

鹏华新丝路指数分级证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2017 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 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 2016 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	鹏华新丝路分级		
场内简称	新丝路		
基金主代码	502026		
交易代码	502026		
前端交易代码	-		
后端交易代码	-		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 8 月 13 日		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	22,517,193.31 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所		
上市日期	2015 年 8 月 24 日		
下属分级基金的基金简称	新丝路	新丝路 A	新丝路 B
下属分级基金的场内简称	新丝路	新丝路 A	新丝路 B
下属分级基金的交易代码	502026	502027	502028
报告期末下属分级基金份额总额	14,034,355.31 份	4,241,419.00 份	4,241,419.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	<p>本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。</p> <p>当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p> <p>本基金力争鹏华新丝路份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>(1) 股票投资组合的构建</p>

	<p>本基金在建仓期内，将按照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入，在力求跟踪误差最小化的前提下，本基金可采取适当方法，以降低买入成本。当遇到成份股停牌、流动性不足等其他市场因素而无法依指数权重购买某成份股及预期标的指数的成份股即将调整或其他影响指数复制的因素时，本基金可以根据市场情况，结合研究分析，对基金财产进行适当调整，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。</p> <p>(2) 股票投资组合的调整</p> <p>本基金所构建的股票投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况，对其进行适时调整，以保证鹏华新丝路份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。由于受到各项持股比例限制，基金可能不能按照成份股权重持有成份股，基金将会采用合理方法寻求替代。</p> <p>1) 定期调整</p> <p>根据标的指数的调整规则和备选股票的预期，对股票投资组合及时进行调整。</p> <p>2) 不定期调整</p> <p>根据指数编制规则，当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时，本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整；</p> <p>根据本基金的申购和赎回情况，对股票投资组合进行调整，从而有效跟踪标的指数；</p> <p>根据法律、法规规定，成份股在标的指数中的权重因其它特殊原因发生相应变化的，本基金可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金可以根据流动性管理需要，选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略，根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化，并利用债券定价技术，进行个券选择。</p> <p>3、衍生品投资策略</p> <p>本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本，达到稳定投资组合资产净值的目的。</p> <p>基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。</p> <p>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</p>
--	--

	<p>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>4、资产支持证券的投资策略</p> <p>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。</p>		
业绩比较基准	<p>新丝路指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）×5%</p>		
风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。</p>		
下属分级基金的风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。</p>	<p>鹏华新丝路 A 份额为稳健收益类份额，具有低风险且预期收益相对较低的特征。</p>	<p>鹏华新丝路 B 份额为积极收益类份额，具有高风险且预期收益相对较高的特征。</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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	张燕
	联系电话	0755-82825720	0755-83199084
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006788999	95555
传真		0755-82021126	0755-83195201

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址	http://www.phfund.com
---------------------	---

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	2016 年	2015 年 8 月 13 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-1,150,543.65	1,595,366.43
本期利润	-2,410,851.37	2,576,333.47
加权平均基金份额本期利润	-0.1282	0.0547
本期基金份额净值增长率	-21.01%	13.30%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1028	0.0842
期末基金资产净值	19,556,666.06	10,061,544.83
期末基金份额净值	0.869	1.133

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。

(4) 本基金基金合同于 2015 年 8 月 13 日生效，至 2015 年 12 月 31 日未满一年，故 2015 年的数据和指标为非完整会计年度数据。

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

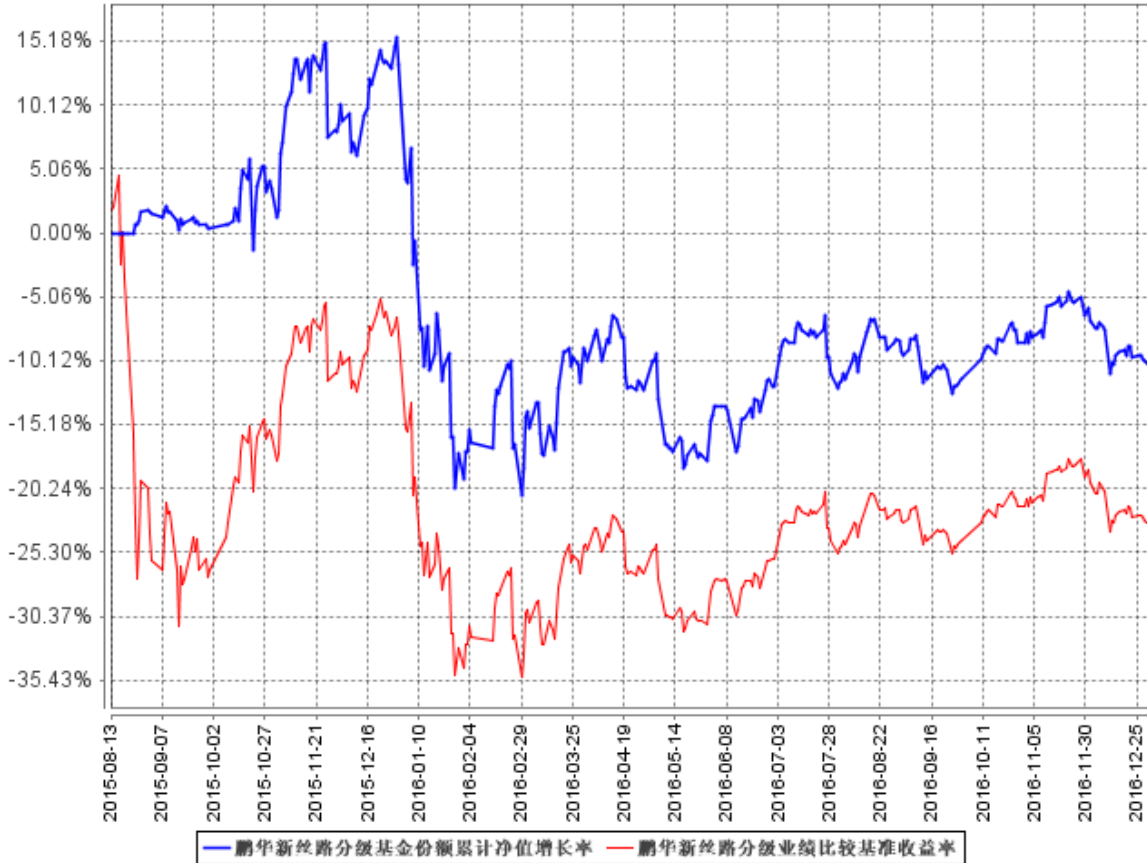
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.28%	0.79%	1.90%	0.83%	-0.62%	-0.04%
过去六个月	1.93%	0.93%	3.99%	0.94%	-2.06%	-0.01%
过去一年	-21.01%	1.85%	-16.27%	1.82%	-4.74%	0.03%

