82	002129	TCL 中环	57,400	509,138.00	0.29
83	600458	时代新材	35,000	448,350.00	0.25
84	002605	姚记科技	15,900	423,894.00	0.24
85	600266	城建发展	72,000	367,200.00	0.21
86	000651	格力电器	6,500	295,425.00	0.17
87	002851	麦格米特	4,300	264,278.00	0.15
88	301345	涛涛车业	3,028	200,150.80	0.11
89	688018	乐鑫科技	687	149,766.00	0.08
90	600482	中国动力	2,400	58,728.00	0.03
91	603893	瑞芯微	400	44,024.00	0.02
92	600584	长电科技	1,000	40,860.00	0.02
93	688008	澜起科技	539	36,598.10	0.02
94	603179	新泉股份	800	34,160.00	0.02
95	603319	湘油泵	1,500	29,550.00	0.02
96	600609	金杯汽车	4,000	28,800.00	0.02
97	603009	北特科技	700	27,356.00	0.02
98	688605	先锋精科	484	25,981.12	0.01
99	603920	世运电路	800	23,520.00	0.01
100	603206	嘉环科技	1,210	21,029.80	0.01
101	301187	欧圣电气	606	20,664.60	0.01
102	605377	华旺科技	1,540	20,559.00	0.01
103	603137	恒尚节能	1,935	20,511.00	0.01
104	603344	星德胜	826	20,179.18	0.01
105	603125	常青科技	1,034	19,852.80	0.01

106	688617	惠泰医疗	53	19,733.49	0.01
107	601865	福莱特	1,000	19,690.00	0.01
108	688347	华虹公司	421	19,563.87	0.01
109	002334	英威腾	2,600	19,552.00	0.01
110	002871	伟隆股份	2,000	19,380.00	0.01
111	603619	中曼石油	1,000	19,360.00	0.01
112	001227	兰州银行	7,868	19,355.28	0.01
113	603211	晋拓股份	1,287	19,305.00	0.01
114	600312	平高电气	1,000	19,200.00	0.01
115	601901	方正证券	2,300	19,159.00	0.01
116	688590	新致软件	1,193	19,123.79	0.01
117	603108	润达医疗	1,200	19,116.00	0.01
118	601065	江盐集团	2,172	19,048.44	0.01
119	600926	杭州银行	1,300	18,993.00	0.01
120	603197	保隆科技	500	18,875.00	0.01
121	600660	福耀玻璃	300	18,720.00	0.01
122	002234	民和股份	2,100	18,669.00	0.01
123	603786	科博达	300	18,540.00	0.01
124	300941	创识科技	599	18,149.70	0.01
125	688111	金山办公	63	18,042.57	0.01
126	603082	北自科技	530	17,967.00	0.01
127	688409	富创精密	348	17,946.36	0.01
128	001338	永顺泰	1,649	17,941.12	0.01
129	603806	福斯特	1,200	17,760.00	0.01
130	601121	宝地矿业	2,532	17,724.00	0.01
131	600733	北汽蓝谷	2,200	17,600.00	0.01
132	605016	百龙创园	1,040	17,576.00	0.01
133	603799	华友钴业	600	17,556.00	0.01
134	688323	瑞华泰	1,428	17,550.12	0.01
135	002790	瑞尔特	2,400	17,520.00	0.01
136	001217	华尔泰	1,239	17,507.07	0.01
137	688325	赛微微电	352	17,459.20	0.01
138	603871	嘉友国际	900	17,415.00	0.01
139	605598	上海港湾	774	17,345.34	0.01
140	601989	中国重工	3,600	17,316.00	0.01
141	603190	亚通精工	770	17,263.40	0.01
142	600707	彩虹股份	2,100	17,262.00	0.01
143	600201	生物股份	2,500	17,150.00	0.01
144	600456	宝钛股份	600	17,070.00	0.01
145	688270	臻镭科技	487	17,045.00	0.01
146	603107	上海汽配	1,016	17,007.84	0.01
147	001387	雪祺电气	1,210	16,782.70	0.01
148	688657	浩辰软件	421	16,696.86	0.01

149	001326	联域股份	493	16,653.54	0.01
150	301327	华宝新能	217	16,646.07	0.01
151	001337	四川黄金	795	16,599.60	0.01
152	688526	科前生物	1,161	16,590.69	0.01
153	301285	鸿日达	578	16,577.04	0.01
154	600089	特变电工	1,300	16,562.00	0.01
155	688449	联芸科技	562	16,545.28	0.01
156	688191	智洋创新	972	16,543.44	0.01
157	603918	金桥信息	1,300	16,536.00	0.01
158	603259	药明康德	300	16,512.00	0.01
159	603303	得邦照明	1,400	16,478.00	0.01
160	002387	维信诺	1,600	16,448.00	0.01
161	301029	怡合达	665	16,438.80	0.01
162	605266	健之佳	708	16,333.56	0.01
163	603496	恒为科技	600	16,308.00	0.01
164	688120	华海清科	100	16,299.00	0.01
165	601137	博威合金	800	16,240.00	0.01
166	301175	中科环保	3,005	16,227.00	0.01
167	688717	艾罗能源	347	16,208.37	0.01
168	603032	德新科技	1,200	16,140.00	0.01
169	001319	铭科精技	636	15,995.40	0.01
170	001367	海森药业	585	15,935.40	0.01
171	688596	正帆科技	447	15,890.85	0.01
172	603312	西典新能	492	15,881.76	0.01
173	603285	键邦股份	697	15,878.30	0.01
174	603950	长源东谷	900	15,849.00	0.01
175	688601	力芯微	381	15,784.83	0.01
176	688318	财富趋势	92	15,732.00	0.01
177	603325	博隆技术	198	15,663.78	0.01
178	688387	信科移动-U	2,618	15,603.28	0.01
179	001306	夏厦精密	277	15,567.40	0.01
180	688726	拉普拉斯	467	15,439.02	0.01
181	603270	金帝股份	790	15,405.00	0.01
182	688439	振华风光	300	15,387.00	0.01
183	603153	上海建科	740	15,369.80	0.01
184	301120	新特电气	1,548	15,340.68	0.01
185	688676	金盘科技	369	15,283.98	0.01
186	688518	联赢激光	955	15,127.20	0.01
187	603132	金徽股份	1,342	15,070.66	0.01
188	003000	劲仔食品	1,100	15,070.00	0.01
189	600373	中文传媒	1,200	15,060.00	0.01
190	601001	晋控煤业	1,100	15,037.00	0.01
191	001358	兴欣新材	668	14,883.04	0.01

