鹏华领航成长量化选股混合型证券投资基金
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 16 日（基金合同生效日）起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华领航成长量化选股混合
基金主代码	027586
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 7 月 16 日
报告期末基金份额总额	1,841,841,286.15 份
投资目标	本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金采用“自上而下”的资产配置方法，将宏观经济政策、证券市场走势以及资金流向、市场流动性等多因素纳入考量，结合量化风险模型，对股票、债券、现金等大类资产进行动态评估，确定最优配置比例。在战略资产配置基础上，运用战术资产配置灵活调整资产比例，并借助股指期货进行风险对冲与头寸管理，以实现资产配置方案的有效实施，力求在控制总体风险水平的前提下，推动投资组合的稳定增值。同时，持续监控资产配置风险，确保投资策略契合基金投资目标，具备前瞻性和适应性。 2、股票投资策略 （1）多因子策略 本基金采用自主研发的 Alpha 多因子选股模型构建股票投资组合，深入剖析中国 A 股市场特点，从海

	量历史数据中提取有效信息，构建多维因子库。同时运用先进的因子筛选技术和动态权重分配模型，结合市场环境变化实时调整因子组合，对全市场股票进行量化打分，精选具备超额收益潜力的个股，以实现组合的超额收益。 （2）组合风险优化 在投资组合构建后，密切关注市场信息动态，及时调整组合，并根据市场实际情况对换手率进行适当管控，运用量化风险模型（如 Barra 风险模型）对投资组合实时监测评估，综合考量个股行业分布、市值规模、流动性等因素，动态调整个股权重，控制组合波动率、跟踪误差等风险指标，在风险预算范围内追求收益最大化，确保组合风险收益比始终保持较优状态。 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研究判断，进行存托凭证的投资。 4、债券投资策略 债券投资旨在优化组合风险收益特征。基金管理人将立足宏观经济与利率走势分析，融合货币政策、财政政策导向及国际利率参照，预判基准利率趋势。运用久期管理、信用评估等多元策略严选债券，合理布局国债、央票、政策性金融债及信用债等，实现稳健收益增厚。 对于可转换债券的投资，本基金将在评估其偿债能力的同时兼顾公司的成长性，以期通过转换条款分享因股价上升带来的高收益；本基金将重点关注可转换债券的转换价值、市场价值与其转换价值的比较、转换期限、公司经营业绩、公司当前股票价格、相关的赎回条件、回售条件等，综合考虑可转换债券的债性和股性，并最终选择合适的投资品种。 可交换债券是一种风险收益特性与可转换债券相类似的债券品种。两者相同点在于都可以以特定价格转换成公司的股票。两者均一方面有票息、期限、到期还本付息等债性的特征，另一方面有与转股标的相关联的股性特征，且都带有一定的回售和赎回条款。区别在于同一转股标的的可交换债券和可转换债券的发行主体是不同的。可交换债券的转股标的是发行人所持有的其他公司股票，而可转换债券的转股标的为发行人自身股票。因此，在条款博弈、债性分析属性等方面，两者还存在着差异。本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和可交换债券的纯债部分价值分析综合开展投资决策。 5、股指期货投资策略

