

鹏华价值共赢两年持有期混合型证券投资
基金
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 鹏华价值共赢两年持有期混合 |
| 基金主代码 | 009086 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 4 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 839,559,169.65 份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，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 本基金所称的价值型股票，即在深入的基本面研究基础上，股票价格相对于内在价值存在明显低估的股票；它可以是由于经济周期或市场情绪造成的低估值股票，也可以是拥有核心技术、具备持续盈利增长前景、具有吸引人的合理价格的股票。本基金的股票投资将在行业研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方式挖掘优质的公司，精选内在价值被低估的股票构建投资组合。核心思路在于：1）自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2）自下而上地精选基本面良好，具有较好盈利能力和市场竞争力的公司，寻找明显低估的股票。（1）自上而 |

下的行业遴选 本基金将自上而下地进行行业遴选,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等;对行业利润前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。

(2) 自下而上的个股选择 本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,精选优质个股。

1) 定量方面 估值水平评估。本基金考察企业贴现现金流以及内在价值贴现,结合市盈率(市值/净利润)、市净率(市值/净资产)、市销率(市值/营业收入)等指标衡量股票的价值是否被低估,并且基于公司所属的不同行业,采取不同的估值方法,以此寻找不同行业股票的合理价格区间,并进行动态调整。成长性评估。本基金采用年复合营业收入增长率、盈利增长率、息税前利润增长率、净资产收益率以及现金流量增长率等指标综合考察上市公司的成长性。盈利水平评估。本基金重点考察主营业务收入、ROE、经营现金流、盈利波动程度四大关键指标,以衡量具有高质量持续增长的公司。

2) 定性分析 本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司:一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的実施支持和策略的执行成果;就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。另一方面是管理层分析,通过着重考察公司的管理层以及管理制度,选择具有良好治理结构、管理水平较高的优质公司。

(3) 港股通标的股票投资策略 本基金所投资港股通标的股票除适用上述个股投资策略外,本基金投资港股通标的股票还需关注: 1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司; 2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司; 3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。

(4) 科创板股票投资策略 设立科创板的目的是落实创新驱动和科技强国战略、推动高质量发展。因此,在适用上述个股投资策略的基础上,还需关注: 1) 在定性分析方面,本基金通过以下研究方法进行个股筛选: 一是行业研判。科创板重点支持新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业上市,我们通过产业调研的方式跟踪各子行业的需求空间、发展阶段和增长速度,挑选具备远期成长性的优质子行业。二是竞争力分析。我们关注该公司具备的核心技术,以及这种技术的成熟度、易用性和研发壁垒。核心技术开发投入大、周期长、具有研发和应用上的较大不确定性,同时也是企业的核心竞争力所在。 2) 在定量分析方面,传统的 PE、PB、DCF 等估值方法对于许多发展成熟、盈利稳定的高科技公司仍然是最好的估值方法,但对于一些业务模式特殊、业务扩张迅速但仍处亏损期的高科技公司而言,传统的估值方法已不再适用。因

此，在科创板企业的定量分析中，本基金将采取特殊高科技企业估值方法进行定量分析，例如，对云计算相关企业采取 PS 估值方法进行估值，对高速成长的萌芽期企业采取 P/FCF 进行估值，对部分互联网公司采取 MAU（月活跃用户数量）和单用户价值量进行估值，对电子商务平台采取 GMV（网站成交金额）作为估值依据等。 综上，本基金将分析科创板相关企业所处产业的发展阶段、企业自身的发展阶段、当前商业模式以及相关业务指标进行综合估值，以辅助投资决策。

(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。

3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。

4、股指期货投资策略 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，实现股票组合的超额收益。

5、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 未来，如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管部门允许投资的其他模式，基金管理人可相应调整，不需召开基金份额持有人大会。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可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 | 沪深 300 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%(经汇率估值调整)+中证综合债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

注：无。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -110,615,411.65 |
| 2. 本期利润 | -59,133,714.69 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0692 |

| | |
|-------------|----------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 646,378,097.86 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.7699 |

