

鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）

2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 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	11
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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	46
7.7 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	46

7.8 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	46
7.9 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	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 盈利投资者数量占比	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
8.4 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	47
§ 9 开放式基金份额变动	47
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
10.2 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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	48
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	49
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	53
11.1 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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§ 12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF)
基金简称	鹏华价值优势混合 (LOF)
场内简称	鹏华价值优势 LOF
基金主代码	160607
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2006 年 7 月 18 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	1, 476, 918, 449. 30 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006 年 9 月 18 日

2.2 基金产品说明

投资目标	依托严格的研究流程和投资纪律，强调运用相对估值分析方法，发掘我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势的中国企业，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金依托严格的研究流程和投资纪律，强调运用相对估值分析方法，通过广泛的估值比较，重点投资我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势并兼具良好成长性的中国企业。具体而言，本基金首先按照既有的研究流程和投资纪律进行行业配置和个股选择，再运用相对估值分析方法，进行广泛的估值比较，分析行业、个股的合理估值区间，深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会，以此作为基金经理的投资线索以及权重调整的重要依据。 1、股票投资 （1）基金对于股票投资分为以下三个步骤： 第一步按照既有的研究流程进行行业景气周期分析并建立股票投资备选库。 第二步运用 P/E、P/B、PEG、EV/EBITDA 等相对估值分析方法，选择具有可比性的时段和市场，通过广泛的估值比较，分析行业、个股的合理估值区间，深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会。 第三步基金经理将行业和个股的相对价值优势作为投资线索以及权重调整的重要依据，对于个股还要结合行业研究员基于实地调研、财务分析等对公司盈利的持续性、稳定性、增长性以及资本回报率方面的研究成果，在股票备选库的基础上选择兼具价值优势与良好成长性的股票建立投资组合。 （2）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。 2、债券投资 在债券投资中，通过降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的，采取积极主动的投资策略，谋取超额收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票基金。

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		4006788533	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	《证券时报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金中期报告置备地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	310,243,074.33
本期利润	512,379,286.46
加权平均基金份额本期利润	0.3342
本期加权平均净值利润率	39.46%

本期基金份额净值增长率	45.69%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,053,429,326.46
期末可供分配基金份额利润	0.7133
期末基金资产净值	1,562,677,788.47
期末基金份额净值	1.058
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	1,058.82%

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 6 月 30 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	35.82%	1.90%	8.68%	0.88%	27.14%	1.02%
过去六个月	45.69%	1.71%	6.02%	0.79%	39.67%	0.92%
过去一年	70.64%	1.52%	18.79%	0.71%	51.85%	0.81%
过去三年	67.60%	1.35%	25.63%	0.77%	41.97%	0.58%
过去五年	28.58%	1.27%	4.75%	0.78%	23.83%	0.49%
过去七年	154.79%	1.29%	34.47%	0.81%	120.32%	0.48%
过去十年	189.64%	1.26%	60.44%	0.80%	129.20%	0.46%
自基金合同生效起至今	1,058.82%	1.48%	331.77%	1.11%	727.05%	0.37%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

鹏华价值优势混合 (LOF) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2006 年 07 月 18 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为 15,047 亿元，公司管理着 410 只公募基金，23 只社保基金、养老基金及划转资本组合。历经二十余年基金投资管理实践，公司在基金投资运作、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		

张华恩	本基金的基金经理	2021-12-11	-	15 年	张华恩先生, 国籍中国, 经济学硕士, 15 年证券从业经验。曾任国泰君安证券股份有限公司分析师、海通证券股份有限公司分析师、平安证券股份有限公司分析师。2017 年 3 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任研究部高级研究员、投资经理, 现担任研究部副总经理/基金经理。2020 年 08 月至今担任鹏华价值驱动混合型证券投资基金基金经理, 2021 年 12 月至今担任鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2024 年 05 月至今担任鹏华品质甄选混合型证券投资基金基金经理, 张华恩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。

4.1.3 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：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 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 1 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 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 26 年上半年，国内经济依然处于弱平衡当中，中东冲突与 AI 产业的加速外溢成为影响宏观和市场的最主要变量。在“弱宏观贝塔+强流动性+强产业趋势”构建的市场环境中，科技成长显著占优，上半年 AI 相关的电子、通信、建材（电子布）等行业半年度收益超过 50%，而全市场大半的行业收益率为负，呈现出明显的流动性断层现象。

