

# 鹏华养老产业股票型证券投资基金 2015 年年度报告摘要

2015 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 30 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。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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 25 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所（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 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华养老产业股票
场内简称	-
基金主代码	000854
交易代码	000854
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 2 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
报告期末基金份额总额	246,641,934.89 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型基金，在有效控制风险前提下，精选优质的养老产业上市公司，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。核心思路在于：</p> <p>1) 自上而下地分析行业的成长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。</p> <p>（1）养老产业的定义</p> <p>养老产业是指随着财富阶层的增加和人口老龄化以及人口年龄结构的转变，为满足这样一些人群的需求而出现的新兴产业，是指为有养生需求人群和老年人提</p>

	<p>供特殊商品、设施以及服务，满足有养生需求人群和老年人特殊需要的、具有同类属性的行业或企业。</p> <p>本基金所指的养老产业包括与养老相关的医疗保健、食品、房地产、服务等行业的上市公司。</p> <p>根据前文定义，投资标的包括医疗保健、食品、房地产、服务等行业。对于以上行业之外的其他行业，如果其中某些细分行业符合养老产业的定义，本基金也会酌情将其纳入养老产业的范围。</p> <p>(2) 自上而下的行业遴选</p> <p>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。</p> <p>(3) 自下而上的个股选择</p> <p>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。</p> <p>1) 定性分析</p> <p>本基金通过以下两方面标准对股票的基本面进行分析并筛选出优质的上市公司：</p> <p>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上市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、策略的实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。</p> <p>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。</p> <p>2) 定量分析</p> <p>本基金通过对上市公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较，选择股价相对低估的股票。就估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和增长性分析，确定具有上升基础的股价水平。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>4、权证投资策略 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。</p> <p>5、中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让，约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性，普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力规避风险，并获取超额收益。</p> <p>6、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的期货合约，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。</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%</p>
风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金，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，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。</p>

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	洪渊
	联系电话	0755-82825720	010-66105799
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006788999	95588
传真		0755-82021126	010-66105798

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网	<a href="http://www.phfund.com">http://www.phfund.com</a>
--------------------	---

址	
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

### §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	2015 年	2014 年 12 月 2 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	143,366,450.07	-1,857,040.40
本期利润	135,029,838.20	41,679,311.53
加权平均基金份额本期利润	0.4481	0.0989
本期基金份额净值增长率	37.58%	9.90%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.3224	-0.0044
期末基金资产净值	372,862,440.90	463,262,124.49
期末基金份额净值	1.512	1.099

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。

（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）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

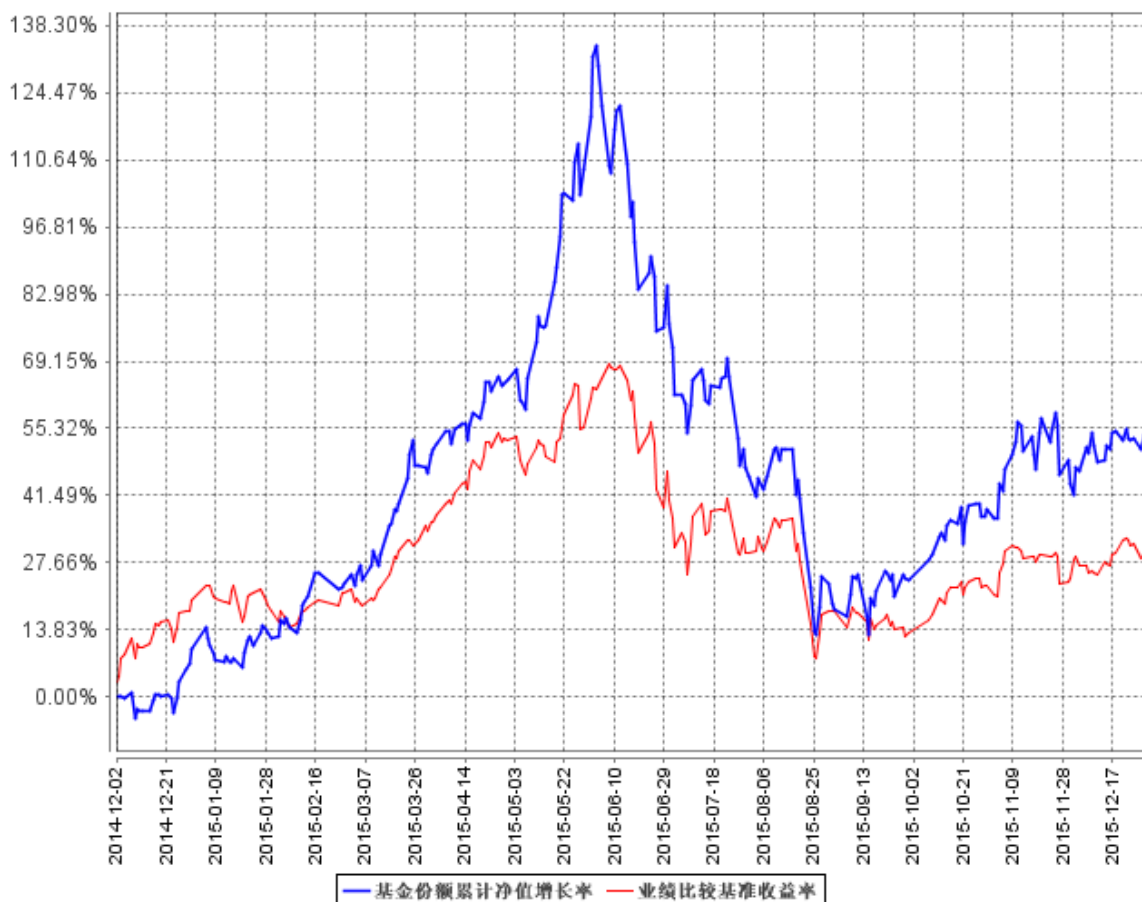
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	21.94%	2.37%	13.68%	1.34%	8.26%	1.03%
过去六个月	-18.14%	2.90%	-12.06%	2.14%	-6.08%	0.76%
过去一年	37.58%	2.70%	7.37%	1.99%	30.21%	0.71%
自基金合同生效起至今	51.20%	2.64%	28.67%	1.99%	22.53%	0.65%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率\*80%+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