自基金合同生效起至今	-10.50%	1.76%	-22.91%	2.17%	12.41%	-0.41%
------------	---------	-------	---------	-------	--------	--------

注：业绩比较基准=新丝路指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%

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

鹏华新丝路分级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

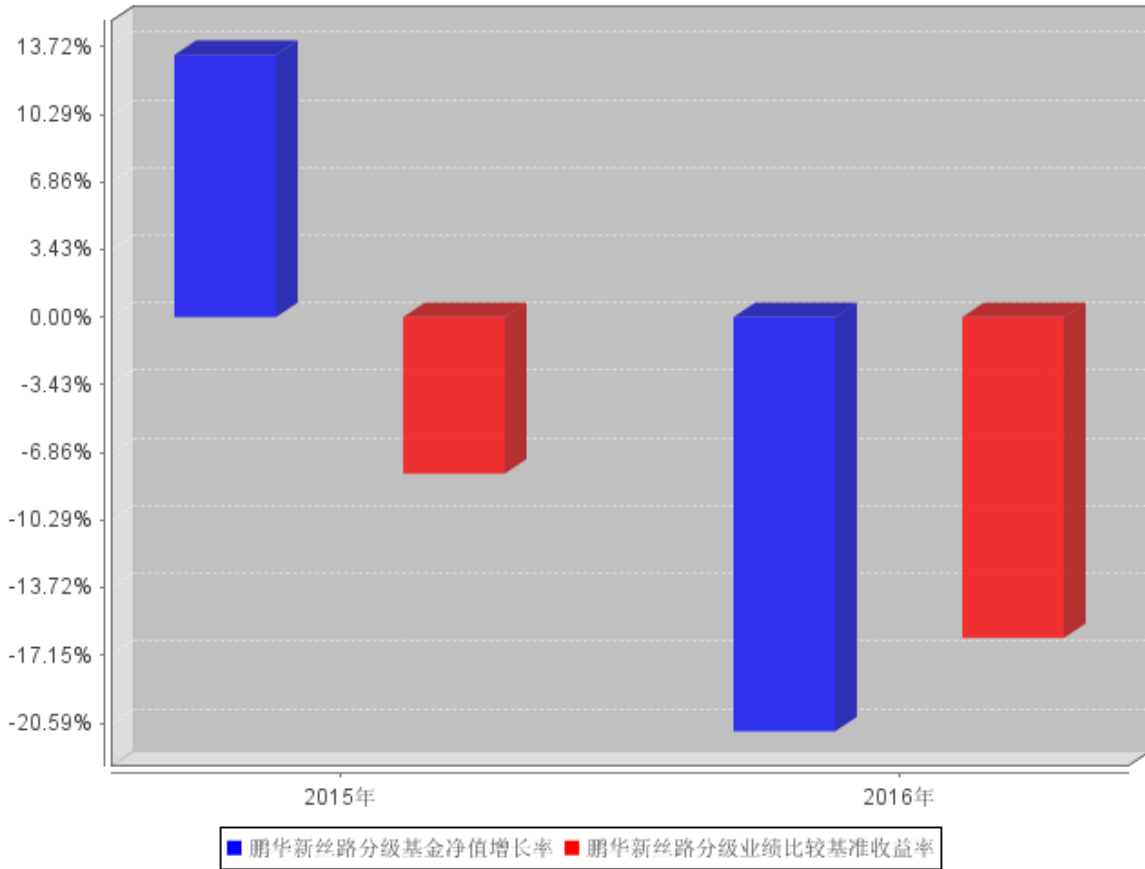


注：1、本基金合同于 2015 年 8 月 13 日正式生效。

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

鹏华新丝路分级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：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 其他指标

注：无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：根据本基金基金合同约定，在存续期内，本基金（包括新丝路份额、新丝路 A 份额、新丝路 B 份额）不进行收益分配。

§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 129 只基金和 10 只全国社保投资组合，经过 18 年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富的经验。

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		
崔惠军	本基金基金经理	2015 年 8 月 14 日	2016 年 9 月 14 日	15	崔惠军先生，国籍中国，经济学硕士，15 年证券从业经验。曾任职于世纪证券有限责任公司证券投资部，担任分析师；中企东方资产管理有限公司投资策略部，担任高级经理；东方证券股份有限公司证券投资部、金融衍生品部，先后担任高级投资经理、投资总监、总经理助理；2015 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，担任量化及衍生品投资部总经理助理，从事投研工作，2015 年 8 月至 2016 年 9 月担任鹏华新丝路分级基金基金经理。崔惠军先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，焦文龙、崔惠军不再担任本基金基金经理，仅由张羽翔担任本基金基金经理。
焦文龙	本基金基金经理	2015 年 8 月 13 日	2016 年 12 月 15 日	7	焦文龙先生，国籍中国，经济学硕士，7 年证券从业经验。2009 年 6 月加盟鹏华

