鹏华优质治理混合型证券投资基金
（LOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华优质治理混合（LOF)
场内简称	鹏华优质治理 LOF
基金主代码	160611
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2007 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	698,884,856.28 份
投资目标	投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的选股策略相结合的主动投资管理策略。 1、整体资产配置策略 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，运用定性和定量相结合的分析手段，对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，并据此制定本基金股票、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、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，重点投资于具有竞争优势和比较竞争优势的行业。 行业配置的主要步骤为： ①通过以下分析，确定行业相对投资价值 1）宏观经济分析：分析宏观经济周期对行业发展的影响，确定宏观经济变量的变动对不同行业的影响程度； 2）行业景气趋势分析：立足全球视野，在深度分析和评估全球/区域行业效应后，对国内行业发展趋势和发展环境进行分析，判断行业或产品的增长前景； 3）优势行业的发展模式分析； 4）行业的财务状况分析。 ②确定行业配置比例和行业调整比例：基金经理根据对各行业投资时机的判断，结合行业研究小组的行业评估报告和行业配置建议，制定基金股票投资的行业配置策略以及行业配置的调整策略，确定基金在一定时期内的行业布局。 3、个股选择策略 本基金遵循“自下而上”的个股选择策略，主要投资于具有相对完善的公司 治理结构和良好成长性的优质上市公司的股票。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。 本基金个股选择的步骤如下： （1）股票所属上市公司的治理结构评估 本基金将通过定性和定量相结合的方式对股票所属上市公司的治理结构中 影响公司价值较大的一系列治理机制进行综合评估，所评估的内容既包括内部治理机制，也包括外部治理机制。 内部治理机制的评估主要考查以下四个方面： 1）董事会的治理机制：如董事会中独立董事的比例、公司董事长是否 和公司的最高管理者（CEO）相分离、公司的最高管理者（CEO）是否控制或部分控制了董事会等； 2）管理层和董事会的薪酬机制：如管理层和董事会的薪酬机制和激励 约束机制是否能确保管理层以股东利益最大化为目标； 3）股权结构：如公司主要股东的分散程度如何、股权结构是否过于集中、控股股东是否过大、企业是否拥

	有母公司、母公司对子公司的干预控制程度与支持力度如何、是否国有控股等； 4）股东权益保护条款：如公司章程等行为规范文件中是否规定重大事 项须由股东大会通过；是否允许累计投票；是否为小股东质疑控股股东提供渠道等； 5）财务信息披露和透明度：公司管理者是否及时、充分和准确地提供 及公开披露公司经营状况、财务状况和外部经营环境等相关信息。外部治理机制的评估主要考查以下两个方面： 6）企业控制权市场机制：一个活跃的企业控制权的竞争市场对有效分 配资源至关重要； 7）法制基础和中小投资者权益保护机制：是否有比较严格的监督条例和健全的法律体系使得中小投资者的权益得到较好的保护。 为了对上市公司的治理水平科学地、综合地进行定量评估，我公司还将借助“利华公司治理研究中心”的“上市公司治理结构综合评估系统”对上市公司的综合治理水平进行评估和排名。 通过对上市公司治理结构的定性和定量评估，筛选出具有治理水平相对较高的股票，并以此作为本基金股票投资的选择对象。 （2）历史成长性股票筛选 个股是否具有良好的历史成长性是本基金个股选择的重要考量因素之一。本 基金将主要借助于我公司的股票历史成长性评估系统对按上述步骤筛选出来的股票的历史成长性进行评估和排名，并由此筛选出具有良好的历史成长性股票。其中历史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×(1-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。 （3）成长性股票筛选 对按上述步骤筛选出来的股票，行业研究小组会从影响股票所属上市公司未 来的成长性和持续盈利增长潜力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。具体而言，主要包括以下两个方面： ①行业因素 这主要从企业的市场空间、行业景气周期以及行业成长的推动力等方面加以考察，重点关注那些企业收入主要来源所在行业市场空间巨大，远未饱和，消费需求持续增长；企业所属行业处入发展期或成熟期前期，或行业正从衰退中复苏；企业所属行业的成长性对企业的盈利有明显地推动力（由于企业在市场、产品结构、技术、原料等方面的差异，行业成长对不同行业具有不同的推动力）的上市公司中的股票。 ②企业因素 这主要从以下几个方面加以考虑： 1）规模：企业规模尚有发展潜力，未来成长空间巨大； 2）产能：企业可加大投入，不断扩大产能，并有配套的销售能力和市场空间； 3）创新：包括技术创新、产品创新、制度创新和管理创新企业。企业创新投入较大、创新能力较强，新产品、高技术含量产品的收入比例不断提高； 4）竞争优势：相比竞争对手而言，企业有难以模仿的竞争优势，如在 资源、技术、人才、销售网络等方面的优势等，借此优势，企业可 不断提高市场占有率； 5）管理：企业内部具有较大的可挖掘潜力，可通过提高管理水平，降低成本； 6）购并：企业内部有潜在发生重组、购并的可能性或机会，重组、购并后可极大地提升企业的盈利能力，且购并实现的可能性较大。 （4）股票的价值评估 本基金对按上述步骤筛选出来的股票将进一步地进行价值评估。针对不同的 股票其所属行业特点的不同，本基金将采取不同的股票估值模型，同时本基金将立足全球视野，在综合考虑股票历史的、国内的、国外的估值水平的基础上，对企业进行相对价值评估，甄选价值相对低估的个股作为本基金的投资对象。 （5）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。 4、债券投资策略 本基金的债券投资采用久期控制下的主动投资策略，本着风险收益匹配最