192	688776	国光电气	314	14,861.62	0.01
193	688095	福昕软件	220	14,775.20	0.01
194	600598	北大荒	1,000	14,750.00	0.01
195	600963	岳阳林纸	2,900	14,732.00	0.01
196	603276	恒兴新材	1,076	14,676.64	0.01
197	301239	普瑞眼科	312	14,632.80	0.01
198	688150	莱特光电	643	14,480.36	0.01
199	603191	望变电气	1,149	14,465.91	0.01
200	688750	金天钛业	935	14,436.40	0.01
201	688100	威胜信息	397	14,371.40	0.01
202	601918	新集能源	2,000	14,360.00	0.01
203	688536	思瑞浦	155	14,337.50	0.01
204	688232	新点软件	494	14,321.06	0.01
205	688639	华恒生物	444	14,301.24	0.01
206	603233	大参林	948	14,276.88	0.01
207	688006	杭可科技	796	14,216.56	0.01
208	603486	科沃斯	300	14,100.00	0.01
209	301238	瑞泰新材	896	14,031.36	0.01
210	688062	迈威生物-U	694	14,018.80	0.01
211	601328	交通银行	1,800	13,986.00	0.01
212	688535	华海诚科	188	13,977.80	0.01
213	601225	陕西煤业	600	13,956.00	0.01
214	603629	利通电子	700	13,937.00	0.01
215	000682	东方电子	1,300	13,923.00	0.01
216	688029	南微医学	205	13,855.95	0.01
217	603375	盛景微	369	13,796.91	0.01
218	300188	国投智能	1,000	13,790.00	0.01
219	603727	博迈科	1,200	13,776.00	0.01
220	301141	中科磁业	379	13,757.70	0.01
221	000516	国际医学	2,600	13,728.00	0.01
222	688315	诺禾致源	1,088	13,600.00	0.01
223	688612	威迈斯	577	13,582.58	0.01
224	301392	汇成真空	219	13,525.44	0.01
225	603381	永臻股份	611	13,393.12	0.01
226	601127	赛力斯	100	13,339.00	0.01
227	688488	艾迪药业	1,697	13,338.42	0.01
228	603209	兴通股份	833	13,311.34	0.01
229	301095	广立微	255	13,277.85	0.01
230	605289	罗曼股份	525	13,156.50	0.01
231	301499	维科精密	494	13,036.66	0.01
232	603075	热威股份	699	13,022.37	0.01
233	001318	阳光乳业	1,142	12,984.54	0.01
234	688579	山大地纬	1,409	12,948.71	0.01

235	603278	大业股份	1,700	12,903.00	0.01
236	688592	司南导航	345	12,903.00	0.01
237	300567	精测电子	200	12,860.00	0.01
238	300394	天孚通信	140	12,790.40	0.01
239	601678	滨化股份	3,400	12,784.00	0.01
240	300866	安克创新	130	12,693.20	0.01
241	600985	淮北矿业	900	12,663.00	0.01
242	001229	魅视科技	347	12,398.31	0.01
243	600761	安徽合力	700	12,355.00	0.01
244	601595	上海电影	500	12,350.00	0.01
245	688728	格科微	914	12,284.16	0.01
246	301358	湖南裕能	271	12,281.72	0.01
247	300763	锦浪科技	200	12,214.00	0.01
248	600955	维远股份	794	12,124.38	0.01
249	688551	科威尔	430	12,035.70	0.01
250	603072	天和磁材	969	11,918.70	0.01
251	603508	思维列控	500	11,890.00	0.01
252	603161	科华控股	1,136	11,803.04	0.01
253	001376	百通能源	804	11,754.48	0.01
254	601801	皖新传媒	1,600	11,744.00	0.01
255	688682	霍莱沃	337	11,727.60	0.01
256	603237	五芳斋	637	11,720.80	0.01
257	301311	昆船智能	640	11,577.60	0.01
258	000875	吉电股份	2,200	11,572.00	0.01
259	601021	春秋航空	200	11,534.00	0.01
260	601390	中国中铁	1,800	11,502.00	0.01
261	603040	新坐标	500	11,460.00	0.01
262	301578	辰奕智能	234	11,430.90	0.01
263	301293	三博脑科	264	11,425.92	0.01
264	605090	九丰能源	400	11,412.00	0.01
265	600131	国网信通	600	11,346.00	0.01
266	300904	威力传动	188	11,311.96	0.01
267	300395	菲利华	300	11,283.00	0.01
268	601975	招商南油	3,600	11,268.00	0.01
269	688201	信安世纪	1,274	11,249.42	0.01
270	301135	瑞德智能	480	11,174.40	0.01
271	688358	祥生医疗	457	11,159.94	0.01
272	301328	维峰电子	264	11,159.28	0.01
273	605599	菜百股份	980	11,123.00	0.01
274	603556	海兴电力	300	11,097.00	0.01
275	601958	金钼股份	1,100	11,066.00	0.01
276	603057	紫燕食品	549	11,029.41	0.01
277	301516	中远通	569	10,981.70	0.01

