

鹏华价值精选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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 2015 年 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华价值精选股票
场内简称	—
基金主代码	206012
交易代码	206012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 4 月 16 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	41,639,262.53 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，精选具备估值优势以及良好基本面的上市公司，力争实现超额收益与长期资本增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，运用定量及定性相结合的手段，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 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，自下而上地精选价值被低估并且具有良好基本面的股票构建股票投资组合。 3、债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。 4、权证产品投资策略 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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×90%+中证综合债指数收益率

	×10%
风险收益特征	本基金为采用高仓位运作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金及普通股票型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。

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	张戈	田青
	联系电话	0755-82825720	010-67595096
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4006788999	010-67595096
传真		0755-82021126	010-66275853

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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	30,892,066.60	521,142.08	14,666,271.23
本期利润	39,093,591.93	3,955,298.28	1,113,956.82
加权平均基金份额本期利润	0.7336	0.0840	0.0153
本期基金份额净值增长率	52.06%	4.29%	0.42%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.5157	-0.0027	-0.0443
期末基金资产净值	63,114,135.81	30,134,250.29	55,754,524.60
期末基金份额净值	1.516	0.997	0.956

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

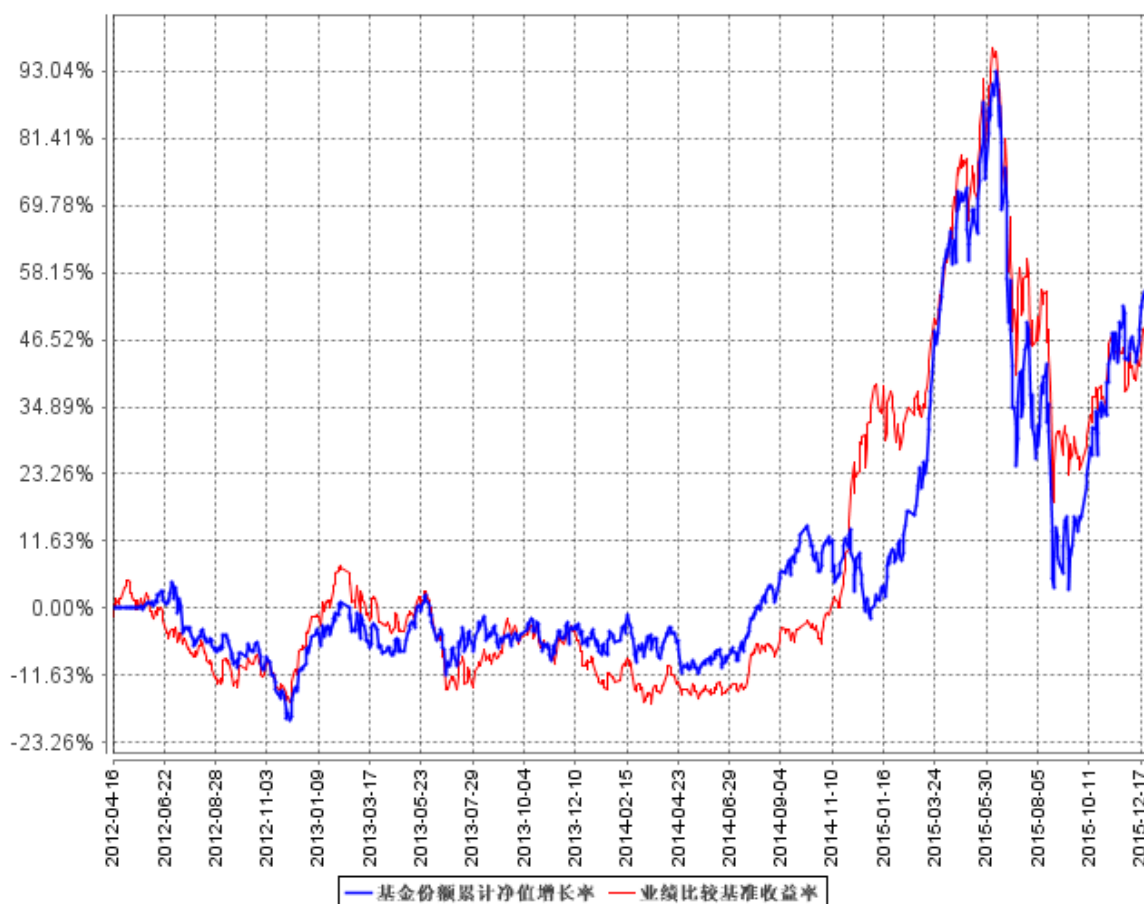
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	31.03%	1.96%	15.09%	1.51%	15.94%	0.45%
过去六个月	-3.25%	3.00%	-14.31%	2.41%	11.06%	0.59%
过去一年	52.06%	2.63%	6.55%	2.23%	45.51%	0.40%
过去三年	59.24%	1.80%	46.13%	1.61%	13.11%	0.19%
自基金合同生效起至今	51.60%	1.67%	43.76%	1.52%	7.84%	0.15%