				<p>基金管理有限公司，历任监察稽核部金融工程师、量化及衍生品投资部资深量化研究员，先后从事金融工程、量化研究等工作；2015 年 5 月至 2016 年 12 月担任鹏华一带一路分级基金基金经理，2015 年 5 月至 2016 年 12 月兼任鹏华高铁产业分级基金、鹏华新能源分级基金基金经理，2015 年 8 月至 2016 年 12 月兼任鹏华新丝路分级基金、鹏华钢铁分级基金基金经理，2015 年 11 月至 2016 年 12 月兼任鹏华创业板分级基金基金经理。焦文龙先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，焦文龙、崔惠军不再担任本基金基金经理，仅由张羽翔担任本基金基金经理。</p>
张羽翔	本基金基金经理	2016 年 6 月 24 日	-	<p>9</p> <p>张羽翔先生，国籍中国，工学硕士，9 年金融证券从业经验。曾任招商银行软件中心（原深圳市融博技术公司）数据分析师；2011 年 3 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任监察稽核部资深金融工程师、量化及衍生品投资部资深量化研究员，先后从事金融工程、量化研究等工作；2015 年 9 月起担任鹏华上证民企 50ETF 基金及其联接基</p>

				<p>金基金经理，2016 年 6 月起兼任鹏华新丝路分级基金基金经理，2016 年 7 月起兼任鹏华高铁产业分级基金基金经理，2016 年 9 月起兼任鹏华中证 500 指数（LOF）、鹏华沪深 300 指数（LOF）基金基金经理，2016 年 11 月起兼任鹏华一带一路分级、鹏华新能源分级基金基金经理。张羽翔先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，焦文龙、崔惠军不再担任本基金基金经理，仅由张羽翔担任本基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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内的公平交易程序，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并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 4 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

本基金秉承指数基金的投资策略，在报告期内连续遭遇一定比例申购赎回，对基金净值造成一定影响，管理人尽力降低影响，在力争跟踪指数收益的基础上，将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额净值为 0.869 元；本报告期基金份额净值增长率为-21.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前宏观经济的“筑底回稳”趋势较为明显。在三大需求中，消费需求保持稳中有升，进出口负增长较为反复，PPP 项目的加快推进和加速实施，使得投资需求增速小幅回升，总体来看，2016 年全年经济波动由“弱”转“稳”，全年 GDP 同比增长回稳、转暖。2016 年 A 股市场成交活跃度较去年腰斩，风格特征方面大盘股表现更佳，行业表现方面只有食品饮料取得较大绝对正收益。2017 预计行情整体呈平衡震荡市，行业轮动加速、个股表现日趋分化。

本基金将积极应对各种因素对指数跟踪效果带来的冲击，努力将跟踪误差控制在基金合同规定的范围内，力争为投资者带来超越指数收益的投资回报。

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

根据本基金基金合同约定，在存续期内，本基金（包括新丝路份额、新丝路 A 份额、新丝路 B 份额）不进行收益分配。

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

本报告期内，本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形。截至报告期末，本基金资产净值仍低于五千万元。

§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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，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：鹏华新丝路指数分级证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款		1,429,644.16	1,022,721.75

结算备付金		-	8,571.64
存出保证金		33,357.54	23,953.20
交易性金融资产		18,566,686.73	9,267,710.73
其中：股票投资		18,566,686.73	9,267,710.73
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		267,352.14	24,438.59
应收利息		365.12	5,660.24
应收股利		-	-
应收申购款		-	146,943.57
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		20,297,405.69	10,499,999.72
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债：			
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		28,042.68	19,457.73
应付赎回款		246,284.21	121,138.73
应付管理人报酬		20,181.92	15,035.51
应付托管费		4,440.03	3,307.81
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		16,008.55	67,428.16
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		425,782.24	212,086.95
负债合计		740,739.63	438,454.89
所有者权益：			
实收基金		21,871,607.68	8,878,361.96
未分配利润		-2,314,941.62	1,183,182.87
所有者权益合计		19,556,666.06	10,061,544.83
负债和所有者权益总计		20,297,405.69	10,499,999.72

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 22,517,193.31 份，其中新丝路份额总额 14,034,355.31 份，基金份额参考净值 0.869 元；新丝路 A 份额总额 4,241,419.00 份，基金份

额参考净值 1.015 元；新丝路 B 份额总额 4,241,419.00 份，基金份额参考净值 0.723 元；。

7.2 利润表

会计主体：鹏华新丝路指数分级证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 8 月 13 日(基金 合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-1,431,600.70	3,159,075.09
1.利息收入		26,138.61	161,134.12
其中：存款利息收入		26,138.61	77,160.05
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		-	83,974.07
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-420,843.86	1,495,694.28
其中：股票投资收益		-461,876.24	1,495,535.88
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		41,032.38	158.40
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,260,307.72	980,967.04
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		223,412.27	521,279.65
减：二、费用		979,250.67	582,741.62
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	167,151.62	171,352.22
2. 托管费	7.4.8.2.2	36,773.35	37,697.52
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		167,386.91	109,785.53
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		607,938.79	263,906.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,410,851.37	2,576,333.47

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,410,851.37	2,576,333.47

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华新丝路指数分级证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	8,878,361.96	1,183,182.87	10,061,544.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,410,851.37	-2,410,851.37
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）	12,993,245.72	-1,087,273.12	11,905,972.60
其中：1. 基金申购款	212,198,263.74	-21,513,674.11	190,684,589.63
2. 基金赎回款	-199,205,018.02	20,426,400.99	-178,778,617.03
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）	21,871,607.68	-2,314,941.62	19,556,666.06
项目	上年度可比期间 2015 年 8 月 13 日（基金合同生效日）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）	338,553,007.95	-	338,553,007.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,576,333.47	2,576,333.47
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）	-329,674,645.99	-1,393,150.60	-331,067,796.59