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

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

3.2 基金净值表现

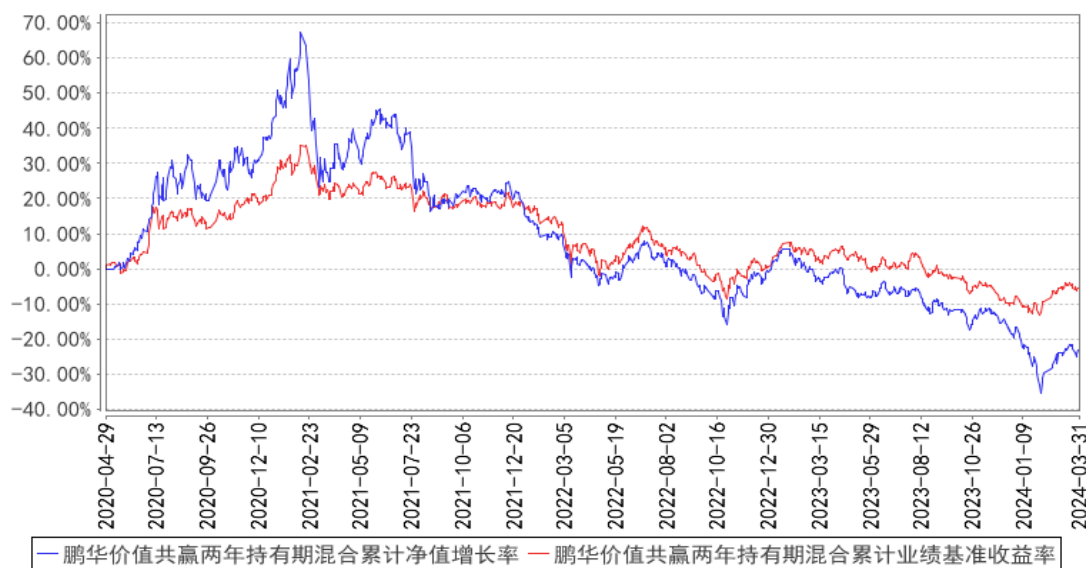
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -7.91% | 1.68% | 2.37% | 0.83% | -10.28% | 0.85% |
| 过去六个月 | -12.79% | 1.35% | -2.94% | 0.74% | -9.85% | 0.61% |
| 过去一年 | -22.14% | 1.13% | -9.33% | 0.72% | -12.81% | 0.41% |
| 过去三年 | -40.22% | 1.17% | -22.64% | 0.86% | -17.58% | 0.31% |
| 自基金合同 生效起至今 | -23.01% | 1.34% | -5.41% | 0.90% | -17.60% | 0.44% |

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%（经汇率估值调整）+中证综合债指数收益率×20%

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

鹏华价值共赢两年持有期混合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 2020 年 04 月 29 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 | | |
| 张鹏 | 基金经理 | 2023-01-13 | - | 11 年 | 张鹏先生，国籍中国，金融学硕士，11 年证券从业经验。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 04 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,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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

24 年 1 季度，市场先跌后涨，整体上价值风格表现优于成长风格，中大盘股优于小微盘股。具体行业上，资源品包括贵金属和工业金属，煤炭、油气上游板块，家电，汽车等中游制造业板块，公用事业板块有明显超额收益，泛 AI 线索上的典型行业 TMT 行业出现快速下跌后又大幅反弹的起伏趋势。行业维度之外市值维度上，小微市值股票经历了一轮流动性危机之后出现分化，部分个股甚至重回前高。1 季度市场波动背后的因素有几点，一是小微盘股经历了长时间的上行周期后，叠加交易主体量化私募受限卖出，引发踩踏；二是近两年想象空间最大的泛 AI 线索依然处在从 0 到 1 的过程中，实际业绩落地寥寥，以主题方式展开的过程中，高弹性必然对应着高风险

和高波动；三是公募机构的定价权出现缓慢回升的趋势；

操作上，总仓位基本未变，基于年季报的预期增加了绩优股的仓位，基于政策变化加仓轨交板块，基于景气度研究加仓了黄金、部分化工品种、以及船舶油运和特高压板块。同时在少量小市值仓位中减仓了逻辑变弱和业绩低于预期的公司，兑现部分高位 TMT 公司。核心仓位依然是汽车机械化工有色半导体电子等制造业。核心仓位之外，标配业绩好的医药个股以及受益成本优化的火电个股。

目前的大背景是经济有韧性但缺乏弹性，资产端缺乏优质成长因子，政策端指向产业结构调整和质量增长，但真实的产业方向的选择依然有待观察，因此市场表面上呈现几个偏同质化的特征，一是市场持仓呈现哑铃型结构，要么低估值高分红好业绩，要么高弹性热门题材小市值；二是资产价格周期在小范围内频繁高低切换，板块频繁轮动；三是投资机会是结构性而非广泛性的；