注：业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%。

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

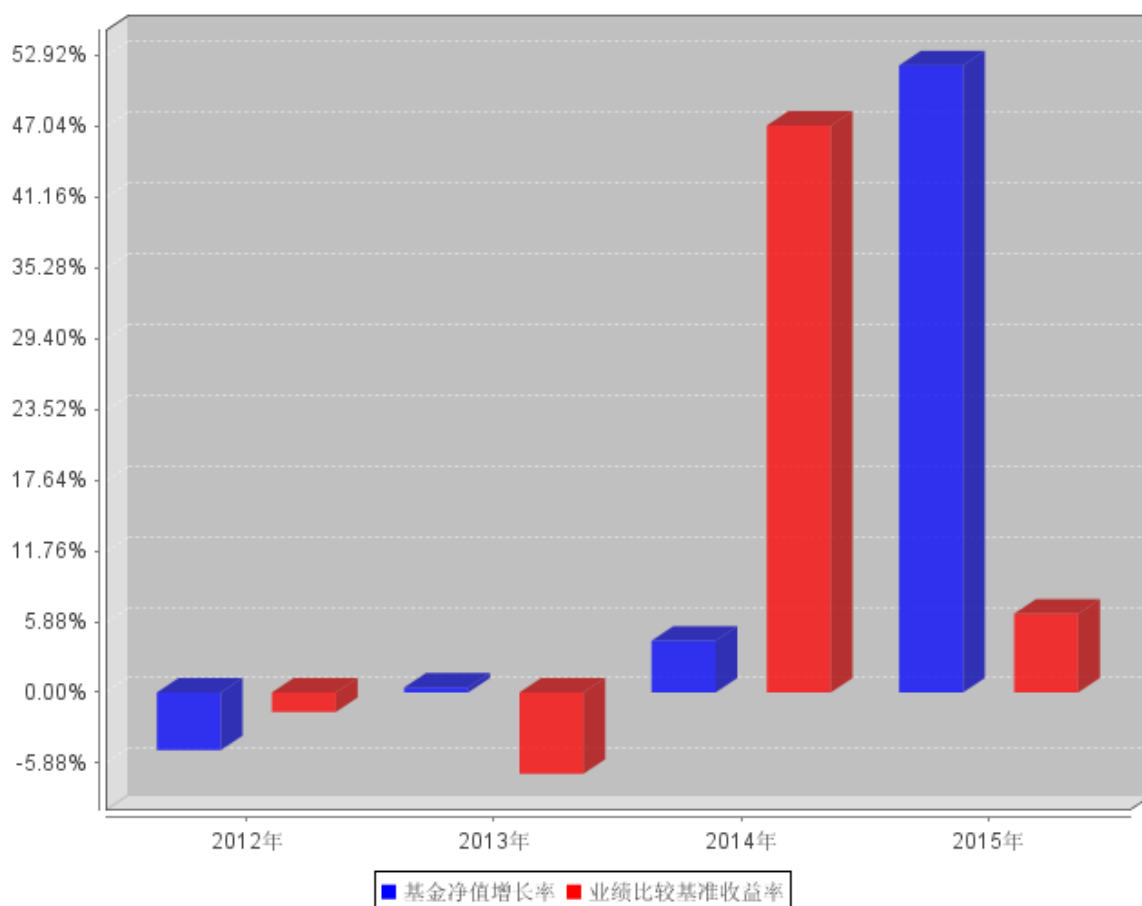


注：1、本基金合同于 2012 年 4 月 16 日生效。

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：过去三年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		
彭建辉	本基金基金经理	2014 年 7 月 26 日	2015 年 9 月 16 日	7	彭建辉先生，国籍中国，工学博士，7 年证券从业经验。曾任职于博时基金管理有限公司，担任研究部研究员，从事行业研究工作；2011 年 7 月加盟鹏华基金管理有限公司从事研究投资工作，历任高级研究员、基金经理助理，2013 年 3 月至 2015 年 8 月担任鹏华行业成长基金基金经理，2014 年 7 月至 2015 年 9 月兼任鹏华价值精选股票基金基金

					经理。彭建辉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，彭建辉不再担任本基金基金经理，仅由胡东健担任本基金基金经理。
胡东健	本基金基金经理	2015 年 6 月 26 日	—	4	胡东健先生，国籍中国，经济学硕士，4 年金融证券从业经验。历任融通基金管理有限公司研究员；2015 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，担任高级研究员，从事投资研究工作，2015 年 6 月起担任鹏华价值精选股票基金基金经理，2015 年 12 月起兼任鹏华优

					质治理混合 (LOF) 基金基金 经理。胡 东健先生 具备基金 从业资格。 本报告期 内本基金 基金经理 发生变动, 彭建辉不 再担任本 基金基金 经理, 仅 由胡东健 担任本基 金基金经 理。
--	--	--	--	--	---

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《证券投资基金管理人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，宏观经济持续低迷，货币政策维持宽松，改革和创新仍是中国经济发展的主要方向。2015 年 A 股市场经历了资金和杠杆推动的大牛市以及杠杆清理带来的大幅调整，但总体上仍有不小涨幅。

本基金 2015 年整体上以优质成长股为核心配置，适当配置主题类投资和小市值转型公司。

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 52.06%，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

展望后市，我们认为 2016 年中国经济的挑战与机会并存。在美联储加息的背景下，人民币汇率面临较大压力，汇率市场是股票市场的最大不确定因素。我们预计 2016 年货币政策将继续维持宽松，但美元加息的频率和幅度会制约央行降息的次数，货币政策的边际影响将下降。中长期看，改革与创新仍将是市场的希望所在，在这样的市场环境下，我们依然看好拥有好的治理结构和优秀管理层、具备较强的创新与执行能力的公司在中长期的投资价值。我们将继续发掘优秀公司的投资价值，坚持成长类投资。