	本基金参与股指期货交易，应根据风险管理的原则，以套期保值为目的，通过对股票市场系统性风险的量化分析，确定股指期货的合理头寸。根据现货组合的贝塔值和市场波动情况，动态调整期货合约数量，对冲市场下跌风险或锁定阶段性收益。在合约选择上，优先交易流动性好、成交活跃的主力合约，同时考虑基差变化和合约展期成本，确保套期保值的有效性和成本可控性。此外，在严格遵守风险管理政策的前提下，适度利用股指期货的杠杆特性进行风险预算内的套利交易，增强组合的收益能力。 6、资产支持证券的投资策略 通过对资产支持证券的基础资产类型、现金流结构、信用增级措施和市场定价的深入分析，建立量化估值模型，评估其内在价值和风险水平。严格控制资产支持证券的总体投资规模，通过分散投资降低单一资产的信用风险和流动性风险。同时，密切跟踪宏观经济环境和监管政策变化对资产支持证券市场的影响，及时调整投资组合。 7、参与融资业务策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上，参与融资业务。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新并公告。	
业绩比较基准	中信成长风格指数收益率×80%+中债-综合全价（1-3 年）指数收益率×15%+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，其预期收益及预期风险高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。	
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	鹏华领航成长量化选股混合 A	鹏华领航成长量化选股混合 C
下属分级基金的交易代码	027586	027587
报告期末下属分级基金的份额总额	1,717,753,054.53 份	124,088,231.62 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 16 日-2026 年 9 月 30 日）	
	鹏华领航成长量化选股混合 A	鹏华领航成长量化选股混合 C

1.本期已实现收益	44,942,972.13	3,140,087.45
2.本期利润	2,726,422.33	93,479.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016	0.0008
4.期末基金资产净值	1,720,479,476.86	124,181,711.12
5.期末基金份额净值	1.0016	1.0008

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

鹏华领航成长量化选股混合 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
自基金合同生效起至今	0.16%	1.07%	-10.42%	2.05%	10.58%	-0.98%

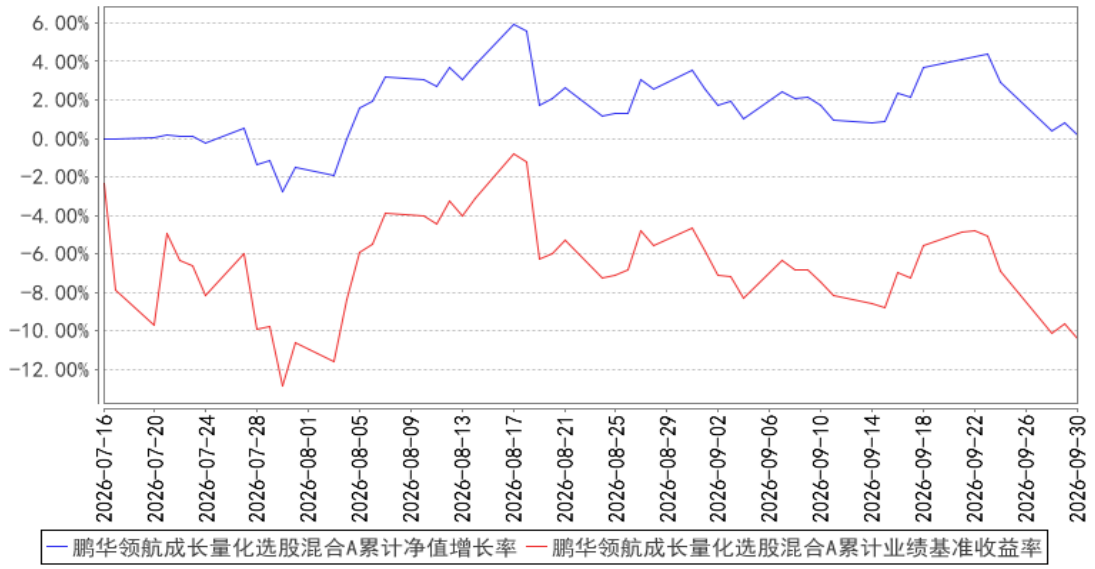
鹏华领航成长量化选股混合 C

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
自基金合同生效起至今	0.08%	1.07%	-10.42%	2.05%	10.50%	-0.98%