从组合管理来看，上半年我们整体延续了此前的思路，在提升估值容忍度和空间想象力的同时，更加关注具备新产业趋势和供需反转拐点的细分环节。一是优化组合持仓的产业结构，今年以来持续加大能力圈拓展和资源投入，从自身可认知的方向着手，在 PCB 上游（电子布、树脂）、半导体材料等领域实现了较好的投资研究正反馈。二是持仓市值上移，更多聚焦具备竞争优势的行业龙头，在硬科技和先进制造业中，龙头公司在技术领先、产品卡位上优势显著，业绩兑现和股价弹性同样不弱，且市场流动性更加显著。三是对于上半年受市场风格或自身产业节奏影响表现一般的出海和高质量价值资产，大部分中长期产业逻辑和公司阿尔法仍在持续兑现，当前估值下多数已经具备较为显著的长期投资价值，组合更多是在细分方向上进一步优化持仓。

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 45.69%，同期业绩比较基准增长率为 6.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

往后展望，AI 产业链仍然是投资端绕不开的产业叙事。从周期维度看，AI 产业链代表的硬件板块，虽然有些环节因短期的供需错配带来了显著的景气提升和价格上涨，但从股价交易的维度，部分领域已经明显开始计入 28 年甚至更长周期的需求弹性，而且在价格弹性的假设上也给予了较大空间，这些领域我们认为在过度定价的交易后，未来一段时间将很难再实现显著超额。但是对于部分在本轮 AI 扩产周期中，实现产品突围，或者实现产业竞争身位跃升的环节，未来随着产品放量或者份额的提升，仍然存在较大的成长空间，包括像电子元器件、半导体材料和设备等方向，我们在 2 季度也增加了部分布局。

而在 AI 之外，我们认为几个大的趋势仍然没有变化，甚至在强化。一是出海方向，无论是传统的工程机械，还是创新药、新能源、消费等，优秀企业的产品竞争力都在持续的验证和兑现，具备长期出海竞争力的企业仍然值得长期布局。二是在传统周期和价值方向，随着需求周期的触底，部分行业自身供给端的逐步出清，越来越多的领域正逐步进入周期的拐点和右侧，我们仍然将在这些方向加大研究和布局。

对于权益市场，24 年下半年以来伴随极度宽松的流动性环境和持续攀升的风险偏好，市场整体估

值水平明显修复，但盈利修复却姗姗来迟。现阶段看，货币政策加码宽松的窗口正在关闭，流动性带来的估值提升基本完成。而盈利层面，尽管部分传统领域增长仍然乏力，但实体回报率的改善正逐步从科技行业向中上游蔓延。与此同时，部分传统周期和消费行业，过去三年资本开支持续收缩带来的供给约束也已开始体现，我们看到越来越多的行业正逐步进入周期拐点或步入右侧。往未来 1-2 年看，AI 拉动的需求延伸与底部行业的周期修复或将成为市场中枢继续上移的坚定支撑。

4.6 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。

4.7 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 1,053,429,326.46 元，期末基金份额净值 1.058 元。

2、本基金于 2026 年 01 月 16 日进行利润分配，分配金额为 117,367,630.66 元。

4.8 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 托管人对本中期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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	182,191,863.32	110,611,487.39
结算备付金		2,769,339.10	1,874,684.94
存出保证金		544,060.68	359,699.49
交易性金融资产	6.4.7.2	1,400,659,479.15	1,210,379,135.15
其中：股票投资		1,400,659,479.15	1,210,379,135.15
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-

其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		390,997.81	4,141,794.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		1,586,555,740.06	1,327,366,801.39
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		15,357,148.24	25,681,764.39
应付赎回款		5,571,911.02	1,526,065.64
应付管理人报酬		1,390,562.73	1,318,484.31
应付托管费		231,760.45	219,747.38
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		165,701.20	165,701.20
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	1,160,867.95	944,277.98
负债合计		23,877,951.59	29,856,040.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	509,248,462.01	559,363,371.65
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	1,053,429,326.46	738,147,388.84
净资产合计		1,562,677,788.47	1,297,510,760.49
负债和净资产总计		1,586,555,740.06	1,327,366,801.39