基金份额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

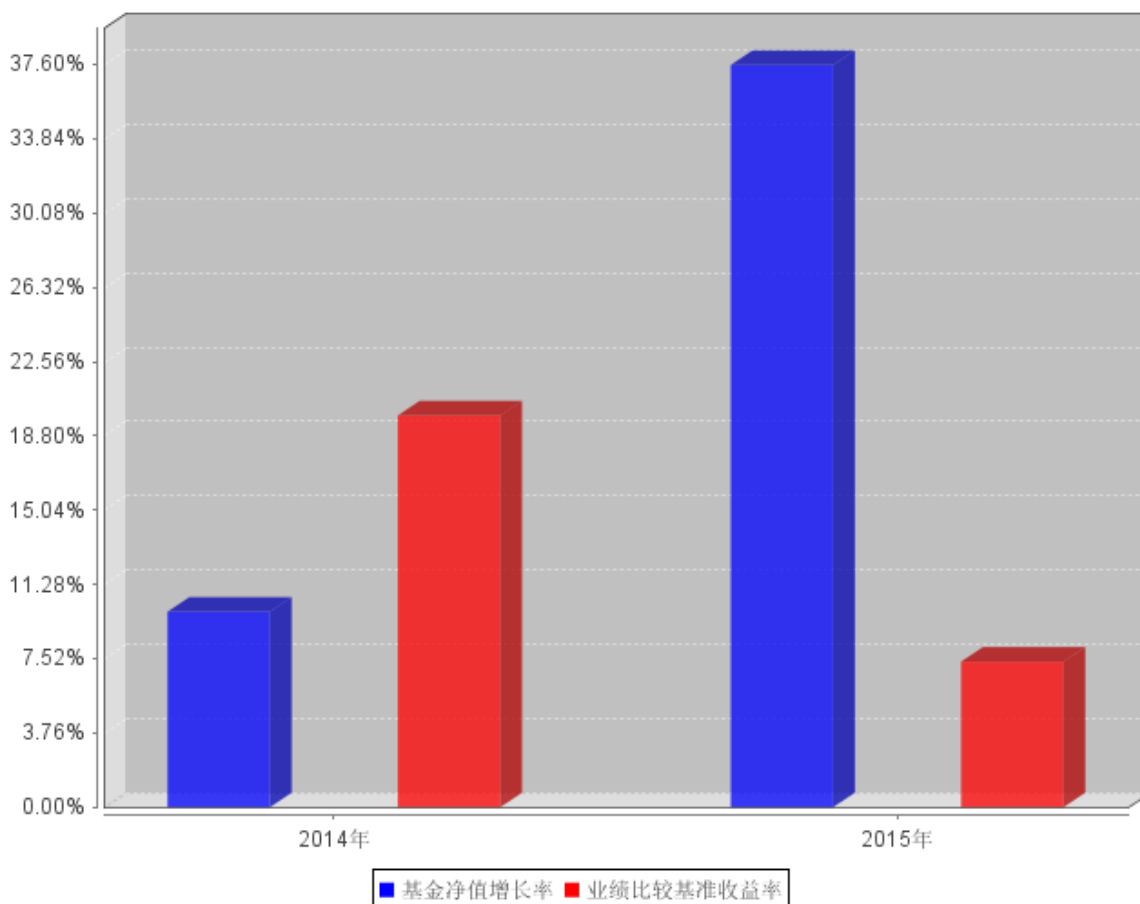


注：1、本基金基金合同于 2014 年 12 月 02 日生效。

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 自基金合同生效以来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