	优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。在个券选择上，本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用等级分析、流动性评估等方法来评估个券的投资价值。 5、权证投资策略 本基金将权证看作是辅助性投资工具，其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。 6、投资决策程序 （1）决策依据 （a）国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定； （b）国家宏观经济环境及其对证券市场的影响； （c）货币政策的变化； （d）利率走势与通货膨胀预期； （e）地区及行业发展状况； （f）上市公司价值发现； （g）国内及国际著名研究机构的研究报告。 （2）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： （a）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。 （b）投资决策委员会依照基金经理提供的投资组合建议书审定投资原则与方向，即确定股票、债券和现金等大类资产之间的配置比例。 （c）金融工程部借助公司的《上市公司治理结构综合评估系统》定期或不定期的提交上市公司治理结构综合评估的数量化分析报告，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。 （d）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相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司，并以此作为本基金股票投资的备选股票。 （e）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。 （f）基金经理及助理依据行业研究小组的投资建议报告，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。 （g）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。 （h）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。 （i）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。 （j）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员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。 （k）监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监控。	
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币型基金、债券基金，低于股票型基金，为证券投资基金中具有中高风险、中高收益的投资品种。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华优质治理混合（LOF）A	鹏华优质治理混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	鹏华优质治理 LOF	-
下属分级基金的交易代码	160611	019789
报告期末下属分级基金的份额总额	666,474,322.25 份	32,410,534.03 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）

	鹏华优质治理混合（LOF）A	鹏华优质治理混合（LOF）C
1.本期已实现收益	-97,674,576.91	-4,918,630.87
2.本期利润	52,443,535.69	2,261,881.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0768	0.0633
4.期末基金资产净值	861,405,367.87	36,821,379.84
5.期末基金份额净值	1.2925	1.1361

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益等未实现收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华优质治理混合（LOF）A

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	6.06%	1.30%	-11.13%	1.04%	17.19%	0.26%
过去六个月	-10.27%	1.32%	-2.94%	1.01%	-7.33%	0.31%
过去一年	-5.07%	1.33%	-5.53%	0.88%	0.46%	0.45%
过去三年	25.73%	1.48%	15.51%	0.86%	10.22%	0.62%
过去五年	-8.01%	1.29%	-3.75%	0.84%	-4.26%	0.45%
过去七年	58.90%	1.41%	18.82%	0.88%	40.08%	0.53%
过去十年	61.69%	1.32%	38.50%	0.87%	23.19%	0.45%
自基金合同生效起至今	67.38%	1.48%	49.19%	1.18%	18.19%	0.30%