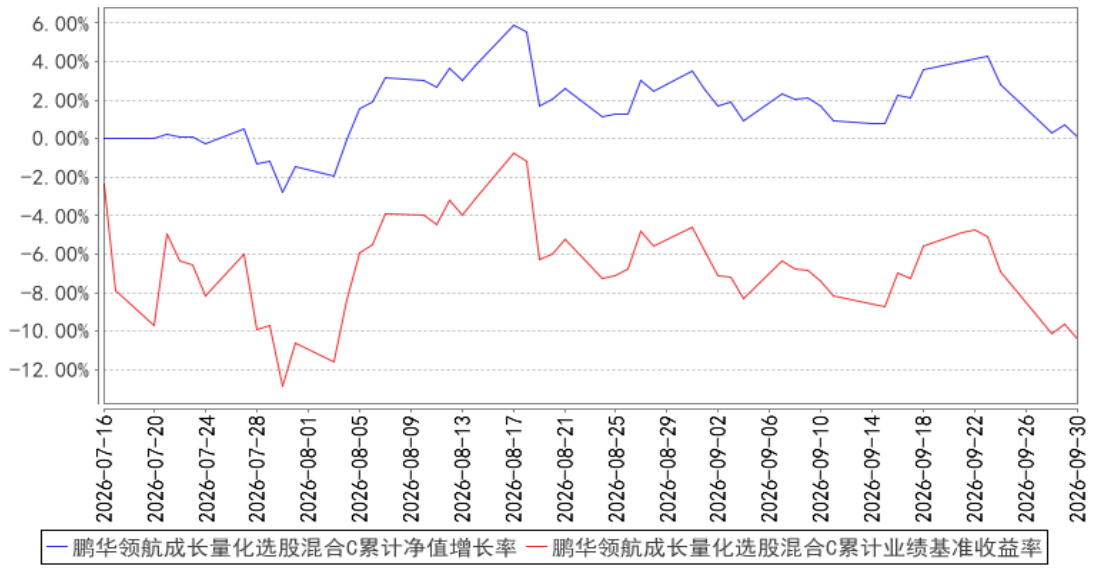
注：业绩比较基准=中信成长风格指数收益率×80%+中债-综合全价（1-3 年）指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%。

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

鹏华领航成长量化选股混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华领航成长量化选股混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2026 年 07 月 16 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。2、本基金管理人将严格按照本基金合同的约定，于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
苏俊杰	本基金的基金经理	2026-07-16	-	14 年	苏俊杰先生,国籍中国,理学硕士,14 年证券从业经验。曾任 MSCI INC.分析师，华泰柏瑞基金管理有限公司专户投资经理，财通基金管理有限公司基金经理。2019 年 07 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任量化及衍生品投资部副总经理，现担任指数与量化投资部总经理/基金经理。2021 年 03 月至 2025 年 01 月担任鹏华量化先锋混合型证券投资基金基金经理,2021 年 03 月至今担任鹏华沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至今担任鹏华中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理,2022 年 08 月至 2023 年 12 月担任鹏华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金经理,2022 年 08 月至 2023 年 08 月担任鹏华创业板指数型证券投资基金（LOF）基金经理,2022 年 08 月至 2023 年 08 月担任鹏华中证 500 指数证券投资基金（LOF）基金经理,2022 年 12 月至今担任鹏华上证科创板 50 成份增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2022 年 12 月至今担任鹏华创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2022 年 12 月至今担任鹏华中证 1000 指数增强型证券投资基金基金经理,2023 年 02 月至今担任鹏华国证 2000 指数增强型证券投资基金基金经理,2023 年 06 月至 2026 年 03 月担任鹏华沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2023 年 08 月至今担任鹏华创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2023 年 09 月至 2024 年 10 月担任鹏华中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2023 年 09 月至今担任鹏华上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2023 年 12 月至今担任鹏华上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2023 年 12 月至 2026 年 03 月担任鹏华沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金经理,2024 年 01 月至 2025 年 06 月担任鹏华智投 800 混合型证券投资基金基金