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、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 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金基金合同于 2014 年 12 月 2 日生效。截止本报告期末，本基金未进行利润分配。

## §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。截止本报告期末，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。公司原注册资本 8,000 万元人民币，后于 2001 年 9 月完成增资扩股，增至 15,000 万元人民币。截止本报告期末，公司管理 88 只开放式基金和 10 只社保组合，经过 17 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		
王宗合	本基金基金经理	2014 年 12 月 2 日	-	9	王宗合先生，国籍中国，金融学硕士，9 年证券从业经验，曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸包装等行业的研究工作，担任鹏华动力增长混合（LOF）基金基金经理助理，2010 年 12 月起担任鹏华消费优选混合基金基金经理，2012 年 6 月起兼任鹏华金刚保本混合基金基金经理，2014 年 7 月起兼任鹏华品牌传承混合基金基金经理，2014 年 12 月起兼任鹏华养老产业股票基金基金经理，现同时担任权益投资二部总经理、投资决策委员会成员。王宗合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。

#### 4.2 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本基金基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，本基金运作合法合规，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、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》、《信用产品投资管理规定》，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中的公平交易程序，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、监察稽核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；《公平交易执行情况检查报告》需经公司基金经理、督察长和总经理签署。

### 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、分配等各环节得到公平对待。同时，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析，未发现存在违反公平交易原则的现象。

### 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% 的交易次数为 1 次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

## 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

2015 年，市场先涨后跌，波动巨大。

年初我们对组合进行了一定的调整，从大盘蓝筹为主的结构调整为以中小板创业板为主的结构，6 月 15 日之前，我们的组合以中小创为主，获得了一定的收益。

在之后，市场出现系统性风险，下跌的第一个阶段，我们及时通过降低仓位和结构调整来应对，组合回撤得到一定的控制。

但在国家强力为股市托底的干预过程中，市场有比较明显的反弹，基于我们对市场的认识，第一波快速反弹我们参与有限，反弹后期参与的反弹效果不好，给业绩带来拖累。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 37.58%，同期上证综指上涨 9.41%，深证成指上涨 14.98%，沪深 300 指数上涨 5.58%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长仍将延续弱势，工业产业链通缩的趋势仍然没有看到改善的迹象。供给侧改革带来新的就业压力。政府部门加杠杆带来的新增需求一定程度上平滑的经济增速下降的趋势。但财政政策对经济支持带来的边际效应相对有限，财政政策腾挪的空间也受财政收入和政府负债率提升

的影响。

流动性的局部变化和边际变化是今年值得重点关注的地方。主要是汇率政策和货币政策在某种意义上出现两难情景。另外，金融部门和企业部门存在去杠杆的可能。部分工业链企业经营性现金流出现恶化。央行流动性管理难度加大

我们将以持有人利益为第一核心要务，积极应对。期待在未来市场潜在变化中能够捕捉机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

###### (1) 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

###### (2) 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

##### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

##### 3、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

##### 4、本公司现没有进行任何定价服务的签约。

#### 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 79,512,646.60 元，期末基金份额净值 1.512 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。

#### 4.8 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，中国工商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，本基金未实施利润分配。

#### 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

普华永道中天会计师事务所（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。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：鹏华养老产业股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		22,289,597.67	30,350,501.26
结算备付金		2,377,307.99	-
存出保证金		1,083,056.51	-
交易性金融资产		349,662,979.80	433,947,127.28
其中：股票投资		349,499,381.40	433,947,127.28
基金投资		-	-
债券投资		163,598.40	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		7,356.60	9,476.35
应收股利		-	-
应收申购款		172,488.49	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		375,592,787.06	464,307,104.89
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2014 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		769,793.52	-
应付管理人报酬		476,418.07	501,837.63
应付托管费		79,403.04	83,639.60
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,048,444.04	459,503.17
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		356,287.49	-
负债合计		2,730,346.16	1,044,980.40
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		246,641,934.89	421,582,812.96
未分配利润		126,220,506.01	41,679,311.53
所有者权益合计		372,862,440.90	463,262,124.49
负债和所有者权益总计		375,592,787.06	464,307,104.89

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.512 元，基金份额总额 246,641,934.89 份。

## 7.2 利润表

会计主体：鹏华养老产业股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 12 月 2 日(基 金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		157,016,128.05	42,844,313.26
1. 利息收入		501,458.43	129,892.18
其中：存款利息收入		501,346.31	72,849.25
债券利息收入		112.12	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	57,042.93
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		157,836,160.28	-821,930.85
其中：股票投资收益		150,909,504.52	-821,930.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		6,926,655.76	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-8,336,611.87	43,536,351.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		7,015,121.21	-

<b>减：二、费用</b>		21,986,289.85	1,165,001.73
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	6,716,592.39	501,837.63
2. 托管费	7.4.8.2.2	1,119,432.10	83,639.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		13,794,514.77	579,524.50
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		355,750.59	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		135,029,838.20	41,679,311.53
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		135,029,838.20	41,679,311.53