鹏华优质治理混合（LOF）C

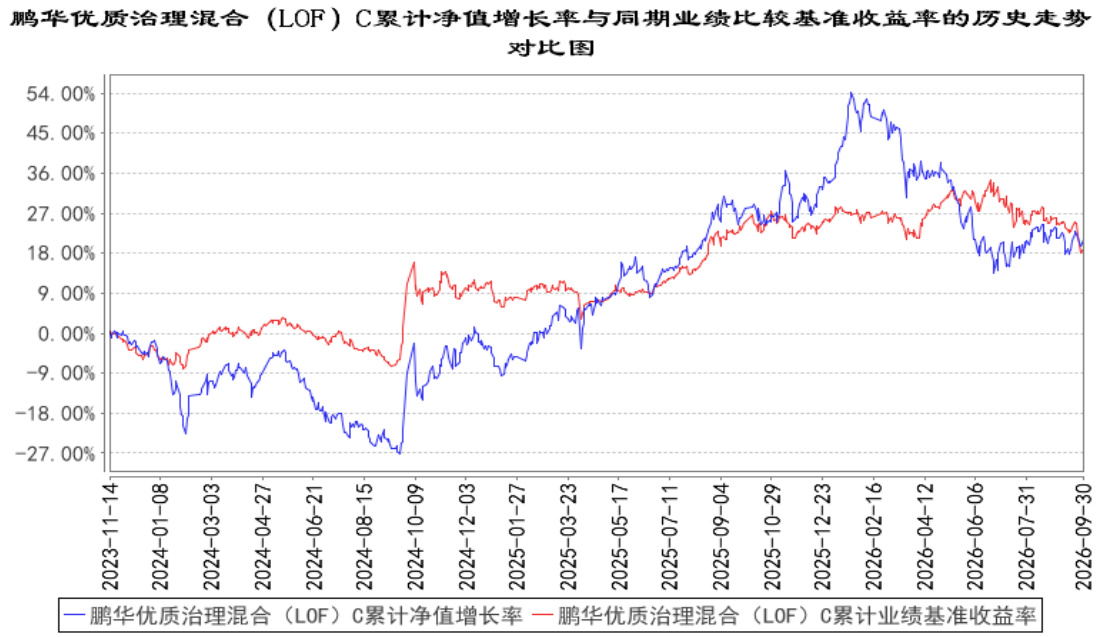
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

过去三个月	5.90%	1.30%	-11.13%	1.04%	17.03%	0.26%
过去六个月	-10.54%	1.32%	-2.94%	1.01%	-7.60%	0.31%
过去一年	-5.64%	1.33%	-5.53%	0.88%	-0.11%	0.45%
自基金合同生效起至今	20.99%	1.49%	18.13%	0.87%	2.86%	0.62%

注：业绩比较基准=中证 1000 指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%。

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





注：1、本基金基金合同于 2007 年 04 月 25 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		
陈金伟	本基金的基金经理	2023-11-09	-	12 年	陈金伟先生，国籍中国，经济学硕士，12 年证券从业经验。曾任中国人寿资产管理公司研究员，宝盈基金管理有限公司基金经理。自 2023 年 4 月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任权益投资二部副总监/基金经理/投资经理。2023 年 11 月至今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 11 月至今担任鹏华优质治理混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2024 年 08 月至今担任鹏华成长先锋混合型证券投资基金基金经理，2026 年 04 月至今担任鹏华卓越成长混合型证券投资基金基金经理，陈金伟先生具备基金从业资格。

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法

的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
陈金伟	公募基金	4	2,210,697,235.92	2023-11-09
	私募资产管理计划	1	184,720,108.80	2024-10-18
	其他组合	-	-	-
	合计	5	2,395,417,344.72	-

注：无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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%的交易共有 6 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度随着科技板块的下跌，之前被 AI 硬件板块资金虹吸效应压制其他板块得到了小幅修复，这种修复整体并非由狭义的基本面（景气度）驱动的，或许更多源于“市场没那么一致性看好 AI 了”，就像二季度这些板块的下跌也并非因为基本面有什么大幅下修，而是因为“市场比较一致性只看好 AI”，因为严格意义上传统板块的基本面，三季度比二季度还要略有走弱。

我们仍然看好内需类资产，包括部分消费、医药和中游周期。市场对内需的普遍看法是“等

刺激政策”，从一个比较长的时间周期看，我们也期待有强力的政策（这是我们长期把内需方向作为重点关注方向的主要原因之一），但是我们买入组合的任何一个股票都并非基于期待一个还没发生的利好，因为当下的情况是即使没有刺激政策，很多行业已经来到基本面右侧，一部分行业（比如必选消费、中游周期）经历五年下行后格局显著优化；一部分行业（服务、体验类消费）受益于新的消费习惯形成；一部分行业（比如消费医疗）受益于人口结构变化和政策的转向；一部分行业（渠道类公司）受益于新模式下的利润再分配。

关于社零的读数，以旧换新补贴对社零读数的负面影响大于一次性刺激政策带来的高基数，因为耐用消费品补贴不仅仅影响了基数，还透支了需求。使得今年以来社零的读数看起来相对较差，而实际上扣除补贴影响，今年一季度以来必选消费其实已经见底，而服务消费的社零增长一直都不错。我们认为从今年开始内需整体上其实已经进入拐点：