					经理,2024 年 05 月至今担任鹏华智投数字经济混合型证券投资基金基金经理,2024 年 06 月至 2025 年 08 月担任鹏华中证 800 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 02 月至今担任鹏华沪深 300 指数量化增强型证券投资基金基金经理,2025 年 02 月至今担任鹏华上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 04 月至今担任鹏华上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2025 年 04 月至今担任鹏华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理,2025 年 10 月至今担任鹏华上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理,2025 年 11 月至今担任鹏华启航量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理,2026 年 07 月至今担任鹏华领航成长量化选股混合型证券投资基金基金经理,苏俊杰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

注：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

报告期内，本基金坚持以实现基金资产的稳健增值为核心目标开展投资运作。在具体投资策略上，基金主要依托量化选股体系进行组合构建。模型以上市公司基本面数据为基础，重点配置在长期具备较好解释力和有效性的因子，同时适度融合市场情绪、价量信息等短周期因子，以增强模型对不同市场环境的适应能力，兼顾中长期逻辑与短期交易特征，力争获取相对稳健的超额收益。

在模型层面上，本基金在基本面因子、量价因子以及另类因子等多个维度保持相对均衡的布局，希望通过多元化因子来源提升组合在不同市场风格和行情阶段中的适应性，努力争取相对基准的超额收益。

从后续运作来看，伴随市场定价效率逐步提升，量化策略所面临的竞争持续加剧，特别是在突发风险事件冲击或市场成交不足的情况下，模型表现可能受到一定扰动。我们认为，持续储备具备较高质量且相关性较低的 alpha 来源，是保持模型竞争力和持续性的关键。因此，基金后续将继续推进新因子的研究与挖掘，并不断完善和迭代模型框架，提升策略的稳定性与适应能力。

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 0.16%，同期业绩比较基准增长率为-10.42%；C 类份额净值增长率为 0.08%，同期业绩比较基准增长率为-10.42%。

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	1,005,542,256.95	54.45
	其中：股票	1,005,542,256.95	54.45
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	841,349,926.71	45.55
8	其他资产	-	-
9	合计	1,846,892,183.66	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	14,725.00	0.00
B	采矿业	21,823,412.56	1.18
C	制造业	768,987,933.79	41.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,461,886.00	0.51
E	建筑业	5,024,639.00	0.27
F	批发和零售业	9,645,855.60	0.52
G	交通运输、仓储和邮政业	14,768,749.38	0.80
H	住宿和餐饮业	13,212.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	122,255,065.06	6.63
J	金融业	24,705,087.60	1.34
K	房地产业	2,305,996.00	0.13
L	租赁和商务服务业	2,843,291.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	11,634,631.96	0.63
N	水利、环境和公共设施管理业	4,760,842.00	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,641,969.00	0.14
Q	卫生和社会工作	435,700.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	4,191,928.00	0.23
S	综合	27,333.00	0.00
	合计	1,005,542,256.95	54.51

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	300308	中际旭创	22,200	17,947,368.00	0.97
2	300750	宁德时代	51,800	15,079,498.00	0.82
3	603986	兆易创新	39,900	14,120,610.00	0.77
4	300502	新易盛	28,820	11,210,980.00	0.61
5	688256	寒武纪	9,813	9,901,415.13	0.54
6	688498	源杰科技	5,265	8,492,445.00	0.46
7	300408	三环集团	68,300	8,013,639.00	0.43
8	688012	中微公司	23,500	7,485,925.00	0.41
9	002415	海康威视	210,200	6,823,092.00	0.37
10	300223	君正股份	51,800	6,689,970.00	0.36

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：无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目标，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

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

注：无。

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	鹏华领航成长量化选股混合 A	鹏华领航成长量化选股混合 C
基金合同生效日(2026 年 7 月 16 日)基	1,717,753,054.53	124,088,231.62

金份额总额		
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,717,753,054.53	124,088,231.62

§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）《鹏华领航成长量化选股混合型证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华领航成长量化选股混合型证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华领航成长量化选股混合型证券投资基金 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