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华养老产业股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	421,582,812.96	41,679,311.53	463,262,124.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	135,029,838.20	135,029,838.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-174,940,878.07	-50,488,643.72	-225,429,521.79
其中：1. 基金申购款	739,473,144.79	480,090,489.38	1,219,563,634.17
2. 基金赎回款	-914,414,022.86	-530,579,133.10	-1,444,993,155.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	246,641,934.89	126,220,506.01	372,862,440.90





188,790.78 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华养老产业股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，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）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、中小企业私募债等）、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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相关规定）。本基金股票资产占基金资产的比例为 80%—95%；投资于养老产业上市公司发行的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及投资于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%。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

#### 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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《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”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、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》、《鹏华养老产业股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值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

本基金以人民币为记帐本位币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。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。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

### 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

(1) 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，于交易日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；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或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，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

(2) 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，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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

(4) 金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(4.1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(4.2) 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(4.3) 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。

(5) 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。

(6) 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、资产支持证券和衍生工具(主要为权证投资)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，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 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基金净值比例计算的金额。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基金净值比例计算的金额。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后的净额确认为利息收入。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，并将投资收益部分确认为利息收入。

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在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融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也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金的每份基金份额享有同等分配权。基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值。收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。本基金收益每年最多分配 12 次，每年基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%。若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配。

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配。基金当期收益应先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配。法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### 7.4.4.12 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，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[2008]38号《关于进一步规范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，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 本基金根据中国证券投资基金业协会《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），对于交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），对于交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值

机构提供的价格数据进行估值。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

### 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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税

(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，股权的股息、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，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。自2013年1月1日起，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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，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。

### 7.4.7 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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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
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
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东
鹏华资产管理(深圳)有限公司	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。

### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

注：无。

##### 7.4.8.1.2 债券交易

注：无。

##### 7.4.8.1.3 债券回购交易

注：无。

##### 7.4.8.1.4 权证交易

注：无。

##### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 12 月 2 日(基金合同生效 日)至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,716,592.39	501,837.63
其中：支付销售机构的客户维护费	3,159,417.03	340,024.02

注：支付基金管理人鹏华基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% ÷ 当年天数。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年	上年度可比期间 2014 年 12 月 2 日(基金合同生效
----	------------------------------	-----------------------------------



	12 月 31 日	日)至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,119,432.10	83,639.60

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% ÷ 当年天数。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未发生销售服务费。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：本基金本年度及上年度可比报告期管理人未投资、持有本基金。

##### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2014 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
中国工商银行	22,289,597.67	407,481.49	30,350,501.26	72,707.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间未参与关联方承销的证券。

#### 7.4.9 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

##### 7.4.9.2 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
300242	明家科技	2015年12月18日	重大事项	49.96	2016年1月22日	44.96	349,338	13,912,487.34	17,452,926.48	
002664	信质电机	2015年12月30日	重大事项	31.77	2016年3月8日	28.59	407,518	10,493,580.86	12,946,846.86	
600654	中安消	2015年12月14日	重大事项	28.84	-	-	47,200	1,877,214.00	1,361,248.00	

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

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	349,499,381.40	93.05
	其中：股票	349,499,381.40	93.05
2	固定收益投资	163,598.40	0.04
	其中：债券	163,598.40	0.04
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	24,666,905.66	6.57
7	其他各项资产	1,262,901.60	0.34
8	合计	375,592,787.06	100.00

## 8.2 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	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	6,617,913.90	1.77
C	制造业	213,783,266.19	57.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,130,535.80	1.91
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	95,344,073.73	25.57
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,686.24	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	12,927,044.54	3.47
R	文化、体育和娱乐业	5,541,303.00	1.49
S	综合	8,150,558.00	2.19
	合计	349,499,381.40	93.73

### 8.3 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

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	占基金资产净值比例（%）
1	300037	新宙邦	434,360	25,410,060.00	6.81
2	002407	多氟多	254,900	19,438,674.00	5.21

3	300242	明家科技	349,338	17,452,926.48	4.68
4	300073	当升科技	399,158	15,499,305.14	4.16
5	300383	光环新网	257,600	14,350,896.00	3.85
6	002460	赣锋锂业	223,316	14,053,275.88	3.77
7	002709	天赐材料	162,200	13,446,380.00	3.61
8	002664	信质电机	407,518	12,946,846.86	3.47
9	300017	网宿科技	214,894	12,891,491.06	3.46
10	002439	启明星辰	385,499	12,335,968.00	3.31

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于鹏华基金管理有限公司网站<http://www.phfund.com>的年度报告正文。