278	301317	鑫磊股份	545	10,840.05	0.01
279	688048	长光华芯	278	10,839.22	0.01
280	600480	凌云股份	1,000	10,810.00	0.01
281	688609	九联科技	1,016	10,769.60	0.01
282	001313	粤海饲料	1,232	10,767.68	0.01
283	688721	龙图光罩	189	10,744.65	0.01
284	600546	山煤国际	900	10,647.00	0.01
285	603162	海通发展	1,146	10,543.20	0.01
286	603219	富佳股份	739	10,471.63	0.01
287	002536	飞龙股份	900	10,422.00	0.01
288	600176	中国巨石	900	10,251.00	0.01
289	603341	龙旗科技	218	10,191.50	0.01
290	603062	麦加芯彩	283	10,185.17	0.01
291	603533	掌阅科技	500	10,155.00	0.01
292	605580	恒盛能源	916	10,149.28	0.01
293	688152	麒麟信安	195	10,147.80	0.01
294	301050	雷电微力	196	10,109.68	0.01
295	601916	浙商银行	3,470	10,097.70	0.01
296	300339	润和软件	200	10,006.00	0.01
297	301222	浙江恒威	386	9,823.70	0.01
298	688720	艾森股份	247	9,771.32	0.01
299	001296	长江材料	564	9,768.48	0.01
300	300962	中金辐照	576	9,636.48	0.01
301	001222	源飞宠物	608	9,624.64	0.01
302	300803	指南针	100	9,595.00	0.01
303	688478	晶升股份	339	9,563.19	0.01
304	603348	文灿股份	400	9,464.00	0.01
305	301199	迈赫股份	322	9,444.26	0.01
306	688320	禾川科技	241	9,374.90	0.01
307	301132	满坤科技	339	9,322.50	0.01
308	688428	诺诚健华-U	755	9,271.40	0.01
309	301200	大族数控	256	9,262.08	0.01
310	301272	英华特	268	9,248.68	0.01
311	601928	凤凰传媒	800	9,232.00	0.01
312	603305	旭升集团	700	9,205.00	0.01
313	301316	慧博云通	359	9,179.63	0.01
314	301297	富乐德	215	9,137.50	0.01
315	301217	铜冠铜箔	824	9,129.92	0.01
316	688173	希荻微	821	9,096.68	0.01
317	301348	蓝箭电子	355	9,095.10	0.01
318	301498	乖宝宠物	115	9,006.80	0.01
319	301517	陕西华达	166	8,968.98	0.01
320	603220	中贝通信	390	8,958.30	0.01

321	301510	固高科技	342	8,926.20	0.01
322	603087	甘李药业	200	8,820.00	0.00
323	301298	东利机械	640	8,819.20	0.00
324	001300	三柏硕	763	8,782.13	0.00
325	301318	维海德	296	8,737.92	0.00
326	600566	济川药业	300	8,724.00	0.00
327	600028	中国石化	1,300	8,684.00	0.00
328	600803	新奥股份	400	8,672.00	0.00
329	603176	汇通集团	1,924	8,561.80	0.00
330	605577	龙版传媒	588	8,543.64	0.00
331	301320	豪江智能	569	8,483.79	0.00
332	688458	美芯晟	258	8,449.50	0.00
333	688197	首药控股-U	282	8,414.88	0.00
334	688281	华秦科技	90	8,379.00	0.00
335	300045	华力创通	400	8,356.00	0.00
336	301153	中科江南	299	8,354.06	0.00
337	688290	景业智能	191	8,350.52	0.00
338	001317	三羊马	300	8,331.00	0.00
339	688359	三孚新科	211	8,330.28	0.00
340	300975	商络电子	738	8,302.50	0.00
341	688351	微电生理-U	435	8,282.40	0.00
342	601988	中国银行	1,500	8,265.00	0.00
343	688800	瑞可达	164	8,218.04	0.00
344	001219	青岛食品	598	8,210.54	0.00
345	301116	益客食品	664	8,200.40	0.00
346	688238	和元生物	1,656	8,180.64	0.00
347	605020	永和股份	400	8,132.00	0.00
348	301526	国际复材	2,191	8,106.70	0.00
349	300073	当升科技	200	8,056.00	0.00
350	688680	海优新材	238	8,039.64	0.00
351	001266	宏英智能	346	8,013.36	0.00
352	300056	中创环保	600	7,968.00	0.00
353	301622	英思特	177	7,950.84	0.00
354	688053	思科瑞	280	7,924.00	0.00
355	301048	金鹰重工	843	7,898.91	0.00
356	301421	波长光电	147	7,889.49	0.00
357	688435	英方软件	261	7,876.98	0.00
358	600406	国电南瑞	312	7,868.64	0.00
359	688707	振华新材	716	7,840.20	0.00
360	605566	福莱蒾特	435	7,830.00	0.00
361	300602	飞荣达	400	7,688.00	0.00
362	001278	一彬科技	473	7,686.25	0.00
363	301193	家联科技	461	7,620.33	0.00