其中：1. 基金申购款	79,995,998.53	5,955,745.30	85,951,743.83
2. 基金赎回款	-409,670,644.52	-7,348,895.90	-417,019,540.42
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）	8,878,361.96	1,183,182.87	10,061,544.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 邓召明	_____ 高鹏	_____ 郝文高
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏华新丝路指数分级证券投资基金(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”)证监许可[2015]766号《关于准予鹏华新丝路指数分级证券投资基金注册的批复》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《鹏华新丝路指数分级证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,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338,520,631.30元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第937号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华新丝路指数分级证券投资基金基金合同》于2015年8月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为338,553,007.95份基金份额,其中认购资金利息折合32,376.65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,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《鹏华新丝路指数分级证券投资基金基金合同》并报中国证监会备案,本基金的基金份额包括鹏华新丝路指数分级证券投资基金之基础份额(以下简称“鹏华新丝路份额”)、鹏华新丝路指数分级证券投资基金之A份额(以下简称“鹏华新丝路A份额”)、鹏华新丝路指数分级证券投资基金之B份额(以下简称“鹏华新丝路B份额”)。根据对基金财产及收益分配的不同安排,本基金的基金份额具有不同的风险收益特征。鹏华新丝路份额为可以申购、赎回并且能上市交易的基金份额,具有与标的指数相似的风险收益特征。鹏华新丝路A份额与鹏华新丝路B份额为可以上市交易但不能申购、赎回的基金份额,其中鹏华新丝路A份额为稳健收益类份额,具有低风险且预期收益相对较低的风险收益特征,鹏华新丝路B份额为积极收益类份额,具有高风险且预

期收益相对较高的风险收益特征。鹏华新丝路 A 份额与鹏华新丝路 B 份额的配比始终保持 1:1 的比率不变。本基金的基金份额初始公开发售结束后，场外认购的全部份额将确认为鹏华新丝路份额；场内认购的份额将按照 2:4:4 的比例分别确认为场内鹏华新丝路份额、鹏华新丝路 A 份额、鹏华新丝路 B 份额。本基金基金合同生效后，场内鹏华新丝路份额与鹏华新丝路 A 份额、鹏华新丝路 B 份额之间可以按约定的规则进行场内份额配对转换，包括基金份额的分拆和合并两种转换行为。基金份额的分拆，指基金份额持有人将其持有的场内鹏华新丝路份额按照 2 份场内鹏华新丝路份额对应 1 份鹏华新丝路 A 份额与 1 份鹏华新丝路 B 份额的比例进行转换的行为；基金份额的合并，指基金份额持有人将其持有的鹏华新丝路 A 份额与鹏华新丝路 B 份额按照 1 份鹏华新丝路 A 份额与 1 份鹏华新丝路 B 份额对应 2 份场内鹏华新丝路份额的比例进行转换的行为。

基金份额的净值按如下原则计算：鹏华新丝路份额的基金份额净值为净值计算日的基金资产净值除以基金份额总数，其中基金份额总数为鹏华新丝路份额、鹏华新丝路 A 份额、鹏华新丝路 B 份额的份额数之和。鹏华新丝路 A 份额的基金份额净值为鹏华新丝路 A 份额的本金及约定应得收益之和。每 2 份鹏华新丝路份额所对应的基金资产净值等于 1 份鹏华新丝路 A 份额与 1 份鹏华新丝路 B 份额所对应的基金资产净值之和。

本基金定期进行份额折算。在鹏华新丝路 A 份额、鹏华新丝路份额存续期内的每个会计年度 9 月第一个工作日，本基金将进行基金的定期份额折算。在基金份额折算前与折算后，鹏华新丝路 A 份额与鹏华新丝路 B 份额的份额配比保持 1:1 的比例。对于鹏华新丝路 A 份额的约定应得收益，即鹏华新丝路 A 份额每个会计年度 8 月最后一个自然日基金份额参考净值超出 1.000 元部分，将折算为场内鹏华新丝路份额分配给鹏华新丝路 A 份额持有人。鹏华新丝路份额持有人持有的每 2 份鹏华新丝路份额将按 1 份鹏华新丝路 A 份额获得新增鹏华新丝路份额的分配。持有场外鹏华新丝路份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场外鹏华新丝路份额的分配；持有场内鹏华新丝路份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场内鹏华新丝路份额的分配。经过上述份额折算，鹏华新丝路 A 份额的基金份额参考净值调整为 1.000 元，鹏华新丝路份额的基金份额净值将相应调整。

除定期份额折算外，本基金还将在鹏华新丝路份额的基金份额净值达到 1.500 元时或鹏华新丝路 B 份额的基金份额参考净值跌至 0.250 元时进行不定期份额折算。当达到不定期折算条件时，本基金将分别对鹏华新丝路份额、鹏华新丝路 A 份额、鹏华新丝路 B 份额进行份额折算，份额折

算后本基金将确保鹏华新丝路 A 份额与鹏华新丝路 B 份额的比例为 1: 1, 份额折算后鹏华新丝路份额的基金份额净值、鹏华新丝路 A 份额与鹏华新丝路 B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)自律监管决定书[2015]341 号文审核同意, 本基金鹏华新丝路份额 20,537,936.00 份基金份额、鹏华新丝路 A 份额 41,075,869.00 份基金份额和鹏华新丝路 B 份额 41,075,869.00 份基金份额于 2015 年 8 月 24 日在上交所挂牌交易。未上市交易的份额登记在中国证券登记结算有限责任公司开放式基金注册登记系统基金份额持有人开放式基金账户下, 可以通过跨系统转托管转至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券登记结算系统持有人上海证券账户下后, 在上海证券交易所上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华新丝路指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具, 包括标的指数成份股及其备选成份股(含中小板、创业板股票及其他中国证监会核准上市的股票)、债券、股指期货、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资于股票部分的比例不低于基金资产的 80%, 其中投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 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, 现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为: 新丝路指数收益率 \times 95%+商业银行活期存款利率(税后) \times 5%。