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 21,474,873.28 元，期末基金份额净值 1.516 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

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。

§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：鹏华价值精选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	上年度末
-----	-----	-----	------

		2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资 产:			
银行存款		8,819,495.60	2,621,879.93
结算备付金		175,936.65	196,233.78
存出保证金		52,451.82	35,833.81
交易性金融资产		54,294,554.88	27,693,622.50
其中：股票投资		54,294,554.88	27,693,622.50
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		3,802,243.83	-
应收利息		1,951.84	1,049.49
应收股利		-	-
应收申购款		227,569.36	337,985.15
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		67,374,203.98	30,886,604.66
负债和所有者权益		本期末	上年度末
		2015 年 12 月 31 日	2014 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		3,451,116.54	-
应付赎回款		267,228.47	230,892.89
应付管理人报酬		80,740.29	38,879.59
应付托管费		13,456.72	6,479.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		101,552.45	125,416.19
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		345,973.70	350,685.79
负债合计		4,260,068.17	752,354.37
所有者权益:			
实收基金		41,639,262.53	30,215,336.62
未分配利润		21,474,873.28	-81,086.33
所有者权益合计		63,114,135.81	30,134,250.29

负债和所有者权益总计		67,374,203.98	30,886,604.66
------------	--	---------------	---------------

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.516 元，基金份额总额 41,639,262.53 份。