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.058 元，基金份额总额 1,476,918,449.30 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		521,484,244.06	33,079,038.61
1. 利息收入		183,547.99	174,843.80
其中：存款利息收入	6.4.7.13	183,547.99	174,843.80
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		319,107,571.51	7,324,975.46
其中：股票投资收益	6.4.7.14	311,977,978.97	-4,444,591.04
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	7,129,592.54	11,769,566.50
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）	6.4.7.20	202,136,212.13	25,565,756.65
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.21	56,912.43	13,462.70
减：二、营业总支出		9,104,957.60	8,405,281.24
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	7,713,023.33	7,114,090.06
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,285,503.91	1,185,681.65
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	106,430.36	105,509.53

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		512,379,286.46	24,673,757.37
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		512,379,286.46	24,673,757.37
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		512,379,286.46	24,673,757.37

6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	559,363,371.65	-	738,147,388.84	1,297,510,760.49
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	559,363,371.65	-	738,147,388.84	1,297,510,760.49
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-50,114,909.64	-	315,281,937.62	265,167,027.98
（一）、综合收益总额	-	-	512,379,286.46	512,379,286.46
（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）	-50,114,909.64	-	-79,729,718.18	-129,844,627.82
其中：1. 基金申购款	44,389,301.74	-	60,314,662.39	104,703,964.13
2. 基金赎回款	-94,504,211.38	-	-140,044,380.57	-234,548,591.95
（三）、本期向基	-	-	-117,367,630.6	-117,367,630.66

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）			6	
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	509,248,462.01	-	1,053,429,326.46	1,562,677,788.47
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	613,696,075.91	-	596,787,884.73	1,210,483,960.64
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	613,696,075.91	-	596,787,884.73	1,210,483,960.64
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-7,103,890.91	-	-2,524,331.63	-9,628,222.54
（一）、综合收益总额	-	-	24,673,757.37	24,673,757.37
（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）	-7,103,890.91	-	-7,634,190.21	-14,738,081.12
其中：1. 基金申购款	14,864,202.14	-	13,632,821.91	28,497,024.05
2. 基金赎回款	-21,968,093.05	-	-21,267,012.12	-43,235,105.17
（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）	-	-	-19,563,898.79	-19,563,898.79

填列)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	606, 592, 185. 00	-	594, 263, 553. 10	1, 200, 855, 738. 10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) (原名为“鹏华价值优势股票型证券投资基金 (LOF)”，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”)证监基金字[2006]第 105 号《关于同意鹏华价值优势股票型证券投资基金 (LOF) 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《鹏华价值优势股票型证券投资基金 (LOF) 基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，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 1, 875, 734, 450. 63 元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师(上海)报验字(06)第 SZ002 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华价值优势股票型证券投资基金 (LOF) 基金合同》于 2006 年 7 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1, 876, 753, 992. 72 份基金份额，其中认购资金利息折合 1, 019, 542. 09 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。

6.4.2 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《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、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《公开募集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》和《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) 基金合同》以及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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年上半年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 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据国务院令 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》和财政部、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[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》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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，截至 2027 年 12 月 31 日适用简易计税方法，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，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；对金融同业往来利息收入，截至 2027 年 12 月 31 日免征增值税；自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对

在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	182,191,863.32
等于：本金	182,180,727.82
加：应计利息	11,135.50
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	182,191,863.32

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,100,916,888.22	-	1,400,659,479.15	299,742,590.93
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		1,100,916,888.22	-	1,400,659,479.15	299,742,590.93

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。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	10,570.26
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,065,995.13
其中：交易所市场	1,065,995.13
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	84,302.56
合计	1,160,867.95

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,622,219,380.27	559,363,371.65
本期申购	128,782,967.39	44,389,301.74
本期赎回（以“-”号填列）	-274,083,898.36	-94,504,211.38
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	1,476,918,449.30	509,248,462.01