364	301138	华研精机	285	7,606.65	0.00
365	603280	南方路机	363	7,579.44	0.00
366	301270	汉仪股份	210	7,505.40	0.00
367	300981	中红医疗	582	7,484.52	0.00
368	001230	劲旅环境	450	7,461.00	0.00
369	688443	智翔金泰-U	295	7,401.55	0.00
370	002918	蒙娜丽莎	700	7,392.00	0.00
371	301383	天键股份	140	7,371.00	0.00
372	301359	东南电子	328	7,340.64	0.00
373	301508	中机认检	215	7,310.00	0.00
374	002028	思源电气	100	7,270.00	0.00
375	300570	太辰光	100	7,270.00	0.00
376	300982	苏文电能	380	7,261.80	0.00
377	300996	普联软件	400	7,248.00	0.00
378	301156	美农生物	570	7,210.50	0.00
379	001391	国货航	1,060	7,208.00	0.00
380	301550	斯菱股份	99	7,206.21	0.00
381	001299	美能能源	576	7,165.44	0.00
382	001268	联合精密	409	7,141.14	0.00
383	600309	万华化学	100	7,135.00	0.00
384	301428	世纪恒通	184	7,130.00	0.00
385	001331	胜通能源	647	7,123.47	0.00
386	300952	恒辉安防	340	7,082.20	0.00
387	301413	安培龙	132	7,063.32	0.00
388	301382	蜂助手	264	7,001.28	0.00
389	300573	兴齐眼药	100	6,978.00	0.00
390	688253	英诺特	192	6,961.92	0.00
391	603213	镇洋发展	799	6,959.29	0.00
392	301062	上海艾录	523	6,851.30	0.00
393	600975	新五丰	1,100	6,820.00	0.00
394	001366	播恩集团	645	6,753.15	0.00
395	603296	华勤技术	95	6,740.25	0.00
396	002833	弘亚数控	400	6,732.00	0.00
397	301268	铭利达	406	6,731.48	0.00
398	603282	亚光股份	457	6,681.34	0.00
399	301367	怡和嘉业	106	6,678.00	0.00
400	301159	三维天地	200	6,674.00	0.00
401	301488	豪恩汽电	120	6,634.80	0.00
402	603150	万朗磁塑	250	6,627.50	0.00
403	001368	通达创智	351	6,619.86	0.00
404	301190	善水科技	410	6,473.90	0.00
405	300978	东箭科技	593	6,457.77	0.00
406	002049	紫光国微	100	6,437.00	0.00

407	301381	赛维时代	282	6,418.32	0.00
408	002843	泰嘉股份	300	6,396.00	0.00
409	002400	省广集团	800	6,392.00	0.00
410	688530	欧莱新材	344	6,370.88	0.00
411	002840	华统股份	500	6,305.00	0.00
412	301313	凡拓数创	241	6,237.08	0.00
413	603291	联合水务	536	6,233.68	0.00
414	688248	南网科技	193	6,193.37	0.00
415	301172	君逸数码	229	6,146.36	0.00
416	301259	艾布鲁	128	6,144.00	0.00
417	688308	欧科亿	336	6,064.80	0.00
418	603391	力聚热能	145	6,062.35	0.00
419	301151	冠龙节能	399	6,060.81	0.00
420	301206	三元生物	228	5,975.88	0.00
421	002997	瑞鹄模具	172	5,959.80	0.00
422	300967	晓鸣股份	507	5,957.25	0.00
423	688562	航天软件	372	5,918.52	0.00
424	301585	蓝宇股份	165	5,915.25	0.00
425	301631	壹连科技	58	5,913.68	0.00
426	300781	因赛集团	100	5,903.00	0.00
427	300979	华利集团	75	5,898.75	0.00
428	688066	航天宏图	288	5,875.20	0.00
429	688085	三友医疗	276	5,848.44	0.00
430	301282	金禄电子	274	5,740.30	0.00
431	603350	安乃达	158	5,738.62	0.00
432	300661	圣邦股份	70	5,724.60	0.00
433	603231	索宝蛋白	344	5,631.28	0.00
434	301370	国科恒泰	519	5,605.20	0.00
435	688523	航天环宇	280	5,600.00	0.00
436	001234	泰慕士	333	5,584.41	0.00
437	301007	德迈仕	303	5,569.14	0.00
438	300987	川网传媒	391	5,536.56	0.00
439	603395	红四方	154	5,508.58	0.00
440	301269	华大九天	45	5,449.50	0.00
441	002819	东方中科	200	5,436.00	0.00
442	600011	华能国际	800	5,416.00	0.00
443	301591	肯特股份	141	5,398.89	0.00
444	000837	秦川机床	600	5,382.00	0.00
445	301179	泽宇智能	288	5,376.96	0.00
446	301158	德石股份	383	5,373.49	0.00
447	301357	北方长龙	160	5,318.40	0.00
448	300950	德固特	329	5,313.35	0.00
449	301489	思泉新材	77	5,254.48	0.00

450	301391	卡莱特	140	5,181.40	0.00
451	002459	晶澳科技	376	5,170.00	0.00
452	688584	上海合晶	263	5,144.28	0.00
453	301166	优宁维	179	5,080.02	0.00
454	688512	慧智微-U	504	4,994.64	0.00
455	603052	可川科技	140	4,985.40	0.00
456	688516	奥特维	115	4,980.65	0.00
457	300943	春晖智控	383	4,936.87	0.00
458	301533	威马农机	167	4,926.50	0.00
459	002169	智光电气	800	4,920.00	0.00
460	301558	三态股份	561	4,914.36	0.00
461	301565	中仑新材	229	4,900.60	0.00
462	601952	苏垦农发	500	4,895.00	0.00
463	688693	锆威特	138	4,849.32	0.00
464	605555	德昌股份	220	4,760.80	0.00
465	688400	凌云光	217	4,756.64	0.00
466	301617	博苑股份	119	4,735.01	0.00
467	688456	有研粉材	141	4,686.84	0.00
468	688648	中邮科技	201	4,681.29	0.00
469	301580	爱迪特	80	4,648.00	0.00
470	300548	博创科技	100	4,641.00	0.00
471	601096	宏盛华源	1,062	4,619.70	0.00
472	301221	光庭信息	94	4,566.52	0.00
473	002837	英维克	113	4,565.20	0.00
474	301502	华阳智能	105	4,525.50	0.00
475	301261	恒工精密	108	4,469.04	0.00
476	688620	安凯微	442	4,442.10	0.00
477	003021	兆威机电	60	4,434.60	0.00
478	301002	崧盛股份	261	4,434.39	0.00
479	301507	民生健康	349	4,428.81	0.00
480	688035	德邦科技	120	4,410.00	0.00
481	603193	润本股份	183	4,273.05	0.00
482	301319	唯特偶	146	4,257.36	0.00
483	603065	宿迁联盛	581	4,223.87	0.00
484	300229	拓尔思	200	4,188.00	0.00
485	300627	华测导航	100	4,180.00	0.00
486	301459	丰茂股份	103	4,172.53	0.00
487	301100	风光股份	248	4,116.80	0.00
488	688539	高华科技	161	4,091.01	0.00
489	301568	思泰克	119	4,046.00	0.00
490	301152	天力锂能	122	4,007.70	0.00
491	605138	盛泰集团	723	3,990.96	0.00
492	600508	上海能源	300	3,969.00	0.00