7.2 利润表

会计主体：鹏华价值精选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 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		42,032,957.42	5,576,182.86
1. 利息收入		87,481.24	32,213.41
其中：存款利息收入		87,481.24	32,154.86
债券利息收入		-	58.55
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）		33,283,733.35	2,051,340.48
其中：股票投资收益		32,503,791.85	1,157,531.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	19,392.45
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		779,941.50	874,416.77
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		8,201,525.33	3,434,156.20
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		460,217.50	58,472.77
减：二、费用		2,939,365.49	1,620,884.58
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,148,894.67	692,419.17
2. 托管费	7.4.8.2.2	191,482.42	115,403.10
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		1,246,323.60	459,218.88
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		352,664.80	353,843.43
三、利润总额（亏损总额以“-”		39,093,591.93	3,955,298.28

”号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,093,591.93	3,955,298.28

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华价值精选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）	30,215,336.62	-81,086.33	30,134,250.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,093,591.93	39,093,591.93
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）	11,423,925.91	-17,537,632.32	-6,113,706.41
其中：1. 基金申购款	261,060,131.77	118,057,414.71	379,117,546.48
2. 基金赎回款	-249,636,205.86	-135,595,047.03	-385,231,252.89
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）	41,639,262.53	21,474,873.28	63,114,135.81
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	58,336,656.55	-2,582,131.95	55,754,524.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,955,298.28	3,955,298.28

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）	-28,121,319.93	-1,454,252.66	-29,575,572.59
其中：1. 基金申购款	48,770,061.81	3,510,376.00	52,280,437.81
2. 基金赎回款	-76,891,381.74	-4,964,628.66	-81,856,010.40
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）	30,215,336.62	-81,086.33	30,134,250.29

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：

<u>邓召明</u>	<u>高鹏</u>	<u>郝文高</u>
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

鹏华价值精选股票型证券投资基金(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[2011]1627号《关于核准鹏华价值精选股票型证券投资基金募集的批复》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《鹏华价值精选股票型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,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334,728,307.80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(2012)第090号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华价值精选股票型证券投资基金基金合同》于2012年4月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为334,825,290.98份基金份额,其中认购资金利息折合96,983.18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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华价值精选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、货币市场工具、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他金融工具。本基金的投资组合中股票资产占基金资产的85%-95%,债券、货币市场工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的

其他资产不高于基金资产的 15%，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金保留的现金以及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×90%+中证综合债指数收益率×10%。

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》、《鹏华价值精选股票型证券投资基金》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 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。

7.4.4.2 本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 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(“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
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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生股票交易、债券交易、债券回购交易和权证交易，也没有发生应支付关联方的佣金业务。

7.4.8.1 关联方报酬

7.4.8.1.1 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 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,148,894.67	692,419.17
其中：支付销售机构的客户维护费	409,900.38	237,217.42

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 1.5%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷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。

7.4.8.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	191,482.42	115,403.10

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 0.25%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

7.4.8.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.3 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

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 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
基金合同生效日（	-	-

2012 年 4 月 16 日) 持有的基金份额		
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	7,384,785.82	-
期间因拆分变动份额	-	-
减: 期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	7,384,785.82	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	17.7352%	-

注: (1) 本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

(2) 本基金管理人于 2015 年 7 月 17 日申购本基金份额 7,384,785.82 份。

7.4.8.3.2 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。

7.4.8.4 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 1 月 1 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
中国建设银行	8,819,495.60	77,914.07	2,621,879.93	30,033.41

注: 本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管, 按银行同业利率计息。

7.4.8.5 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	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
------	-----	------	------	--------	------	--------	--------	--------	--------	----

	称									
000982	中银绒业	2014 年 8 月 25 日	重大事项	8.76	2016 年 2 月 25 日	5.10	113,225	540,865.59	991,851.00	-
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	30,000	914,825.00	953,100.00	-
002049	同方国芯	2015 年 12 月 11 日	重大事项	60.15	2016 年 3 月 11 日	54.14	57	1,999.26	3,428.55	-