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 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	1,055,252,583.72	-317,105,194.88	738,147,388.84
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,055,252,583.72	-317,105,194.88	738,147,388.84
本期利润	310,243,074.33	202,136,212.13	512,379,286.46
本期基金份额交易产生的变动数	-102,713,630.19	22,983,912.01	-79,729,718.18
其中：基金申购款	81,132,665.50	-20,818,003.11	60,314,662.39
基金赎回款	-183,846,295.69	43,801,915.12	-140,044,380.57
本期已分配利润	-117,367,630.66	-	-117,367,630.66
本期末	1,145,414,397.20	-91,985,070.74	1,053,429,326.46

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
活期存款利息收入		177,326.27
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		5,203.98
其他		1,017.74
合计		183,547.99

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。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	311,977,978.97
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	311,977,978.97

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出股票成交总额	2,714,005,304.70
减：卖出股票成本总额	2,398,044,985.36
减：交易费用	3,982,340.37
买卖股票差价收入	311,977,978.97

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	7,129,592.54
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	7,129,592.54

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	202,136,212.13

股票投资	202,136,212.13
债券投资	—
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	202,136,212.13

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	56,445.99
基金转换费收入	466.44
合计	56,912.43

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
银行汇划费用	3,527.80
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	106,430.36

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金销售机构
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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	7,713,023.33	7,114,090.06
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,995,302.46	1,865,174.56
应支付基金管理人的净管理费	5,717,720.87	5,248,915.50

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,285,503.91	1,185,681.65

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	182,191,863.32	177,326.27	92,993,080.55	171,740.92

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2026 年 1 月 16 日	2026 年 1 月 19 日	2026 年 1 月 16 日	0.7840	52,717,557.87	64,650,072.79	117,367,630.66	-
合计	-	-	-	0.7840	52,717,557.87	64,650,072.79	117,367,630.66	-

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001220	世盟股份	2026 年 1 月 27 日	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
001248	华润新	2026 年 6 月 24 日	6 个月	新股流	10.11	10.11	38,621	390,458.31	390,458.31	-

	能 源	日		通 受 限						
001248	华 润 新 能 源	2026 年 6 月 24 日	1 个月 内(含)	新 股 未 上 市	10.11	10.11	16,551	167,330.61	167,330.61	-
001257	盛 龙 股 份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
001365	天 海 电 子	2026 年 5 月 11 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	27.19	31.31	719	19,549.61	22,511.89	-
001393	维 通 利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
001399	惠 科 股 份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	10.12	27.73	6,163	62,369.56	170,899.99	-
301513	尚 水 智 能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
301531	春 光 集 团	2026 年 4 月 28 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-

301599	理奇智能	2026年4月22日	6个月	新股流通受限	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301666	大普微-UW	2026年4月8日	6个月	新股流通受限	46.08	463.33	1,220	56,217.60	565,262.60	-
301669	高特电子	2026年6月2日	6个月	新股流通受限	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301680	固德电材	2026年2月27日	6个月	新股流通受限	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
301683	慧谷新材	2026年3月24日	6个月	新股流通受限	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
301696	三瑞智能	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
603284	林平发展	2026年2月3日	6个月	新股流通受限	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰	2026年4	6个月	新股	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-

	克	月 9 日		流通受限						
603407	长裕集团	2026 年 4 月 29 日	6 个月	新股流通受限	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通受限	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通受限	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
688712	北芯生命	2026 年 1 月 28 日	6 个月	新股流通受限	17.52	35.92	1,500	26,280.00	53,880.00	-
688781	视涯科技-UW	2026 年 3 月 18 日	9 个月	新股流通受限	22.68	42.16	6,335	143,677.80	267,083.60	-
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	9 个月	新股流通	114.28	676.94	4,184	478,147.52	2,832,316.96	-

	-U			受限						
688797	臻宝科技	2026年6月16日	6个月	新股流通受限	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
688808	联讯仪器	2026年4月16日	6个月	新股流通受限	81.88	1,584.33	163	13,346.44	258,245.79	-
688811	有研复材	2026年4月1日	6个月	新股流通受限	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026年3月24日	6个月	新股流通受限	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688816	易思维	2026年2月4日	6个月	新股流通受限	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
688818	电科蓝天	2026年2月3日	6个月	新股流通受限	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-