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》、《鹏华新丝路指数分级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 2016 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

7.4.4.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.4.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

2017 年 7 月 1 日（含）以后，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，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 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。因此，截至 2016 年 12 月 31 日，本基金没有计提有关增值税费用。

(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。

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（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司	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	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 8 月 13 日(基金合同生效日) 至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	167,151.62	171,352.22
其中：支付销售机构的客户维护费	18,063.71	18,422.93

注：(1)支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为 1.00%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.00%÷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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 8 月 13 日(基金合同生效日) 至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	36,773.35	37,697.52

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司的托管费年费率为 0.22%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.22%÷当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

注：无。

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固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未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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年8月13日(基金合同生效日)至 2015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
	招商银行	1,429,644.16	23,502.29	1,022,721.75

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：本基金本报告期末参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2016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
000166	申万宏源	2016年12月21日	重大事项	6.25	2017年1月26日	6.29	148,060	966,341.33	925,375.00	-
601168	西部矿业	2016年12月19日	重大事项	7.83	-	-	56,200	424,782.92	440,046.00	-
000697	炼石有色	2016年11月17日	重大事项	23.51	-	-	16,800	360,575.39	394,968.00	-
000516	国际医学	2016年12月5日	重大事项	7.90	-	-	47,450	324,359.35	374,855.00	-
000563	陕国投A	2016年10月14日	重大事项	7.48	2017年1月18日	6.73	48,600	306,922.85	363,528.00	-
603169	兰石重装	2016年11月24日	重大事项	13.36	2017年3月21日	14.32	8,900	109,700.06	118,904.00	-
600090	同济堂	2016年12月26日	重大事项	11.75	2017年1月10日	12.93	8,100	110,800.57	95,175.00	-

600687	刚泰控 股	2016 年 7 月 25 日	重大事 项	16.42	2017 年 1 月 18 日	16.38	5,600	88,766.65	91,952.00	-
--------	----------	--------------------	----------	-------	--------------------	-------	-------	-----------	-----------	---

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	18,566,686.73	91.47
	其中：股票	18,566,686.73	91.47
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,429,644.16	7.04
7	其他各项资产	301,074.80	1.48
8	合计	20,297,405.69	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资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	487,185.82	2.49
B	采矿业	2,330,220.00	11.92

C	制造业	10,580,739.60	54.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	493,229.00	2.52
E	建筑业	331,069.40	1.69
F	批发和零售业	1,033,905.00	5.29
G	交通运输、仓储和邮政业	31,975.00	0.16
H	住宿和餐饮业	96,810.00	0.50
I	信息传输、软件和信息技术服务业	148,884.00	0.76
J	金融业	2,036,269.91	10.41
K	房地产业	282,720.00	1.45
L	租赁和商务服务业	515,247.00	2.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	130,996.00	0.67
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	67,436.00	0.34
S	综合	-	-
	合计	18,566,686.73	94.94

8.2.2 期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注：无。

8.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：无。

8.3 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

8.3.1 期末指数投资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	000166	申万宏源	148,060	925,375.00	4.73
2	600893	中航动力	27,800	910,172.00	4.65
3	002202	金风科技	47,200	807,592.00	4.13

4	002673	西部证券	35,983	747,366.91	3.82
5	600089	特变电工	81,600	745,008.00	3.81
6	000768	中航飞机	34,100	724,966.00	3.71
7	601012	隆基股份	35,600	476,684.00	2.44
8	601168	西部矿业	56,200	440,046.00	2.25
9	600256	广汇能源	92,500	431,975.00	2.21
10	000697	炼石有色	16,800	394,968.00	2.02

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。

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：无。

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	000166	申万宏源	3,285,919.65	32.66
2	002673	西部证券	3,149,251.00	31.30
3	600893	中航动力	3,011,929.00	29.94
4	002202	金风科技	2,687,579.37	26.71
5	000768	中航飞机	2,654,257.18	26.38
6	600089	特变电工	2,557,908.60	25.42
7	601012	隆基股份	1,824,780.43	18.14
8	600256	广汇能源	1,437,282.00	14.28
9	601168	西部矿业	1,341,691.00	13.33
10	000792	盐湖股份	1,247,295.00	12.40
11	000415	渤海金控	1,242,777.00	12.35
12	600516	方大炭素	1,134,124.00	11.27
13	601225	陕西煤业	1,115,616.00	11.09
14	000981	银亿股份	1,106,965.00	11.00
15	000516	国际医学	1,058,216.00	10.52
16	600343	航天动力	1,023,481.00	10.17
17	601179	中国西电	1,019,126.00	10.13