493	688119	中钢洛耐	1,015	3,958.50	0.00
494	300774	倍杰特	444	3,898.32	0.00
495	002414	高德红外	520	3,863.60	0.00
496	688695	中创股份	127	3,862.07	0.00
497	002472	双环传动	126	3,858.12	0.00
498	301115	建科股份	275	3,847.25	0.00
499	301025	读客文化	403	3,840.59	0.00
500	600025	华能水电	400	3,804.00	0.00
501	300942	易瑞生物	443	3,796.51	0.00
502	688425	铁建重工	861	3,788.40	0.00
503	688667	菱电电控	93	3,737.67	0.00
504	688223	晶科能源	523	3,718.53	0.00
505	301306	西测测试	99	3,699.63	0.00
506	301091	深城交	77	3,673.67	0.00
507	301325	曼恩斯特	67	3,630.73	0.00
508	603979	金诚信	100	3,630.00	0.00
509	688019	安集科技	26	3,623.36	0.00
510	301376	致欧科技	189	3,613.68	0.00
511	002101	广东鸿图	300	3,594.00	0.00
512	301487	盟固利	167	3,552.09	0.00
513	002601	龙佰集团	200	3,534.00	0.00
514	603205	健尔康	128	3,500.80	0.00
515	300958	建工修复	300	3,456.00	0.00
516	301555	惠柏新材	147	3,450.09	0.00
517	300552	万集科技	100	3,435.00	0.00
518	600511	国药股份	100	3,422.00	0.00
519	002929	润建股份	100	3,362.00	0.00
520	600845	宝信软件	113	3,306.38	0.00
521	301286	侨源股份	93	3,295.92	0.00
522	002041	登海种业	300	3,267.00	0.00
523	003038	鑫铂股份	196	3,249.68	0.00
524	300342	天银机电	200	3,246.00	0.00
525	300926	博俊科技	145	3,191.45	0.00
526	300049	福瑞股份	100	3,154.00	0.00
527	301418	协昌科技	92	3,068.20	0.00
528	300596	利安隆	100	3,050.00	0.00
529	601808	中海油服	200	3,050.00	0.00
530	301267	华夏眼科	160	3,046.40	0.00
531	300890	翔丰华	100	3,026.00	0.00
532	000921	海信家电	100	2,890.00	0.00
533	600522	中天科技	200	2,864.00	0.00
534	300855	图南股份	130	2,849.60	0.00
535	603194	中力股份	101	2,841.13	0.00

536	601012	隆基绿能	180	2,827.80	0.00
537	000915	华特达因	100	2,818.00	0.00
538	000831	中国稀土	100	2,805.00	0.00
539	002568	百润股份	100	2,801.00	0.00
540	600570	恒生电子	100	2,799.00	0.00
541	301155	海力风电	52	2,772.12	0.00
542	605296	神农集团	100	2,770.00	0.00
543	002606	大连电瓷	300	2,766.00	0.00
544	000338	潍柴动力	200	2,740.00	0.00
545	601456	国联证券	200	2,704.00	0.00
546	301349	信德新材	84	2,703.12	0.00
547	688247	宣泰医药	267	2,686.02	0.00
548	600754	锦江酒店	100	2,686.00	0.00
549	000920	沃顿科技	300	2,676.00	0.00
550	688255	凯尔达	99	2,644.29	0.00
551	688575	亚辉龙	166	2,622.80	0.00
552	688419	耐科装备	84	2,610.72	0.00
553	000902	新洋丰	200	2,608.00	0.00
554	300814	中富电路	80	2,593.60	0.00
555	301170	锡南科技	113	2,589.96	0.00
556	002876	三利谱	100	2,566.00	0.00
557	002179	中航光电	65	2,554.50	0.00
558	301220	亚香股份	68	2,517.36	0.00
559	001378	德冠新材	108	2,475.36	0.00
560	300327	中颖电子	100	2,447.00	0.00
561	603666	亿嘉和	100	2,441.00	0.00
562	600489	中金黄金	200	2,406.00	0.00
563	600585	海螺水泥	100	2,378.00	0.00
564	002050	三花智控	100	2,351.00	0.00
565	301021	英诺激光	90	2,330.10	0.00
566	001311	多利科技	90	2,321.10	0.00
567	688141	杰华特	75	2,295.75	0.00
568	002858	力盛体育	200	2,288.00	0.00
569	600223	福瑞达	300	2,268.00	0.00
570	688148	芳源股份	457	2,262.15	0.00
571	600673	东阳光	200	2,258.00	0.00
572	688722	同益中	176	2,244.00	0.00
573	301337	亚华电子	77	2,240.70	0.00
574	600141	兴发集团	100	2,170.00	0.00
575	600426	华鲁恒升	100	2,161.00	0.00
576	600820	隧道股份	300	2,157.00	0.00
577	300252	金信诺	200	2,152.00	0.00
578	301219	腾远钴业	47	2,124.87	0.00