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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026 年 6 月 29 日	重大事项	879.53	2026 年 7 月 13 日	890.99	34,575	22,385,539.57	30,409,749.75	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的各类股票（含存托凭证）、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。法律法规或中国证监会以后允许本基金投资的其他金融工具或品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。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。

6.4.13.2 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 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2025 年 12 月 31 日：未持有）。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.3 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 2026 年 06 月 30 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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	182,191,863.32	-	-	-	182,191,863.32
结算备付金	2,769,339.10	-	-	-	2,769,339.10
存出保证金	544,060.68	-	-	-	544,060.68
交易性金融资产	-	-	-	1,400,659,479.15	1,400,659,479.15
应收申购款	-	-	-	390,997.81	390,997.81
资产总计	185,505,263.10	-	-	1,401,050,476.96	1,586,555,740.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,571,911.02	5,571,911.02
应付管理人报酬	-	-	-	1,390,562.73	1,390,562.73
应付托管费	-	-	-	231,760.45	231,760.45
应付清算款	-	-	-	15,357,148.24	15,357,148.24
应交税费	-	-	-	165,701.20	165,701.20
其他负债	-	-	-	1,160,867.95	1,160,867.95
负债总计	-	-	-	23,877,951.59	23,877,951.59
利率敏感度缺口	185,505,263.10	-	-	1,377,172,525.37	1,562,677,788.47
上年度末 2025 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	110,611,487.39	-	-	-	110,611,487.39
结算备付金	1,874,684.94	-	-	-	1,874,684.94
存出保证金	359,699.49	-	-	-	359,699.49
交易性金融资产	-	-	-	1,210,379,135.15	1,210,379,135.15
应收申购款	-	-	-	4,141,794.42	4,141,794.42
资产总计	112,845,871.82	-	-	1,214,520,929.57	1,327,366,801.39
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,526,065.64	1,526,065.64
应付管理人报酬	-	-	-	1,318,484.31	1,318,484.31
应付托管费	-	-	-	219,747.38	219,747.38
应付清算款	-	-	-	25,681,764.39	25,681,764.39
应交税费	-	-	-	165,701.20	165,701.20
其他负债	-	-	-	944,277.98	944,277.98
负债总计	-	-	-	29,856,040.90	29,856,040.90
利率敏感度缺口	112,845,871.82	-	-	1,184,664,888.67	1,297,510,760.49

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2026 年 06 月 30 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。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

6.4.13.4.3 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。

正常市场状况下，股票（含存托凭证）投资比例为 60%~95%，债券投资比例为 0%~35%，权证的投资比例为 0~3%，现金或到期日在 1 年以内的政府债券投资比例不低于 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	1,400,659,479.15	89.63	1,210,379,135.15	93.28

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	1, 400, 659, 479. 15	89. 63	1, 210, 379, 135. 15	93. 28

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

6. 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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	比较基准上涨 5%资产净值变动	97, 620, 481. 45	80, 127, 777. 01
	比较基准下降 5%资产净值变动	-97, 620, 481. 45	-80, 127, 777. 01

注：无。

6. 4. 13. 4. 4 采用风险价值法管理风险

无。

6. 4. 14 公允价值

6. 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日
第一层次	1,364,982,876.10
第二层次	30,967,538.67
第三层次	4,709,064.38
合计	1,400,659,479.15

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	1,400,659,479.15	88.28
	其中：股票	1,400,659,479.15	88.28
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	184,961,202.42	11.66
8	其他各项资产	935,058.49	0.06
9	合计	1,586,555,740.06	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	-	-
B	采矿业	149,047.74	0.01
C	制造业	1,314,948,525.94	84.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	557,788.92	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	89,032.10	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	16,106.49	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,794,823.80	0.82
J	金融业	72,093,999.28	4.61
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	10,154.88	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,400,659,479.15	89.63