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	54,294,554.88	80.59
	其中：股票	54,294,554.88	80.59
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	8,995,432.25	13.35
7	其他各项资产	4,084,216.85	6.06
8	合计	67,374,203.98	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	1,676,002.20	2.66
B	采矿业	333,840.00	0.53
C	制造业	30,221,213.90	47.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,076,977.00	1.71
F	批发和零售业	—	—
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	4,644,798.40	7.36
J	金融业	3,712,595.38	5.88
K	房地产业	3,508,340.00	5.56
L	租赁和商务服务业	3,847,950.00	6.10
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	1,915,490.00	3.03
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	3,357,348.00	5.32
S	综合	—	—
	合计	54,294,554.88	86.03

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	002400	省广股份	153,000	3,847,950.00	6.10
2	002152	广电运通	83,000	2,572,170.00	4.08
3	002316	键桥通讯	111,000	2,252,190.00	3.57
4	000890	法尔胜	154,600	2,128,842.00	3.37
5	300070	碧水源	37,000	1,915,490.00	3.03
6	300017	网宿科技	27,100	1,625,729.00	2.58

7	600622	嘉宝集团	94,000	1,597,060.00	2.53
8	601318	中国平安	42,090	1,515,240.00	2.40
9	000802	北京文化	42,000	1,422,960.00	2.25
10	002335	科华恒盛	28,903	1,387,344.00	2.20

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	601318	中国平安	13,048,143.00	43.30
2	600999	招商证券	12,037,677.00	39.95
3	000100	TCL 集团	10,403,115.51	34.52
4	600036	招商银行	10,291,212.00	34.15
5	000157	中联重科	10,113,045.00	33.56
6	002146	荣盛发展	9,876,338.24	32.77
7	600108	亚盛集团	9,853,085.91	32.70
8	601818	光大银行	9,422,026.00	31.27
9	600030	中信证券	8,460,339.45	28.08
10	601688	华泰证券	8,333,280.12	27.65
11	000333	美的集团	8,326,794.59	27.63
12	601398	工商银行	7,778,565.00	25.81
13	600061	国投安信	7,405,639.00	24.58
14	601555	东吴证券	6,999,976.05	23.23
15	601992	金隅股份	6,460,267.25	21.44
16	002673	西部证券	6,347,472.00	21.06
17	000709	河北钢铁	5,999,477.00	19.91
18	600340	华夏幸福	5,999,021.82	19.91
19	601000	唐山港	5,995,489.35	19.90
20	000959	首钢股份	5,995,450.00	19.90
21	000401	冀东水泥	5,853,915.00	19.43
22	600970	中材国际	5,468,828.00	18.15
23	300226	上海钢联	5,297,253.42	17.58
24	000024	招商地产	4,804,089.00	15.94

25	002400	省广股份	4,550,343.88	15.10
26	600005	武钢股份	4,389,209.55	14.57
27	300009	安科生物	4,373,791.00	14.51
28	002285	世联行	4,116,028.00	13.66
29	300089	文化长城	3,980,106.59	13.21
30	601390	中国中铁	3,696,717.00	12.27
31	000890	法尔胜	3,667,096.00	12.17
32	000932	华菱钢铁	3,633,937.00	12.06
33	600010	包钢股份	3,631,604.89	12.05
34	600016	民生银行	3,229,911.00	10.72
35	603998	方盛制药	3,219,810.00	10.68
36	601288	农业银行	3,124,590.00	10.37
37	601601	中国太保	2,970,403.11	9.86
38	000503	海虹控股	2,937,663.00	9.75
39	002488	金固股份	2,808,575.00	9.32
40	000001	平安银行	2,705,128.76	8.98
41	000858	五粮液	2,675,154.00	8.88
42	002152	广电运通	2,585,142.00	8.58
43	300070	碧水源	2,470,470.48	8.20
44	002664	信质电机	2,456,364.28	8.15
45	300270	中威电子	2,365,559.00	7.85
46	600651	飞乐音响	2,342,164.60	7.77
47	300359	全通教育	2,328,384.00	7.73
48	002316	键桥通讯	2,207,797.56	7.33
49	300085	银之杰	2,180,870.00	7.24
50	300319	麦捷科技	2,086,744.20	6.92
51	002250	联化科技	2,031,151.20	6.74
52	300136	信维通信	1,990,469.00	6.61
53	002081	金螳螂	1,933,116.00	6.42
54	002154	报喜鸟	1,907,767.41	6.33
55	600136	道博股份	1,878,809.00	6.23
56	600580	卧龙电气	1,852,784.40	6.15
57	000988	华工科技	1,819,000.00	6.04
58	000793	华闻传媒	1,776,338.00	5.89
59	002544	杰赛科技	1,762,566.00	5.85
60	002049	同方国芯	1,757,248.00	5.83