579	300611	美力科技	200	2,114.00	0.00
580	688353	华盛锂电	86	2,010.68	0.00
581	603273	天元智能	120	1,982.40	0.00
582	002709	天赐材料	100	1,972.00	0.00
583	300693	盛弘股份	73	1,968.08	0.00
584	002456	欧菲光	160	1,916.80	0.00
585	688276	百克生物	75	1,883.25	0.00
586	603097	江苏华辰	77	1,811.04	0.00
587	301039	中集车辆	200	1,810.00	0.00
588	301046	能辉科技	90	1,805.40	0.00
589	000913	钱江摩托	100	1,801.00	0.00
590	603130	云中马	80	1,772.00	0.00
591	002345	潮宏基	300	1,743.00	0.00
592	600446	金证股份	100	1,724.00	0.00
593	601838	成都银行	100	1,711.00	0.00
594	001269	欧晶科技	60	1,709.40	0.00
595	600968	海油发展	400	1,708.00	0.00
596	688231	隆达股份	120	1,706.40	0.00
597	300752	隆利科技	100	1,700.00	0.00
598	300113	顺网科技	100	1,681.00	0.00
599	000948	南天信息	100	1,673.00	0.00
600	688268	华特气体	36	1,653.12	0.00
601	300862	蓝盾光电	60	1,630.20	0.00
602	001324	长青科技	94	1,609.28	0.00
603	601168	西部矿业	100	1,607.00	0.00
604	600216	浙江医药	100	1,586.00	0.00
605	603172	万丰股份	120	1,579.20	0.00
606	600988	赤峰黄金	100	1,561.00	0.00
607	601881	中国银河	100	1,523.00	0.00
608	002756	永兴材料	40	1,508.80	0.00
609	301015	百洋医药	62	1,501.02	0.00
610	600258	首旅酒店	100	1,467.00	0.00
611	300766	每日互动	100	1,461.00	0.00
612	600188	兖矿能源	100	1,417.00	0.00
613	000960	锡业股份	100	1,403.00	0.00
614	600746	江苏索普	200	1,402.00	0.00
615	301133	金钟股份	60	1,318.80	0.00
616	002668	TCL 智家	100	1,312.00	0.00
617	301377	鼎泰高科	62	1,311.30	0.00
618	601133	柏诚股份	116	1,301.52	0.00
619	600866	星湖科技	200	1,294.00	0.00
620	300986	志特新材	105	1,274.70	0.00
621	601898	中煤能源	100	1,218.00	0.00

622	600026	中远海能	100	1,160.00	0.00
623	301150	中一科技	53	1,136.32	0.00
624	300818	耐普矿机	40	1,086.40	0.00
625	688678	福立旺	69	1,024.65	0.00
626	300968	格林精密	62	1,021.76	0.00
627	688292	浩瀚深度	51	1,009.80	0.00
628	600684	珠江股份	300	990.00	0.00
629	301012	扬电科技	38	948.10	0.00
630	603048	浙江黎明	64	947.20	0.00
631	603766	隆鑫通用	100	910.00	0.00
632	000690	宝新能源	200	896.00	0.00
633	301136	招标股份	72	852.48	0.00
634	301180	万祥科技	54	835.38	0.00
635	301277	新天地	60	829.80	0.00
636	601089	福元医药	49	784.00	0.00
637	601179	中国西电	100	759.00	0.00
638	600246	万通发展	100	745.00	0.00
639	000785	居然智家	200	714.00	0.00
640	001258	立新能源	88	700.48	0.00
641	301052	果麦文化	27	686.88	0.00
642	688591	泰凌微	21	659.40	0.00
643	002340	格林美	100	653.00	0.00
644	301126	达嘉维康	62	647.28	0.00
645	601872	招商轮船	100	641.00	0.00
646	002753	永东股份	100	627.00	0.00
647	002448	中原内配	100	626.00	0.00
648	301515	港通医疗	33	593.34	0.00
649	301078	孩子王	51	580.38	0.00
650	301069	凯盛新材	39	577.98	0.00
651	300993	玉马遮阳	49	553.21	0.00
652	600409	三友化工	100	540.00	0.00
653	600050	中国联通	100	531.00	0.00
654	000589	贵州轮胎	100	503.00	0.00
655	601083	锦江航运	52	495.04	0.00
656	601000	唐山港	100	471.00	0.00
657	300997	欢乐家	28	432.88	0.00
658	601033	永兴股份	28	404.88	0.00
659	301020	密封科技	21	393.75	0.00
660	001330	博纳影业	64	392.32	0.00
661	601128	常熟银行	50	378.50	0.00
662	000630	铜陵有色	100	323.00	0.00
663	001239	永达股份	21	308.07	0.00
664	688377	迪威尔	15	289.20	0.00