## 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	300075	数字政通	137,751,447.26	29.74
2	601318	中国平安	114,583,121.29	24.73
3	601939	建设银行	111,359,361.61	24.04
4	601288	农业银行	105,134,526.00	22.69
5	300271	华宇软件	98,072,844.65	21.17
6	601166	兴业银行	90,965,804.64	19.64
7	600000	浦发银行	88,187,389.13	19.04
8	002024	苏宁云商	75,881,145.24	16.38
9	300166	东方国信	66,118,509.05	14.27
10	600048	保利地产	65,313,854.10	14.10
11	601988	中国银行	64,316,845.60	13.88
12	601601	中国太保	62,646,924.39	13.52
13	002405	四维图新	60,929,895.97	13.15
14	600535	天士力	59,933,589.13	12.94
15	601628	中国人寿	52,974,345.35	11.44
16	002153	石基信息	48,171,849.54	10.40
17	600016	民生银行	48,064,688.65	10.38
18	300059	东方财富	47,896,458.39	10.34
19	300253	卫宁软件	44,915,327.52	9.70
20	300024	机器人	43,214,056.72	9.33

21	300168	万达信息	42,365,105.90	9.14
22	000002	万科A	42,322,605.21	9.14
23	601668	中国建筑	42,118,610.07	9.09
24	002304	洋河股份	40,825,168.84	8.81
25	600970	中材国际	40,624,148.36	8.77
26	600809	山西汾酒	39,116,872.12	8.44
27	000024	招商地产	37,885,378.69	8.18
28	600998	九州通	37,748,950.17	8.15
29	002385	大北农	37,148,269.69	8.02
30	600028	中国石化	35,426,892.63	7.65
31	300015	爱尔眼科	35,117,392.72	7.58
32	002094	青岛金王	35,104,021.40	7.58
33	600804	鹏博士	35,019,225.63	7.56
34	300133	华策影视	34,893,119.26	7.53
35	000596	古井贡酒	34,267,395.74	7.40
36	300017	网宿科技	33,695,058.12	7.27
37	300027	华谊兄弟	32,467,278.25	7.01
38	300043	互动娱乐	31,716,659.78	6.85
39	300251	光线传媒	31,546,484.37	6.81
40	601919	中国远洋	30,769,166.96	6.64
41	300244	迪安诊断	30,409,982.25	6.56
42	002672	东江环保	30,300,362.69	6.54
43	601088	中国神华	28,882,609.63	6.23
44	601998	中信银行	28,045,459.20	6.05
45	002273	水晶光电	28,041,451.79	6.05
46	600050	中国联通	27,566,707.90	5.95
47	002410	广联达	27,351,443.13	5.90
48	300339	润和软件	26,587,905.88	5.74
49	600068	葛洲坝	26,018,236.79	5.62
50	300303	聚飞光电	25,934,771.61	5.60
51	600036	招商银行	25,110,678.55	5.42
52	600376	首开股份	25,035,680.00	5.40
53	000001	平安银行	24,512,710.54	5.29
54	000538	云南白药	23,582,611.95	5.09
55	600027	华电国际	23,499,184.00	5.07
56	601169	北京银行	23,257,804.40	5.02

57	601009	南京银行	23,090,679.15	4.98
58	601933	永辉超市	22,900,591.83	4.94
59	002063	远光软件	22,686,527.51	4.90
60	002711	欧浦智网	22,506,678.36	4.86
61	002215	诺普信	22,366,650.83	4.83
62	601117	中国化学	22,033,473.00	4.76
63	601688	华泰证券	22,029,143.00	4.76
64	600519	贵州茅台	21,066,465.55	4.55
65	002262	恩华药业	21,051,187.55	4.54
66	600031	三一重工	20,767,909.23	4.48
67	600019	宝钢股份	20,263,029.04	4.37
68	300336	新文化	19,772,027.90	4.27
69	000977	浪潮信息	19,466,932.15	4.20
70	601857	中国石油	19,459,318.09	4.20
71	600557	康缘药业	19,233,306.64	4.15
72	300073	当升科技	18,922,967.10	4.08
73	300242	明家科技	18,474,104.82	3.99
74	002466	天齐锂业	18,455,173.16	3.98
75	002568	百润股份	18,014,657.31	3.89
76	002664	信质电机	17,919,377.13	3.87
77	300063	天龙集团	17,894,177.75	3.86
78	300458	全志科技	17,773,805.42	3.84
79	002407	多氟多	17,507,886.56	3.78
80	300359	全通教育	17,356,954.20	3.75
81	603000	人民网	17,306,304.16	3.74
82	600498	烽火通信	17,172,985.96	3.71
83	600986	科达股份	17,112,899.93	3.69
84	300439	美康生物	17,046,710.87	3.68
85	300422	博世科	16,945,525.44	3.66
86	000971	高升控股	16,280,338.05	3.51
87	300329	海伦钢琴	16,154,048.00	3.49
88	300347	泰格医药	16,136,882.01	3.48
89	300383	光环新网	16,105,012.29	3.48
90	600687	刚泰控股	16,103,732.21	3.48
91	601800	中国交建	16,022,066.82	3.46
92	600276	恒瑞医药	15,919,465.57	3.44