61	600100	同方股份	1,755,039.28	5.82
62	300310	宜通世纪	1,707,368.44	5.67
63	600325	华发股份	1,705,548.00	5.66
64	002432	九安医疗	1,647,577.90	5.47
65	600687	刚泰控股	1,639,861.00	5.44
66	002606	大连电瓷	1,582,524.04	5.25
67	600694	大商股份	1,563,555.00	5.19
68	002126	银轮股份	1,559,345.00	5.17
69	300166	东方国信	1,541,760.00	5.12
70	600079	人福医药	1,539,990.47	5.11
71	300145	南方泵业	1,531,255.80	5.08
72	300053	欧比特	1,526,247.00	5.06
73	300112	万讯自控	1,515,968.00	5.03
74	300038	梅泰诺	1,487,507.78	4.94
75	002055	得润电子	1,468,190.91	4.87
76	300329	海伦钢琴	1,455,222.65	4.83
77	300339	润和软件	1,421,164.00	4.72
78	300264	佳创视讯	1,417,848.80	4.71
79	300017	网宿科技	1,407,976.40	4.67
80	600622	嘉宝集团	1,385,630.00	4.60
81	300098	高新兴	1,383,576.90	4.59
82	300306	远方光电	1,378,027.63	4.57
83	002343	禾欣股份	1,361,903.00	4.52
84	002335	科华恒盛	1,315,628.00	4.37
85	600566	济川药业	1,314,468.00	4.36
86	000042	中洲控股	1,258,240.74	4.18
87	000797	中国武夷	1,223,393.00	4.06
88	600617	国新能源	1,218,347.00	4.04
89	000925	众合科技	1,216,856.83	4.04
90	002584	西陇科学	1,180,212.00	3.92
91	002410	广联达	1,173,966.00	3.90
92	300007	汉威电子	1,167,419.00	3.87
93	300123	太阳鸟	1,161,567.00	3.85
94	000802	北京文化	1,151,758.00	3.82
95	600801	华新水泥	1,130,951.00	3.75
96	300059	东方财富	1,118,907.00	3.71

97	600771	广誉远	1,116,756.00	3.71
98	000625	长安汽车	1,103,268.00	3.66
99	000937	冀中能源	1,072,164.84	3.56
100	300219	鸿利光电	1,055,272.00	3.50
101	002182	云海金属	1,054,075.50	3.50
102	002672	东江环保	1,036,180.50	3.44
103	002328	新朋股份	1,008,731.90	3.35
104	002402	和而泰	1,004,704.00	3.33
105	002247	帝龙新材	1,002,686.00	3.33
106	600703	三安光电	990,398.75	3.29
107	600585	海螺水泥	975,450.00	3.24
108	000952	广济药业	970,530.00	3.22
109	603308	应流股份	960,733.00	3.19
110	300086	康芝药业	956,253.00	3.17
111	603699	纽威股份	952,000.00	3.16
112	002511	中顺洁柔	945,328.84	3.14
113	300165	天瑞仪器	931,412.50	3.09
114	300066	三川股份	926,562.00	3.07
115	002616	长青集团	921,874.90	3.06
116	600518	康美药业	913,500.00	3.03
117	603111	康尼机电	912,266.00	3.03
118	300362	天保重装	911,796.00	3.03
119	300273	和佳股份	908,400.00	3.01
120	000938	紫光股份	897,181.00	2.98
121	300244	迪安诊断	881,777.00	2.93
122	300137	先河环保	862,545.00	2.86
123	300282	汇冠股份	847,800.00	2.81
124	000633	合金投资	842,572.00	2.80
125	600681	万鸿集团	837,849.00	2.78
126	002668	奥马电器	835,783.00	2.77
127	300119	瑞普生物	834,705.00	2.77
128	300299	富春通信	833,443.00	2.77
129	300050	世纪鼎利	832,667.62	2.76
130	000488	晨鸣纸业	831,105.25	2.76
131	000957	中通客车	828,000.00	2.75
132	002667	鞍重股份	819,887.00	2.72