这种背景下的投资策略思路上，基金经理分为中短期和长期两个维度看，中短期上，尤其是处于年季报业绩观察期，持仓重点在于绩优方向，同时也会通过观察业绩变化的迹象来挖掘景气向上业绩持续的公司，中长期维度上，认为寻找真实落地的产业方向和成长方向依然是核心线索之一。其中比较看好方向包括但不限于：供给刚性需求弹性的资源品、渗透率国产化率空间很大的半导体电子行业，产品力处于上行周期的自主品牌整车及供应链等制造业，泛 AI 线索上能够实际落地的硬件和软件应用；往更远期的未来看，核心观察点在于新时代审美的承接资产是什么方向，新资产定价框架怎么变化，就是最核心的投资机会来源。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为-7.91%，同期业绩比较基准增长率为 2.37%。

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 | 581,443,398.43 | 89.67 |
| | 其中：股票 | 581,443,398.43 | 89.67 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 650,505.89 | 0.10 |
| | 其中：债券 | 650,505.89 | 0.10 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 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 | 64,518,083.24 | 9.95 |
| 8 | 其他资产 | 1,820,527.83 | 0.28 |
| 9 | 合计 | 648,432,515.39 | 100.00 |

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 21,656,787.17 元，占净值比 3.35%。

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 | 11,836,426.00 | 1.83 |
| B | 采矿业 | 42,655,113.57 | 6.60 |
| C | 制造业 | 392,731,481.70 | 60.76 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,704,343.03 | 1.81 |
| E | 建筑业 | 881,028.94 | 0.14 |
| F | 批发和零售业 | 5,057,248.06 | 0.78 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 18,800,442.45 | 2.91 |
| H | 住宿和餐饮业 | 187,209.00 | 0.03 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 43,801,972.32 | 6.78 |
| J | 金融业 | 18,202,189.78 | 2.82 |
| K | 房地产业 | 875,773.00 | 0.14 |
| L | 租赁和商务服务业 | 4,056,226.36 | 0.63 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,778,248.06 | 0.43 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 358,206.73 | 0.06 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 359,424.00 | 0.06 |
| Q | 卫生和社会工作 | 89,083.76 | 0.01 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 5,412,194.50 | 0.84 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 559,786,611.26 | 86.60 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|-----------|--------------|
| 原材料 | - | - |
| 能源 | - | - |

| | | |
|----------|---------------|------|
| 金融 | - | - |
| 非日常生活消费品 | 18,828,553.96 | 2.91 |
| 日常消费品 | - | - |
| 医疗保健 | 1,117,273.47 | 0.17 |
| 信息技术 | - | - |
| 通信服务 | 1,422.92 | 0.00 |
| 房地产 | 1,707,459.73 | 0.26 |
| 工业 | 2,077.09 | 0.00 |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 21,656,787.17 | 3.35 |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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 | 600519 | 贵州茅台 | 12,377 | 21,076,793.30 | 3.26 |
| 2 | 002648 | 卫星化学 | 700,239 | 12,954,421.50 | 2.00 |
| 3 | 603997 | 继峰股份 | 913,300 | 12,156,023.00 | 1.88 |
| 4 | 300661 | 圣邦股份 | 168,599 | 10,962,306.98 | 1.70 |
| 5 | 02333 | 长城汽车 | 1,067,500 | 8,419,356.49 | 1.30 |
| 5 | 601633 | 长城汽车 | 100,858 | 2,303,596.72 | 0.36 |
| 6 | 603129 | 春风动力 | 87,900 | 10,539,210.00 | 1.63 |
| 7 | 000338 | 潍柴动力 | 604,300 | 10,085,767.00 | 1.56 |
| 8 | 000400 | 许继电气 | 395,100 | 9,869,598.00 | 1.53 |
| 9 | 600150 | 中国船舶 | 266,000 | 9,842,000.00 | 1.52 |
| 10 | 02015 | 理想汽车-W | 86,800 | 9,544,919.90 | 1.48 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 650,505.89 | 0.10 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 650,505.89 | 0.10 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|-------|------------|--------------|
| 1 | 128136 | 立讯转债 | 4,463 | 484,859.71 | 0.08 |
| 2 | 113661 | 福 22 转债 | 1,530 | 165,646.18 | 0.03 |

**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，实现股票组合的超额收益。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 174,026.34 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,635,825.37 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 10,676.12 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,820,527.83 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|------------|--------------|
| 1 | 128136 | 立讯转债 | 484,859.71 | 0.08 |
| 2 | 113661 | 福22转债 | 165,646.18 | 0.03 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 875,014,538.96 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,709,461.06 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 37,164,830.37 |
| 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 | 839,559,169.65 |
|-------------|----------------|

§ 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) 《鹏华价值共赢两年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华价值共赢两年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华价值共赢两年持有期混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

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

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

鹏华基金管理有限公司

2024 年 4 月 19 日