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

7.3 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	300666	江丰电子	347,539	128,102,875.40	8.20
2	688008	澜起科技	274,423	85,043,687.70	5.44
3	300308	中际旭创	65,400	83,058,000.00	5.32
4	002138	顺络电子	1,058,566	77,381,174.60	4.95
5	688548	广钢气体	1,451,149	75,604,862.90	4.84
6	300432	富临精工	3,473,501	69,782,635.09	4.47
7	688200	华峰测控	128,462	67,455,396.20	4.32
8	300750	宁德时代	157,630	61,950,166.30	3.96
9	601318	中国平安	1,241,000	59,245,340.00	3.79
10	300274	阳光电源	343,827	54,675,369.54	3.50
11	688041	海光信息	140,031	51,853,479.30	3.32
12	300408	三环集团	254,800	42,526,120.00	2.72
13	605117	德业股份	392,790	41,706,442.20	2.67
14	688082	盛美上海	95,850	41,407,200.00	2.65
15	688981	中芯国际	256,134	40,679,201.88	2.60
16	300257	开山股份	1,393,407	39,962,912.76	2.56
17	300661	圣邦股份	257,750	36,981,970.00	2.37
18	688625	呈和科技	422,681	35,678,503.21	2.28
19	600549	厦门钨业	362,900	30,919,080.00	1.98
20	688072	拓荆科技	34,575	30,409,749.75	1.95
21	600276	恒瑞医药	549,300	28,585,572.00	1.83
22	600885	宏发股份	790,600	27,267,794.00	1.74
23	601100	恒立液压	253,100	27,223,436.00	1.74
24	600031	三一重工	1,565,416	27,050,388.48	1.73
25	601216	君正集团	3,756,500	16,753,990.00	1.07
26	600563	法拉电子	81,400	15,531,120.00	0.99
27	600519	贵州茅台	12,800	15,174,272.00	0.97
28	002384	东山精密	53,243	13,968,301.05	0.89
29	601601	中国太保	450,514	12,848,659.28	0.82
30	688188	柏楚电子	119,914	12,794,823.80	0.82
31	600499	科达制造	835,600	11,531,280.00	0.74
32	000811	冰轮环境	127,000	7,139,940.00	0.46
33	000830	鲁西化工	557,286	6,687,432.00	0.43
34	603997	继峰股份	473,100	5,596,773.00	0.36
35	688772	珠海冠宇	205,860	4,041,031.80	0.26
36	688795	摩尔线程-U	4,184	2,832,316.96	0.18
37	601567	三星电气	151,831	2,268,355.14	0.15
38	688797	臻宝科技	2,070	1,382,689.62	0.09
39	688818	电科蓝天	17,168	1,266,122.03	0.08
40	301666	大普微-UW	1,220	565,262.60	0.04
41	688635	长进光子	1,271	558,941.82	0.04
42	001248	华润新能源	55,172	557,788.92	0.04

43	001399	惠科股份	15,407	523,835.91	0.03
44	688781	视涯科技-UW	9,746	441,146.93	0.03
45	603459	红板科技	3,300	361,089.30	0.02
46	688808	联讯仪器	163	258,245.79	0.02
47	688811	有研复材	8,337	252,717.42	0.02
48	301696	三瑞智能	2,157	248,116.77	0.02
49	688759	必贝特-U	6,971	222,932.58	0.01
50	301669	高特电子	5,455	217,413.57	0.01
51	301599	理奇智能	4,325	189,900.07	0.01
52	688712	北芯生命	4,998	184,285.44	0.01
53	603175	超颖电子	1,683	149,938.47	0.01
54	001257	盛龙股份	5,807	149,047.74	0.01
55	301680	固德电材	1,168	140,283.21	0.01
56	301683	慧谷新材	952	131,384.40	0.01
57	688816	易思维	1,766	103,714.69	0.01
58	301526	国际复材	2,100	98,007.00	0.01
59	301513	尚水智能	1,379	93,244.75	0.01
60	301584	建发致新	4,465	89,032.10	0.01
61	001365	天海电子	2,394	88,339.39	0.01
62	603092	德力佳	1,454	78,472.38	0.01
63	603435	嘉德利	1,031	68,134.86	0.00
64	001237	惠康科技	947	64,219.54	0.00
65	001393	维通利	1,287	63,383.13	0.00
66	603418	友升股份	1,383	61,087.11	0.00
67	301668	昊创瑞通	1,645	54,120.50	0.00
68	301575	艾芬达	1,753	46,997.93	0.00
69	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.00
70	603334	丰倍生物	879	31,230.87	0.00
71	603370	华新精科	811	29,179.78	0.00
72	603293	埃泰克	716	28,924.24	0.00
73	603376	大明电子	1,106	27,406.68	0.00
74	603284	林平发展	456	16,191.82	0.00
75	001220	世盟股份	570	16,106.49	0.00
76	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
77	301632	广东建科	656	10,154.88	0.00
78	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
79	000949	新乡化纤	773	4,900.82	0.00
80	001332	锡装股份	14	549.78	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	300308	中际旭创	134,562,043.01	10.37