665	301118	恒光股份	15	276.15	0.00
666	300994	久祺股份	24	270.72	0.00
667	603730	岱美股份	28	251.72	0.00
668	688131	皓元医药	6	214.20	0.00
669	688652	京仪装备	4	196.40	0.00
670	603208	江山欧派	10	184.00	0.00
671	688702	盛科通信-U	2	168.00	0.00
672	688279	峰昭科技	1	157.70	0.00
673	688627	精智达	2	145.82	0.00
674	688114	华大智造	3	140.37	0.00
675	301301	川宁生物	11	130.46	0.00
676	688052	纳芯微	1	130.30	0.00
677	688166	博瑞医药	4	120.80	0.00
678	002724	海洋王	20	106.40	0.00
679	688533	上声电子	3	104.46	0.00
680	688631	莱斯信息	1	87.09	0.00
681	001213	中铁特货	18	75.06	0.00
682	688628	优利德	2	73.68	0.00
683	688300	联瑞新材	1	64.40	0.00
684	688709	成都华微	2	61.76	0.00
685	688031	星环科技-U	1	46.13	0.00
686	688049	炬芯科技	1	44.87	0.00
687	000733	振华科技	1	42.17	0.00
688	688595	芯海科技	1	32.80	0.00
689	688401	路维光电	1	26.39	0.00
690	603135	中重科技	2	17.72	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000528	柳工	10,067,232.00	5.08
2	300408	三环集团	7,268,965.06	3.67
3	000338	潍柴动力	6,969,174.00	3.52
4	002171	楚江新材	6,318,351.91	3.19
5	601899	紫金矿业	6,230,237.00	3.14
6	600066	宇通客车	6,040,204.00	3.05
7	603129	春风动力	5,949,472.00	3.00
8	000550	江铃汽车	5,751,528.00	2.90
9	600150	中国船舶	5,653,008.00	2.85
10	603920	世运电路	5,405,480.00	2.73
11	600030	中信证券	5,276,147.00	2.66
12	688408	中信博	4,506,568.67	2.27

13	300395	菲利华	4,214,655.00	2.13
14	002594	比亚迪	4,124,523.00	2.08
15	300763	锦浪科技	4,082,213.50	2.06
16	601666	平煤股份	4,020,942.00	2.03
17	688692	达梦数据	3,953,239.20	1.99
18	000636	风华高科	3,935,472.34	1.99
19	688575	亚辉龙	3,925,848.10	1.98
20	603997	继峰股份	3,918,804.00	1.98

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。

8.4.2 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	603596	伯特利	8,151,985.80	4.11
2	600030	中信证券	7,427,673.00	3.75
3	000338	潍柴动力	6,758,662.00	3.41
4	600150	中国船舶	6,612,303.00	3.34
5	603920	世运电路	5,871,411.00	2.96
6	002920	德赛西威	5,680,682.00	2.87
7	000528	柳工	5,189,284.00	2.62
8	000550	江铃汽车	5,164,727.00	2.61
9	300763	锦浪科技	5,155,202.00	2.60
10	603129	春风动力	5,053,952.00	2.55
11	601006	大秦铁路	4,681,947.00	2.36
12	688408	中信博	4,473,231.48	2.26
13	000636	风华高科	4,205,132.00	2.12
14	601899	紫金矿业	4,160,448.00	2.10
15	601601	中国太保	4,142,056.00	2.09
16	688008	澜起科技	4,141,873.45	2.09
17	000426	兴业银锡	4,110,096.00	2.07
18	688617	惠泰医疗	4,083,950.68	2.06
19	300395	菲利华	4,031,835.00	2.03
20	688575	亚辉龙	3,974,409.45	2.01
21	300634	彩讯股份	3,973,234.00	2.00

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。

8.4.3 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	619,698,425.41
卖出股票收入（成交）总额	648,884,287.98

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

中国建筑股份有限公司在报告编制日前一年内受到绍兴市交通运输局、诸暨市交通运输局的处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

8.12.2 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。

8.12.3 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	45,884.13
2	应收清算款	3,006,021.42
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	29,198.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,081,103.99

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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 (%)
5,858	10,890.76	7,384,785.82	11.58	56,413,276.40	88.42

9.2 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	54,170.94	0.0849

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。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

注：1、截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金份额。

2、截至本报告期末，本基金的基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

注：无。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012 年 4 月 16 日）	334,825,290.98
基金份额总额	
本报告期期初基金份额总额	73,454,340.16
本报告期基金总申购份额	5,195,162.48
减：本报告期基金总赎回份额	14,851,440.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	63,798,062.22

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，公司原副总经理王宗合先生因个人身体原因辞职，经公司第六届董事会第二百零四次会议审议通过，自 2024 年 2 月 6 日起，王宗合先生不再担任公司副总经理。

报告期内，公司原副总经理邢彪先生因个人原因辞职，经公司第六届董事会第二百一十七次董事会审议通过，自 2024 年 4 月 11 日起，邢彪先生不再担任公司副总经理。

报告期内，公司原董事长、董事何如先生因退休原因不再担任公司第六届董事会董事长、董事，经公司 2024 年第三次临时股东会会议、第六届董事会第二百一十八次董事会审议通过，聘任张纳沙女士担任公司第六届董事会董事长、董事，任职日期自 2024 年 4 月 12 日起。

报告期内，公司副总经理刘崧先生不再兼任北京分公司总经理，经公司 2024 年第十五次总裁办公会审议通过，聘任田智勇先生担任北京分公司总经理，任职日期自 2024 年 5 月 7 日起。

本公司已将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

经中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，蔡亚蓉女士不再担任中国建设银行资产托管业务部总经理职务。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

无。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

履行必要程序，本基金本报告期内改聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金审计的会计师事务所。本基金本年度支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 25,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 1 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人及相关责任人员
受到稽查或处罚等措施的时间	2024 年 4 月 19 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会深圳监管局
受到的具体措施类型	责令改正及警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	个别规定未严格执行，个别业务内控管理不完善
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人高度重视，按照法律法规及相关要求积极落实整改工作。截至报告日，上述事项已整改完毕
其他	-

注：无。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 (%)	
光大证券	3	418,440,745.26	33.02	320,214.92	37.07	本报告期新增 1 个
华创证券	1	154,240,835.26	12.17	111,557.83	12.91	-