18	002092	中泰化学	994,947.00	9.89
19	000697	炼石有色	935,079.00	9.29
20	600737	中粮糖业	868,438.00	8.63
21	600108	亚盛集团	845,605.00	8.40
22	600307	酒钢宏兴	836,503.00	8.31
23	300159	新研股份	826,975.00	8.22
24	002185	华天科技	803,774.92	7.99
25	601958	金钼股份	729,610.00	7.25
26	000563	陕国投 A	648,741.00	6.45
27	600771	广誉远	635,048.00	6.31
28	600707	彩虹股份	626,394.00	6.23
29	300116	坚瑞沃能	603,760.00	6.00
30	000815	美利云	603,346.00	6.00
31	600831	广电网络	590,531.00	5.87
32	600084	中葡股份	587,137.00	5.84
33	601069	西部黄金	547,140.00	5.44
34	002145	中核钛白	542,282.00	5.39
35	002267	陕天然气	532,317.00	5.29
36	000552	靖远煤电	523,248.00	5.20
37	600165	新日恒力	521,825.98	5.19
38	600337	美克家居	521,222.99	5.18
39	600869	智慧能源	498,377.00	4.95
40	600720	祁连山	478,547.00	4.76
41	600509	天富能源	460,112.00	4.57
42	002100	天康生物	452,004.00	4.49
43	601369	陕鼓动力	446,558.00	4.44
44	000877	天山股份	416,856.00	4.14
45	600251	冠农股份	406,576.59	4.04
46	000837	秦川机床	399,077.00	3.97
47	600456	宝钛股份	392,429.63	3.90
48	000972	中基健康	386,444.00	3.84
49	600090	同济堂	384,047.00	3.82
50	000779	三毛派神	363,654.00	3.61
51	600425	青松建化	362,339.00	3.60
52	600197	伊力特	349,035.00	3.47
53	000561	烽火电子	342,020.00	3.40

54	603227	雪峰科技	341,988.00	3.40
55	600888	新疆众和	324,243.00	3.22
56	300084	海默科技	320,588.00	3.19
57	000564	西安民生	312,026.00	3.10
58	600354	敦煌种业	305,245.00	3.03
59	000721	西安饮食	302,190.00	3.00
60	600192	长城电工	300,933.50	2.99
61	300140	启源装备	300,674.88	2.99
62	300397	天和防务	295,138.00	2.93
63	002524	光正集团	293,588.82	2.92
64	300114	中航电测	292,222.40	2.90
65	600080	金花股份	290,490.00	2.89
66	603169	兰石重装	282,890.00	2.81
67	600543	莫高股份	280,576.28	2.79
68	002307	北新路桥	278,713.00	2.77
69	600449	宁夏建材	276,405.00	2.75
70	002149	西部材料	272,524.00	2.71
71	002700	新疆浩源	259,459.00	2.58
72	000159	国际实业	256,422.74	2.55
73	002457	青龙管业	254,626.10	2.53
74	300021	大禹节水	252,368.00	2.51
75	600359	新农开发	249,082.00	2.48
76	600778	友好集团	248,037.00	2.47
77	603999	读者传媒	244,437.00	2.43
78	300164	通源石油	239,437.00	2.38
79	002302	西部建设	236,482.00	2.35
80	300023	宝德股份	231,834.00	2.30
81	600738	兰州民百	227,165.00	2.26
82	000862	银星能源	222,670.00	2.21
83	600117	西宁特钢	213,278.00	2.12
84	002205	国统股份	209,281.00	2.08
85	600248	延长化建	208,371.00	2.07
86	600540	新赛股份	204,882.00	2.04
87	000635	英力特	203,158.00	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	000166	申万宏源	2,630,145.00	26.14
2	002673	西部证券	2,500,435.00	24.85
3	600893	中航动力	2,377,323.77	23.63
4	002202	金风科技	2,274,844.59	22.61
5	600089	特变电工	2,168,388.37	21.55
6	000768	中航飞机	2,150,814.00	21.38
7	601012	隆基股份	1,530,809.73	15.21
8	600256	广汇能源	1,181,526.00	11.74
9	601168	西部矿业	1,098,118.00	10.91
10	000415	渤海金控	1,063,804.00	10.57
11	000792	盐湖股份	1,045,557.00	10.39
12	600516	方大炭素	961,663.00	9.56
13	601225	陕西煤业	937,314.00	9.32
14	002092	中泰化学	884,491.00	8.79
15	601179	中国西电	876,942.00	8.72
16	600343	航天动力	863,876.00	8.59
17	000516	国际医学	851,983.52	8.47
18	000981	银亿股份	788,366.00	7.84
19	600108	亚盛集团	741,502.00	7.37
20	300159	新研股份	718,442.00	7.14
21	600307	酒钢宏兴	713,221.00	7.09
22	000697	炼石有色	712,565.55	7.08
23	002185	华天科技	705,310.00	7.01
24	601958	金钼股份	619,981.00	6.16
25	600771	广誉远	556,903.00	5.53
26	600707	彩虹股份	500,040.82	4.97
27	600737	中粮糖业	495,851.00	4.93
28	600084	中葡股份	479,549.00	4.77
29	600831	广电网络	474,689.00	4.72
30	300116	坚瑞沃能	444,017.00	4.41
31	002145	中核钛白	443,263.00	4.41
32	000815	美利云	437,921.00	4.35
33	600337	美克家居	434,298.00	4.32
34	600456	宝钛股份	433,973.00	4.31