供给创造需求并非一句空话。

十三五期间，中国的平均社零增速接近 10%，背景就是快速城镇化的背景下，大量的地产链和耐用消费品快速增长，本质上就是供给创造需求。之后的降速，有复杂的原因，但是即使没有这些原因，这种降速也是不可逆的。因为我们的很多商品消费，从量的角度其实已经达到发达国家水平，但是这不能说明我们的消费已经见顶，比如中国人均奶制品摄入量已经到顶，但是我们的低温奶、奶酪的渗透率还非常低。即使是相同的商品，也仍然有很大升级空间，而这种升级的方向和以往是不同的，胖东来的成功也表明，即使在相对下沉的市场，消费者愿意为食品安全和体验支付非常高的溢价。所以供给创造需求并非一句空话，核心还是有没有足够优质的供给。至于服务消费就更不必赘述，养老、托育、优质文旅等等领域的优质供给，无法满足需求。

从今年三季度末开始，我们看到内需的刺激政策已经开始从供给侧转向需求侧，虽然当前的力度仍然不大，但是这是一个拐点的信号。

消费板块最大的制约因素在于近几年没有新增上市，而这一因素已经开始发生变化。

以超市行业为例，A 股上市公司今年基本都是收入利润下滑，但是中国最大的两家超市沃尔玛（含山姆）和盒马今年都有 20%以上增长，如果说消费板块最大的问题，我认为是现有的消费上市公司不能体现消费的新变化。而这一制约因素已经开始有了转机。

消费需要重新定义，如果盯着上一轮的明星品种，基于过往通过投资拉动经济的模式衍生出的明星消费品，那么我们的结论比市场还要悲观，因为在我们看来，那些消费品可能根本不是消费，更多是一种在投资生产活动中的社交标签。而随着产业转型升级，新产业的规则更透明，更容易量化，这种社交标签可能会越来越不重要。因此盯着“科技新贵未来会不会消费”或者"科技公司赚钱以后加大投资所以利好原有的明星消费品种”可能出发点就是错的，我们看好为了自

己的消费。不宜将所有消费变化都归因为消费降级，在收入增速预期下行的背景下，我们会选择缩减甚至完全砍掉一部分消费，典型比如社交标签属性的消费，但是我们也看到为了自己的消费是没有下降甚至逆势增长的，平价餐饮并不是高端餐饮的降级，因为他们的目的本来就不一样。我们选择的品种，部分甚至具有“越贵卖得越好”的特征。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期 A 类份额净值增长率为 6.06%,同期业绩比较基准增长率为-11.13%；C 类份额净值增长率为 5.90%，同期业绩比较基准增长率为-11.13%。

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	849,302,237.85	94.32
	其中：股票	849,302,237.85	94.32
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	50,237,565.09	5.58
8	其他资产	930,532.00	0.10
9	合计	900,470,334.94	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	-	-
B	采矿业	39,069.96	0.00
C	制造业	585,230,928.88	65.15

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	284,468.38	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	137,646,545.15	15.32
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,501,255.48	1.39
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	32,852,880.00	3.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	80,747,090.00	8.99
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	849,302,237.85	94.55

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	002627	三峡旅游	12,327,800	80,747,090.00	8.99
2	300596	利安隆	1,861,134	73,198,400.22	8.15
3	603345	安井食品	768,245	60,998,653.00	6.79
4	600189	泉阳泉	6,383,900	57,135,905.00	6.36
5	605507	国邦医药	3,064,120	55,429,930.80	6.17
6	301087	可孚医疗	1,047,226	54,560,474.60	6.07
7	603939	益丰药房	2,277,500	53,088,525.00	5.91
8	301078	孩子王	7,104,487	49,518,274.39	5.51
9	000729	燕京啤酒	3,544,000	38,984,000.00	4.34
10	002946	新乳业	2,609,253	38,669,129.46	4.31

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：无。

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

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约定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同约定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	297,448.46
2	应收证券清算款	619,490.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,593.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	930,532.00

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

项目	鹏华优质治理混合（LOF）A	鹏华优质治理混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	701,833,133.54	31,268,901.65
报告期期间基金总申购份额	3,712,406.45	11,852,034.10
减:报告期期间基金总赎回份额	39,071,217.74	10,710,401.72
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	666,474,322.25	32,410,534.03

§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）《鹏华优质治理混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；

（二）《鹏华优质治理混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；

（三）《鹏华优质治理混合型证券投资基金（LOF）2026 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：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日