93	000876	新 希 望	15,637,644.59	3.38
94	300037	新宙邦	15,409,443.10	3.33
95	600030	中信证券	15,385,798.33	3.32
96	300363	博腾股份	14,765,627.32	3.19
97	000008	神州高铁	14,736,076.75	3.18
98	002249	大洋电机	14,622,177.50	3.16
99	000089	深圳机场	14,373,542.00	3.10
100	002460	赣锋锂业	14,350,715.68	3.10
101	002572	索菲亚	14,224,662.08	3.07
102	002439	启明星辰	14,196,684.37	3.06
103	600795	国电电力	14,127,700.83	3.05
104	603883	老百姓	14,080,290.42	3.04
105	600136	道博股份	14,034,649.28	3.03
106	000858	五 粮 液	14,025,120.64	3.03
107	000733	振华科技	14,003,317.00	3.02
108	600089	特变电工	13,713,040.76	2.96
109	300350	华鹏飞	13,432,233.53	2.90
110	600428	中远航运	13,275,487.40	2.87
111	300044	赛为智能	13,261,229.00	2.86
112	300147	香雪制药	13,224,885.07	2.85
113	002230	科大讯飞	13,154,299.75	2.84
114	002344	海宁皮城	13,115,085.50	2.83
115	000568	泸州老窖	12,828,618.98	2.77
116	002034	美 欣 达	12,707,686.68	2.74
117	600837	海通证券	12,472,926.00	2.69
118	300194	福安药业	12,123,564.00	2.62
119	002555	顺荣三七	11,863,958.52	2.56
120	600118	中国卫星	11,695,380.06	2.52
121	300115	长盈精密	11,581,532.13	2.50
122	002196	方正电机	11,491,860.20	2.48
123	002097	山河智能	11,428,848.25	2.47
124	002279	久其软件	11,115,733.94	2.40
125	601186	中国铁建	11,103,235.00	2.40
126	600415	小商品城	11,099,134.32	2.40
127	002292	奥飞动漫	10,873,170.80	2.35
128	300104	乐视网	10,831,843.25	2.34

129	002709	天赐材料	10,807,347.62	2.33
130	300143	星河生物	10,789,581.46	2.33
131	600886	国投电力	10,649,826.43	2.30
132	000601	韶能股份	10,645,811.61	2.30
133	300101	振芯科技	10,528,278.24	2.27
134	000960	锡业股份	10,402,521.72	2.25
135	600011	华能国际	10,310,000.00	2.23
136	300322	硕贝德	10,152,453.57	2.19
137	002485	希努尔	9,973,150.22	2.15
138	000333	美的集团	9,936,666.00	2.14
139	002241	歌尔声学	9,865,108.00	2.13
140	600701	工大高新	9,516,946.50	2.05
141	300182	捷成股份	9,410,192.00	2.03
142	000063	中兴通讯	9,363,423.00	2.02

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	300075	数字政通	156,781,824.01	33.84
2	601318	中国平安	116,729,925.80	25.20
3	300271	华宇软件	115,380,306.58	24.91
4	600000	浦发银行	110,809,102.16	23.92
5	601939	建设银行	106,991,826.62	23.10
6	601288	农业银行	99,851,555.31	21.55
7	601166	兴业银行	96,321,559.55	20.79
8	601628	中国人寿	91,669,283.55	19.79
9	600048	保利地产	91,138,866.54	19.67
10	601601	中国太保	90,945,392.82	19.63
11	002024	苏宁云商	86,300,663.50	18.63
12	000002	万科A	80,340,562.63	17.34
13	300166	东方国信	77,884,404.63	16.81
14	000024	招商地产	67,668,409.89	14.61
15	600535	天士力	65,519,743.53	14.14
16	601988	中国银行	63,825,698.56	13.78
17	002405	四维图新	61,660,183.86	13.31