2	300274	阳光电源	113,263,358.65	8.73
3	300666	江丰电子	78,785,768.00	6.07
4	002138	顺络电子	70,049,270.88	5.40
5	300432	富临精工	68,515,344.28	5.28
6	002080	中材科技	66,338,623.52	5.11
7	688008	澜起科技	65,848,770.43	5.08
8	688041	海光信息	62,307,212.82	4.80
9	600183	生益科技	60,896,586.04	4.69
10	002475	立讯精密	57,672,871.00	4.44
11	300257	开山股份	51,909,022.10	4.00
12	300750	宁德时代	50,993,493.00	3.93
13	600176	中国巨石	47,056,646.00	3.63
14	688548	广钢气体	46,298,581.86	3.57
15	688200	华峰测控	43,554,291.95	3.36
16	600875	东方电气	39,888,369.00	3.07
17	301526	国际复材	39,629,431.51	3.05
18	002648	卫星化学	38,194,010.00	2.94
19	688981	中芯国际	37,476,997.31	2.89
20	300408	三环集团	35,684,326.81	2.75
21	601601	中国太保	34,845,864.75	2.69
22	601318	中国平安	34,238,122.00	2.64
23	300661	圣邦股份	33,638,528.50	2.59
24	002865	钧达股份	31,620,650.02	2.44
25	600276	恒瑞医药	31,482,414.20	2.43
26	300395	菲利华	30,677,537.21	2.36
27	000688	国城矿业	30,511,422.00	2.35
28	688095	福昕软件	30,225,253.04	2.33
29	603067	振华股份	29,118,535.20	2.24
30	688700	东威科技	28,940,535.67	2.23
31	688362	甬矽电子	27,370,429.29	2.11
32	000949	新乡化纤	27,242,606.00	2.10
33	000792	盐湖股份	26,815,542.88	2.07
34	002422	科伦药业	26,778,577.95	2.06
35	600885	宏发股份	26,065,170.00	2.01

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。

7.4.2 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	600183	生益科技	122,629,493.76	9.45
2	002080	中材科技	102,838,105.00	7.93
3	002475	立讯精密	85,215,177.00	6.57
4	688525	佰维存储	81,421,151.78	6.28
5	000657	中钨高新	79,962,219.13	6.16

6	300037	新宙邦	76,074,353.48	5.86
7	300308	中际旭创	72,707,556.69	5.60
8	300395	菲利华	72,148,103.86	5.56
9	605117	德业股份	65,224,636.04	5.03
10	301526	国际复材	64,268,452.18	4.95
11	600176	中国巨石	61,388,268.00	4.73
12	300274	阳光电源	55,962,686.40	4.31
13	300666	江丰电子	53,733,226.49	4.14
14	601600	中国铝业	51,700,459.00	3.98
15	000425	徐工机械	51,255,847.00	3.95
16	002345	潮宏基	49,176,755.02	3.79
17	002938	鹏鼎控股	48,383,574.35	3.73
18	002294	信立泰	47,527,247.00	3.66
19	688717	艾罗能源	46,560,748.59	3.59
20	002648	卫星化学	43,680,983.59	3.37
21	603799	华友钴业	42,433,533.40	3.27
22	600114	东睦股份	42,035,370.00	3.24
23	688068	热景生物	41,139,654.52	3.17
24	002064	华峰化学	37,731,123.68	2.91
25	000688	国城矿业	37,607,977.57	2.90
26	603986	兆易创新	37,248,346.22	2.87
27	300014	亿纬锂能	36,588,531.69	2.82
28	603993	洛阳钼业	36,172,156.00	2.79
29	688700	东威科技	35,585,649.06	2.74
30	600875	东方电气	32,558,371.00	2.51
31	688772	珠海冠宇	30,220,098.57	2.33
32	300054	鼎龙股份	29,815,402.00	2.30
33	002422	科伦药业	28,948,063.65	2.23
34	000949	新乡化纤	28,242,404.09	2.18
35	600549	厦门钨业	28,112,804.21	2.17
36	688008	澜起科技	28,077,854.51	2.16
37	688362	甬矽电子	27,307,678.48	2.10
38	000792	盐湖股份	26,423,183.00	2.04
39	603067	振华股份	26,198,069.00	2.02