35	000837	秦川机床	427,320.00	4.25
36	600165	新日恒力	422,604.00	4.20
37	600425	青松建化	421,707.00	4.19
38	000563	陕国投 A	417,322.00	4.15
39	600869	智慧能源	415,528.00	4.13
40	601069	西部黄金	413,768.00	4.11
41	002267	陕天然气	410,711.50	4.08
42	000552	靖远煤电	400,658.00	3.98
43	600720	祁连山	393,265.00	3.91
44	002100	天康生物	389,228.00	3.87
45	000972	中基健康	389,170.00	3.87
46	600509	天富能源	384,238.00	3.82
47	601369	陕鼓动力	377,904.00	3.76
48	000877	天山股份	354,274.73	3.52
49	000779	三毛派神	353,202.19	3.51
50	600251	冠农股份	352,596.00	3.50
51	600090	同济堂	310,740.00	3.09
52	000561	烽火电子	299,360.32	2.98
53	600197	伊力特	290,365.00	2.89
54	002205	国统股份	277,013.00	2.75
55	600888	新疆众和	276,768.00	2.75
56	300397	天和防务	274,301.00	2.73
57	603227	雪峰科技	271,296.00	2.70
58	000721	西安饮食	269,299.00	2.68
59	002524	光正集团	265,605.00	2.64
60	600354	敦煌种业	262,254.00	2.61
61	000862	银星能源	261,827.00	2.60
62	600080	金花股份	259,160.00	2.58
63	600543	莫高股份	254,220.00	2.53
64	600192	长城电工	253,340.00	2.52
65	000564	西安民生	252,524.00	2.51
66	300084	海默科技	251,655.00	2.50
67	600117	西宁特钢	248,439.00	2.47
68	300114	中航电测	245,781.00	2.44
69	002149	西部材料	243,297.00	2.42
70	002307	北新路桥	242,584.00	2.41
71	600540	新赛股份	235,792.40	2.34
72	300140	启源装备	234,547.00	2.33

73	002457	青龙管业	232,723.00	2.31
74	600449	宁夏建材	226,751.00	2.25
75	002700	新疆浩源	226,452.00	2.25
76	000159	国际实业	225,083.44	2.24
77	603169	兰石重装	220,605.00	2.19
78	600778	友好集团	218,294.00	2.17
79	300021	大禹节水	218,007.00	2.17
80	300164	通源石油	208,762.00	2.07
81	000635	英力特	203,552.00	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。

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	63,139,587.61
卖出股票收入（成交）总额	52,118,427.65

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

注：无。

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

注：无。

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：无。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本，达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

本组合投资的前十名证券之一西部证券股份有限公司

2016年8月30日，中国证监会陕西监管局下发[2016]8号行政监管措施决定书

（一）具体情况

公司于2016年8月30日收到了中国证监会陕西监管局下发的[2016]8号行政监管措施决定书《关于对西部证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。其主要内容为：“经查，你公司在担任宝信国际融资租赁有限公司（以下简称“宝信租赁”）于2015年7月7日公开发行的公司债券（以下简称“15宝信债”）受托管理机构过程中，存在以下问题：2015年1月至9月，宝信租赁累计新增借款16.18亿元，超过2014年期末净资产6.11亿元的20%，但宝信租赁未按照《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第113号）第四十五条第（五）项规定及时对此进行信息披露。作为“15宝信债”受托管理机构，你公司未能在债券存续期内持续有效督导宝信租赁履行信息披露义务。

上述行为违反了《公司债券发行与交易管理办法》第五十条第（四）项的规定。根据《公司债券发行与交易管理办法》第五十八条，我局决定对你公司采取出具警示函的监督管理措施。请你公司加强公司债券持续督导工作，完善受托管理人履职机制，杜绝此类事件再次发生。

（二）整改情况

收到《决定》之后，公司高度重视，安排业务部门对相关项目情况进行认真核查，同时组

织项目组人员认真学习《公司债券发行与交易管理办法》等相关的法律、法规、部门规章，就存在的问题进行研究讨论，仔细查找和分析问题原因，认真研究和严格落实《决定》要求，并进一步提出以下整改措施：

1、成立专项小组，做好问题整改和持续督导工作

公司安排由固定收益部成立专项小组，成员包括固定收益部总经理、“15 宝信债”项目负责人和经办人员、合规风控专员，具体负责“15 宝信债”问题核查、整改和监督工作。专项小组通过查阅受托管理工作底稿、受托管理事务报告和其他披露的文件、访谈受托管理工作经办人员等方式对“15 宝信债”项目组受托管理工作开展情况、与监管机构和发行人的沟通情况、发行人收到监管措施后的整改措施及我司履职情况等方面进行了排查。

“15 宝信债”项目组认真总结受托管理工作中容易忽视的环节，举一反三，持续做好“15 宝信债”后期的受托管理工作；相关业务部门提高对债券受托管理工作的重视程度，领会监管机构从严监管的精神，提高与发行人沟通效率，及时做好信息披露工作并督促发行人履行信息披露义务；加强与监管机构沟通，进一步了解和学习对于公司债券发行人新增借款计算口径的最新标准和要求。

公司按照《西部证券股份有限公司合规问责办法》启动合规问责程序，结合“15 宝信债”受托管理工作中业务部门和人员的履职情况对相关人员进行合规问责。

2、组织学习监管文件，提高业务人员专业素质

公司前期已结合监管要求和业务需要，对公司债券业务制度体系进行了完善，于 2016 年 6 月印发了《西部证券股份有限公司公司债券受托管理制度》、《西部证券股份有限公司固定收益承销项目持续督导及重大风险事项处置预案管理办法》等多个公司债券受托管理工作相关制度。公司已要求相关业务部门和人员加强对《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等监管文件和公司相关制度的学习，及时了解、掌握监管机构和公司内部对于公司债券受托管理工作的最新要求，提高业务人员的专业素质和合规意识。

3、全面加强公司债券受托管理工作管理

公司要求相关业务部门加强对监管要求和公司制度的执行力度。

项目组应严格按照监管要求、公司制度规定和受托管理协议的约定，勤勉尽责，做好对发行人和增信机构资信状况的持续跟踪，关注担保物及其他增信机制、偿债保障措施的变化情况。定期对公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息兑付情况进行监督，定期检查使用情况是否与募集说明书约定相一致。持续督导发行人履行信息披露义务及重大事项报告义务，及时披露定期受托管理事务报告、临时受托管理事务报告、中国证监会及自律组织要求披露的其他文件，做好