18	600028	中国石化	60,638,709.07	13.09
19	000001	平安银行	59,247,262.01	12.79
20	300024	机器人	57,710,926.11	12.46
21	002153	石基信息	52,442,467.71	11.32
22	601668	中国建筑	47,912,663.91	10.34
23	600016	民生银行	45,940,327.92	9.92
24	300253	卫宁软件	43,820,688.08	9.46
25	300168	万达信息	43,795,693.83	9.45
26	002385	大北农	43,213,919.78	9.33
27	300059	东方财富	42,767,320.95	9.23
28	002304	洋河股份	40,430,262.41	8.73
29	300015	爱尔眼科	39,917,450.33	8.62
30	600557	康缘药业	39,856,374.44	8.60
31	600998	九州通	39,352,326.02	8.49
32	600804	鹏博士	38,714,683.95	8.36
33	600519	贵州茅台	38,061,583.06	8.22
34	002094	青岛金王	36,982,014.34	7.98
35	002273	水晶光电	36,793,899.51	7.94
36	002262	恩华药业	35,110,340.41	7.58
37	002410	广联达	34,776,790.55	7.51
38	601919	中国远洋	32,772,905.17	7.07
39	300133	华策影视	32,646,992.07	7.05
40	300027	华谊兄弟	31,290,591.62	6.75
41	300043	互动娱乐	31,152,930.41	6.72
42	300251	光线传媒	30,879,680.75	6.67
43	300303	聚飞光电	30,675,929.73	6.62
44	000858	五粮液	30,573,469.99	6.60
45	601088	中国神华	30,412,572.32	6.56
46	002555	顺荣三七	29,421,657.75	6.35
47	002672	东江环保	29,383,950.66	6.34
48	601998	中信银行	28,644,035.21	6.18
49	600068	葛洲坝	28,318,701.07	6.11
50	600970	中材国际	27,569,046.84	5.95
51	300339	润和软件	26,621,854.19	5.75
52	600809	山西汾酒	26,076,018.81	5.63
53	600050	中国联通	25,834,343.05	5.58
54	600036	招商银行	25,045,095.49	5.41
55	002466	天齐锂业	24,955,772.38	5.39

56	002711	欧浦智网	24,329,731.54	5.25
57	601933	永辉超市	23,991,535.10	5.18
58	000538	云南白药	23,974,556.92	5.18
59	601117	中国化学	23,733,186.72	5.12
60	300017	网宿科技	23,350,251.60	5.04
61	000596	古井贡酒	23,216,017.10	5.01
62	000651	格力电器	22,909,925.51	4.95
63	600376	首开股份	22,654,008.21	4.89
64	601009	南京银行	22,648,163.90	4.89
65	002215	诺普信	22,482,454.32	4.85
66	300063	天龙集团	22,025,501.58	4.75
67	300244	迪安诊断	21,633,979.38	4.67
68	601169	北京银行	21,009,879.65	4.54
69	600986	科达股份	20,983,407.77	4.53
70	600031	三一重工	20,583,084.22	4.44
71	601688	华泰证券	20,027,720.67	4.32
72	603883	老百姓	19,709,834.05	4.25
73	300363	博腾股份	19,518,334.94	4.21
74	600436	片仔癀	19,482,727.84	4.21
75	600027	华电国际	19,434,221.06	4.20
76	300336	新文化	19,283,496.00	4.16
77	600015	华夏银行	19,150,863.56	4.13
78	603000	人民网	18,903,066.02	4.08
79	601800	中国交建	18,882,610.05	4.08
80	601857	中国石油	18,704,241.60	4.04
81	000876	新希望	18,518,369.51	4.00
82	600687	刚泰控股	18,351,801.80	3.96
83	300322	硕贝德	18,055,120.18	3.90
84	600019	宝钢股份	17,835,696.70	3.85
85	002568	百润股份	17,666,418.85	3.81
86	300458	全志科技	17,251,351.14	3.72
87	300101	振芯科技	17,014,785.55	3.67
88	600498	烽火通信	16,924,613.46	3.65
89	002344	海宁皮城	16,733,276.90	3.61
90	300350	华鹏飞	16,665,540.20	3.60
91	002063	远光软件	16,370,227.19	3.53
92	300329	海伦钢琴	16,277,672.73	3.51
93	300422	博世科	16,090,162.02	3.47

94	600428	中远航运	15,989,147.89	3.45
95	600276	恒瑞医药	15,935,906.61	3.44
96	600415	小商品城	15,669,871.06	3.38
97	300089	文化长城	15,451,511.79	3.34
98	000089	深圳机场	15,085,380.73	3.26
99	600089	特变电工	14,569,542.64	3.14
100	000008	神州高铁	14,552,521.15	3.14
101	600030	中信证券	14,523,160.63	3.13
102	002572	索菲亚	14,311,858.77	3.09
103	300044	赛为智能	14,296,677.00	3.09
104	300439	美康生物	14,135,449.80	3.05
105	300359	全通教育	13,877,057.40	3.00
106	601186	中国铁建	13,849,794.00	2.99
107	600837	海通证券	13,372,048.29	2.89
108	300143	星河生物	13,085,528.73	2.82
109	000831	五矿稀土	12,899,554.00	2.78
110	000733	振华科技	12,149,734.16	2.62
111	000971	高升控股	12,080,040.00	2.61
112	300068	南都电源	11,602,182.85	2.50
113	600136	道博股份	11,528,465.40	2.49
114	000601	韶能股份	11,438,685.60	2.47
115	300147	香雪制药	11,363,381.78	2.45
116	000568	泸州老窖	11,250,811.79	2.43
117	600118	中国卫星	10,736,735.55	2.32
118	600011	华能国际	10,485,894.86	2.26
119	300104	乐视网	10,402,045.76	2.25
120	300194	福安药业	10,391,607.00	2.24
121	000333	美的集团	10,233,561.23	2.21
122	002097	山河智能	9,843,427.34	2.12
123	600795	国电电力	9,841,824.07	2.12
124	002131	利欧股份	9,832,640.54	2.12
125	002241	歌尔声学	9,565,400.22	2.06
126	002170	芭田股份	9,514,613.10	2.05