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。

7.4.3 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	2,386,189,117.23
卖出股票收入（成交）总额	2,714,005,304.70

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

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。

7.12.2 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规定的证券备选库。

7.12.3 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	544,060.68
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	390,997.81
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	935,058.49

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 (%)
57,761	25,569.48	903,120.18	0.06	1,476,015,329.12	99.94

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年 (2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
盈利投资者数量占比 (%)	99.67

注：无。

8.3 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	29,469.83	0.0020

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。

8.4 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

注：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及本基金的基金经理未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2006 年 7 月 18 日)	1,876,753,992.72
---------------------------	------------------

基金份额总额	
本报告期期初基金份额总额	1,622,219,380.27
本报告期基金总申购份额	128,782,967.39
减：本报告期基金总赎回份额	274,083,898.36
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,476,918,449.30

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，公司原副总经理李伟先生因个人原因辞职，经公司第六届董事会第三百三十八次会议审议通过，自 2026 年 4 月 3 日起，李伟先生不再担任公司副总经理。

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：

无。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
兴业证券	2	1,141,064,373.66	22.38	514,510.02	22.38	—
华创证券	1	1,020,465,680.05	20.02	460,129.22	20.02	—
广发证券	2	629,631,562.55	12.35	283,902.45	12.35	—
华福证券	1	469,618,306.01	9.21	211,752.24	9.21	—
国泰海通证券	3	368,008,630.17	7.22	165,934.75	7.22	—
天风证券	2	313,127,884.87	6.14	141,189.72	6.14	—
国海证券	1	281,930,366.21	5.53	127,122.00	5.53	—
方正证券	2	250,875,463.80	4.92	113,120.22	4.92	—
长江证券	1	156,467,623.59	3.07	70,550.11	3.07	—
东方财富证券	1	154,973,664.03	3.04	69,876.39	3.04	—
中信证券	1	148,608,558.87	2.92	67,007.19	2.92	—
中信建投证券	1	88,553,947.65	1.74	39,929.07	1.74	—
中泰证券	1	54,220,613.81	1.06	24,448.26	1.06	—
光大证券	1	20,110,951.78	0.39	9,066.74	0.39	—
北京证券	1	—	—	—	—	—
长城证券	1	—	—	—	—	—
高盛中国	1	—	—	—	—	—
国投证券	1	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—

华西证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用或者通过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 (%)
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

广发证 券	-	-	-	-	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-
国泰海 通证券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
国海证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投证券	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-
北京证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	-	-	-	-	-	-
高盛中 国	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券	-	-	-	-	-	-

西部证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-
中航证 券	-	-	-	-	-	-
中金财 富	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
中银国 际	-	-	-	-	-	-

10.8 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	鹏华基金管理有限公司关于鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）2026 年第 1 次分红公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 14 日
2	鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）恢复大额申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 15 日
3	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	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 17 日
4	鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）2025 年第 4 季度报告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 21 日
5	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	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 01 月 24 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与东方证券股份有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 02 月 04 日
7	鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）2025 年年度报告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 30 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与海南有知有行基金销售有限公司申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 03 月 31 日
9	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会	2026 年 04 月 04 日

		会基金电子披露网站	
10	鹏华基金管理有限公司关于暂停客服电话服务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 17 日
11	鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) 2026 年第 1 季度报告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 04 月 21 日
12	鹏华基金管理有限公司关于终止中证金牛(北京)基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 05 月 30 日
13	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	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 18 日
14	鹏华基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	《证券时报》、基金管理人网站及/或中国证监会基金电子披露网站	2026 年 06 月 24 日

注：无。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) 基金合同》；
- (二)《鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) 托管协议》；
- (三)《鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF) 2026 年中期报告》(原文)。

12.2 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。

12.3 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 8 月 28 日