中泰证券	2	143,114,495.38	11.29	64,528.66	7.47	本报告期新增1个
中金公司	2	82,886,843.89	6.54	62,015.19	7.18	本报告期新增1个
长江证券	2	68,305,800.44	5.39	48,047.34	5.56	本报告期新增1个
国联证券	1	51,118,442.85	4.03	23,049.62	2.67	本报告期新增1个
广发证券	2	48,776,006.57	3.85	33,733.47	3.91	本报告期新增1个
东方证券	1	45,388,972.01	3.58	20,466.43	2.37	本报告期新增1个
中信证券	2	41,966,495.49	3.31	27,367.09	3.17	本报告期新增1个
天风证券	1	37,463,949.35	2.96	26,027.48	3.01	-
国信证券	2	31,060,531.25	2.45	24,448.21	2.83	本报告期新增1个
国泰君安	2	27,062,651.15	2.14	15,166.23	1.76	本报告期新增1个
中信建投证券	2	21,345,435.36	1.68	14,684.93	1.70	本报告期新增1个
华福证券	1	19,262,210.06	1.52	8,686.80	1.01	本报告期新增

						1 个
招商证券	2	19,102,027.14	1.51	17,604.17	2.04	本报告期新增 1 个
国投证券	2	17,114,645.18	1.35	15,768.97	1.83	本报告期新增 1 个
方正证券	2	13,835,038.40	1.09	12,948.13	1.50	本报告期新增 1 个
华泰证券	1	9,942,738.90	0.78	4,483.20	0.52	本报告期新增 1 个
银河证券	2	5,778,597.14	0.46	5,322.10	0.62	本报告期新增 1 个
中金财富	2	5,561,814.80	0.44	5,205.34	0.60	本报告期新增 1 个
海通证券	3	3,027,972.00	0.24	1,365.46	0.16	本报告期新增 1 个
西部证券	1	2,574,494.35	0.20	1,160.70	0.13	—
财通证券	1	—	—	—	—	本报告期新增 1 个
长城证券	1	—	—	—	—	—
东方财富证券	2	—	—	—	—	本报告期新增 1 个
东海证券	1	—	—	—	—	本报告期

						新增 1 个
高盛中国	1	-	-	-	-	本 报 告 期 新 增 1 个
国海证券	1	-	-	-	-	本 报 告 期 新 增 1 个
国金证券	1	-	-	-	-	本 报 告 期 新 增 1 个
华西证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	本 报 告 期 新 增 1 个
瑞信证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	本 报 告 期 新 增 1 个

注：交易单元选择的标准和程序：

1. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（以下简称《规定》），基金管理人制定了相应的管理制度规范交易单元选择的标准和程序。基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券公司，选择标准包括：财务状况良好，经营行为规范；有完备的合规管理流程和制度，风险控制能力较强；研究、交易等服务能力较强，交易设施能够为投资组合提供有效的交易执行；中国证监会或有权机关规定的其他条件等。

2. 选择程序如下：

- （1）基金管理人根据上述标准评估并确定选用的证券公司；
- （2）基金管理人与提供证券交易服务的证券公司签订协议，并办理开立交易账户等事宜；

(3) 基金管理人定期对证券公司进行评价，依据评价结果选择交易单元。

3. 根据《规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率；其他类型基金股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍。

11.7.2 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 (%)
光大证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	466,697.08	48.05	9,370,000.00	34.24	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	9,233,000.00	33.74	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	8,761,000.00	32.02	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	504,607.56	51.95	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
招商证	-	-	-	-	-	-

券						
国投证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
中金财 富	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-
财通证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券	-	-	-	-	-	-
东海证 券	-	-	-	-	-	-
高盛中 国	-	-	-	-	-	-
国海证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
瑞信证 券	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券	-	-	-	-	-	-
上海证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
中航证	-	-	-	-	-	-

券						
---	--	--	--	--	--	--

11.8 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	关于鹏华基金管理有限公司旗下部分基金申购博隆技术首次公开发行 A 股的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 04 日
2	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 18 日
3	鹏华价值精选股票型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 19 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	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 23 日
5	鹏华基金管理有限公司关于暂停北京中期时代基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 02 月 02 日
6	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 02 月 08 日
7	鹏华基金管理有限公司关于终止与北京中期时代基金销售有限公司销售合作关系的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 04 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华福证券有限责任公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 16 日
9	鹏华价值精选股票型证券投资基金 2023 年年度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 28 日
10	鹏华基金管理有限公司关于旗下证券投资基金持有的股票估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 30 日
11	鹏华价值精选股票型证券投资基金更新的招募说明书	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 10 日
12	鹏华价值精选股票型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 10 日
13	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 13 日

14	鹏华基金管理有限公司关于董事长变更的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 13 日
15	鹏华价值精选股票型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 19 日
16	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 10 日
17	鹏华基金管理有限公司关于调整个人投资者开立基金账户证件类型类型的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 16 日
18	鹏华基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔最低赎回份额和账户最低份额余额限制的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 12 日
19	鹏华价值精选股票型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 28 日
20	鹏华基金管理有限公司关于终止与喜鹊财富基金销售有限公司销售合作关系的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 12 日
21	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 13 日
22	鹏华价值精选股票型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 18 日
23	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与渤海证券股份有限公司认/申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 07 月 29 日
24	鹏华价值精选股票型证券投资基金 2024 年中期报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 08 月 29 日
25	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	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 09 月 25 日
26	鹏华价值精选股票型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 10 月 24 日
27	鹏华基金管理有限公司旗下部分基金改聘会计师事务所的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 11 月 02 日
28	鹏华基金管理有限公司关于旗下基	《中国证券报》、基金	2024 年 11 月 06 日

	金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	
29	关于鹏华基金管理有限公司旗下部分基金申购蓝宇股份首次公开发行 A 股的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 12 月 12 日
30	鹏华基金管理有限公司关于新增人民币直销资金专户的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 12 月 18 日
31	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加招商银行股份有限公司基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 12 月 19 日

注：无。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- （一）《鹏华价值精选股票型证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华价值精选股票型证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华价值精选股票型证券投资基金 2024 年年度报告》（原文）。

13.2 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。

13.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com.cn>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2025 年 3 月 28 日