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	4,448,733,158.66
--------------	------------------

卖出股票收入（成交）总额	4,675,716,198.79
--------------	------------------

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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）	163,598.40	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	163,598.40	0.04

### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110031	航信转债	1,260	163,598.40	0.04

注：上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

### 8.7 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。

### 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

## 8.10.2 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的期货合约，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。

## 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

注：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 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。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

注：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

本基金投资的前十名证券之一的多氟多于 2015 年 7 月 22 日发布公告称其收到中国证券监督管理委员会河南监管局对公司下达的行政监管措施决定书，分别为对董事长李世江、总经理侯红军、董事会秘书陈相举、财务总监程立静的《关于对李世江、侯红军、陈相举、程立静实施监管谈话措施的决定》和对公司的《关于对多氟多化工股份有限公司实施出具警示函措施的决定》。根据公告的内容，公司 2014 年 6 月 27 日，公司收到焦作市中级人民法院的《民事判决书》，判决郑州铝业股份有限公司归还中信银行股份有限公司郑州分行贷款及利息 28261460.48 元，贷款合同到期后的利息、罚息、复利按人民银行有关贷款利率的规定及合同约定算至付款日。同时判决公司对上述贷款的本息承担连带偿还责任。对于上述诉讼进展情况，公司于 2015 年 1 月 13 日才进行信息披露。因此存在信息披露的问题。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为多氟多是新能源汽车产业链爆发的受益标的，看好公司 2016-2017 年业绩的高速增长，此次收到证监局行政监管措施决定书之后，公司对这次信息披露责任事件高度重视，已于 2015 年 7 月 8 日召开第四届董事会第十九次（临时）会议专题研究，并审议通过了《关于对 2014 年半年度报告和 2014 年第三季度报告进行更正的议案》、《关于致歉并对相关人员进行责任追究的议案》和《关于加强内控学习和管理的议案》，并于 2015 年 7 月 9 日进行了公告披露，近日，公司已将《自查报告》和《整改计划》呈报河南证监局。公司及相关当事人诚恳的向全体投资者致歉，同时，将以该事

件为契机，吸取教训，加强相关法律法规学习，提高规范运作意识，杜绝此类事件再次发生。我认为本次事件对该股票的投资价值不产生重大影响，该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。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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。

#### 8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 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	1,083,056.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,356.60
5	应收申购款	172,488.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,262,901.60

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110031	航信转债	163,598.40	0.04

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300242	明家科技	17,452,926.48	4.68	重大事项
2	002664	信质电机	12,946,846.86	3.47	重大事项

### 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
10,838	22,757.14	81,498,777.51	33.04%	165,143,157.38	66.96%

### 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	331,843.14	0.1345%

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的情况

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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：本公司高级管理人员、本基金的基金经理本报告期末未持有本基金份额。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年12月2日）基金份额总额	421,582,812.96
本报告期期初基金份额总额	421,582,812.96
本报告期基金总申购份额	739,473,144.79
减：本报告期基金总赎回份额	914,414,022.86

本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	246,641,934.89

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## §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

报告期内基金管理人的重大人事变动：

报告期内，经公司董事会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]217号文核准，公司聘任高永杰先生担任公司督察长，任职日期自2015年2月6日起。

报告期内，经公司董事会审议通过，自2015年9月19日起，同意聘任苏波先生担任公司副总经理。

报告期内，公司原副总经理胡湘先生因个人职业发展原因提出辞职，经公司董事会审议，同意胡湘先生提出的辞职申请，并同意其在办理完工作交接手续后正式离任。胡湘先生于2015年10月17日正式离任。

报告期内，经公司董事会审议通过，自2015年10月17日起，同意聘任邢彪先生担任公司副总经理。

上述事项已按有关规定向中国证券监督管理委员会及深圳证监局报告，并按有关规定向中国证券投资基金业协会备案。

报告期内基金托管人的重大人事变动：

无。

### 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

本基金本报告期基金投资策略未改变。



## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金审计的会计师事务所。本年度应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 55,000 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 2 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

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

## 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	
长江证券	1	4,248,282,998.75	46.58%	3,790,236.39	47.45%	-
海通证券	1	4,013,430,697.83	44.00%	3,573,802.09	44.74%	-
广发证券	1	858,857,447.57	9.42%	624,181.00	7.81%	本报告期租用

注：交易单元选择的标准和程序：

1、基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- （1）实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- （2）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- （3）经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- （4）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- （5）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能为本基金提供全面的信息服；
- （6）研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2、选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提

供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。

### **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**

注：本基金本报告期末未通过券商交易单元进行债券交易、债券回购交易及权证交易。

鹏华基金管理有限公司  
2016年3月30日