受托管理工作的记录留痕等工作。受托管理工作中需对外披露的文件，还要求上报公司投资银行业务质量控制及内部审计办公室（以下简称“质控办”）进行审核把关。

公司要求相关业务部门定期向风险管理部、合规与法律事务部填报《债券运行情况表》，及时报告已发行公司债券的存续期状况。若公司债券发生兑付风险等重大情况时，应作为重大事项及时上报公司。公司将加大对公司债券受托管理工作的检查力度，合规与法律事务部、质控办等监督检查部门将不定期组织业务部门对由我司担任受托管理人的公司债券项目开展自查工作并进行现场检查。

公司已向中国证监会陕西监管局提交了《西部证券股份有限公司关于被采取行政监管措施的整改报告》。公司将严格按照《决定》要求，加强公司债券持续督导工作，完善受托管理人履职机制，杜绝此类事件再次发生。

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。

本基金为指数基金，为更好地跟踪标的指数和控制跟踪误差，按照成份股权重进行配置该证券，符合指数基金的管理规定。该证券的投资已严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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	33,357.54
2	应收证券清算款	267,352.14
3	应收股利	-
4	应收利息	365.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	301,074.80

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资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	000166	申万宏源	925,375.00	4.73	重大事项
2	601168	西部矿业	440,046.00	2.25	重大事项
3	000697	炼石有色	394,968.00	2.02	重大事项

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

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

份额级别	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
新丝路	758	18,514.98	1,328.45	0.01%	14,033,026.86	99.99%
新丝路 A	72	58,908.60	488,867.00	11.53%	3,752,552.00	88.47%
新丝路 B	348	12,187.99	129,100.00	3.04%	4,112,319.00	96.96%
合计	1,178	19,114.77	619,295.45	2.75%	21,897,897.86	97.25%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	丁碧霞	8,509,203.00	84.86%
2	黄之林	336,440.00	3.36%
3	黄松友	202,400.00	2.02%
4	邹鑫	149,804.00	1.49%
5	朱晓琴	110,741.00	1.10%
6	郭曼	69,900.00	0.70%
7	向顺波	62,300.00	0.62%
8	何凝香	57,127.00	0.57%
9	罗黔	56,155.00	0.56%
10	谈兆广	51,495.00	0.51%

新丝路 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	李怡名	2,042,300.00	48.15%
2	郑志坤	640,913.00	15.11%
3	海通证券资管—招商证券—海通怡然恒旭 1 号集合资产管理计划	338,600.00	7.98%
4	丁碧霞	337,000.00	7.95%
5	黄松友	321,164.00	7.57%
6	深圳华智汇金资产管理有限公司—华智汇金量化一期证券投资基金	149,750.00	3.53%
7	向顺波	75,000.00	1.77%
8	戴瑞	52,000.00	1.23%
9	王晓然	50,000.00	1.18%
10	余佳玲	24,100.00	0.57%

新丝路 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	邹璞如	470,800.00	11.10%
2	余朝东	404,100.00	9.53%
3	丁碧霞	337,000.00	7.95%
4	卢国珍	138,700.00	3.27%
5	黄建辉	121,300.00	2.86%
6	杨柏松	115,750.00	2.73%
7	刘日聪	113,600.00	2.68%
8	林伟	110,154.00	2.60%
9	黄捷盛	106,613.00	2.51%
10	于继文	91,300.00	2.15%

注：持有人为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：截止本报告期末，本基金管理人所有从业人员未持有本基金份额。

9.4 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的情况

注：截止本报告期末，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。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	新丝路	新丝路 A	新丝路 B
基金合同生效日（2015 年 8 月 13 日）基金份额总额	256,401,269.95	41,075,869.00	41,075,869.00
本报告期期初基金份额总额	8,072,123.96	403,119.00	403,119.00
本报告期基金总申购份额	214,310,489.19	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	201,670,392.12	-	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-6,677,865.72	3,838,300.00	3,838,300.00
本报告期末基金份额总额	14,034,355.31	4,241,419.00	4,241,419.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额和基金份额折算中调整的份额。

§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，因股东方更换董事代表，原董事 Alessandro Varaldo 先生不再担任公司董事职务。根据股东欧利盛资本资产管理股份公司推荐，并经本公司股东会审议通过，同意由 Andrea Vismara 先生担任本公司董事，Alessandro Varaldo 先生不再担任本公司董事职务。Andrea Vismara 先生任职日期自 2016 年 2 月 2 日起。

报告期内，原监事 Andrea Vismara 先生辞去公司监事职务。根据股东欧利盛资本资产管理股份公司推荐，并经本公司股东会审议通过，同意由 Sandro Vesprini 先生担任本公司监事，Andrea Vismara 先生不再担任本公司监事职务。Sandro Vesprini 先生任职日期自 2016 年 2 月

2 日起。

经公司董事会审议通过，公司同意聘任韩亚庆先生担任公司副总经理。韩亚庆先生任职日期自 2017 年 3 月 22 日起。

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。

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

本报告期内未改聘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 45,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的年限为 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	
方正证券	1	40,853,693.08	35.45%	37,230.47	35.45%	本报告期新增
安信证券	2	29,200,909.01	25.34%	26,610.39	25.34%	本报告期新增 1 个
东北证券	1	22,152,650.60	19.22%	20,181.34	19.22%	-
西南证券	2	12,695,487.20	11.01%	11,569.11	11.02%	-

中泰证券	1	5,432,080.68	4.71%	4,950.11	4.71%	-
国金证券	1	1,863,439.40	1.62%	1,698.25	1.62%	-
招商证券	1	1,488,354.32	1.29%	1,356.41	1.29%	-
川财证券	1	880,719.00	0.76%	803.11	0.76%	-
广发证券	1	690,681.97	0.60%	629.50	0.60%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-

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
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (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

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
方正证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

鹏华基金管理有限公司
2017 年 3 月 30 日