133	300430	诚益通	801,735.00	2.66
134	002184	海得控制	798,798.00	2.65
135	300048	合康变频	790,400.00	2.62
136	600485	信威集团	785,528.00	2.61
137	002281	光迅科技	781,441.00	2.59
138	002675	东诚药业	773,637.20	2.57
139	300263	隆华节能	738,000.00	2.45
140	300115	长盈精密	729,261.00	2.42
141	300358	楚天科技	726,461.00	2.41
142	000960	锡业股份	713,904.00	2.37
143	000567	海德股份	698,146.00	2.32
144	002637	赞宇科技	682,500.00	2.26
145	002390	信邦制药	677,706.00	2.25
146	600048	保利地产	643,500.00	2.14
147	002105	信隆实业	639,151.00	2.12
148	002587	奥拓电子	629,720.00	2.09
149	002321	华英农业	622,948.00	2.07
150	000926	福星股份	614,400.00	2.04

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	002146	荣盛发展	11,308,095.16	37.53
2	601318	中国平安	11,000,244.00	36.50
3	600999	招商证券	10,769,614.08	35.74
4	600036	招商银行	9,988,215.67	33.15
5	000100	TCL 集团	9,664,449.64	32.07
6	601818	光大银行	9,488,025.39	31.49
7	000157	中联重科	9,467,580.54	31.42
8	600030	中信证券	9,124,934.00	30.28
9	600108	亚盛集团	8,652,030.31	28.71
10	002673	西部证券	8,496,790.00	28.20
11	000401	冀东水泥	8,452,874.00	28.05
12	600061	国投安信	8,209,344.00	27.24
13	601688	华泰证券	8,105,955.90	26.90

14	601555	东吴证券	7,416,900.04	24.61
15	000333	美的集团	7,388,240.08	24.52
16	601000	唐山港	7,088,333.00	23.52
17	300089	文化长城	6,929,907.67	23.00
18	000709	河北钢铁	6,765,330.00	22.45
19	601390	中国中铁	6,726,908.00	22.32
20	601992	金隅股份	6,605,836.90	21.92
21	601398	工商银行	6,574,688.85	21.82
22	600340	华夏幸福	6,349,186.00	21.07
23	600970	中材国际	5,577,256.85	18.51
24	000024	招商地产	5,483,771.38	18.20
25	000959	首钢股份	5,413,641.36	17.97
26	600005	武钢股份	5,379,948.00	17.85
27	002154	报喜鸟	4,862,327.45	16.14
28	300053	欧比特	4,561,148.48	15.14
29	300226	上海钢联	4,423,038.20	14.68
30	300009	安科生物	4,222,309.45	14.01
31	600010	包钢股份	4,109,614.94	13.64
32	300098	高新兴	4,033,737.95	13.39
33	600580	卧龙电气	3,988,105.73	13.23
34	002285	世联行	3,581,193.73	11.88
35	300112	万讯自控	3,277,625.58	10.88
36	000932	华菱钢铁	3,256,744.00	10.81
37	300264	佳创视讯	3,248,975.39	10.78
38	300145	南方泵业	3,162,064.86	10.49
39	300270	中威电子	3,110,955.32	10.32
40	300306	远方光电	3,017,785.50	10.01
41	002247	帝龙新材	2,965,702.01	9.84
42	600016	民生银行	2,956,739.00	9.81
43	600079	人福医药	2,885,253.08	9.57
44	300007	汉威电子	2,756,235.00	9.15
45	000001	平安银行	2,642,288.49	8.77
46	000890	法尔胜	2,614,183.40	8.68
47	300038	梅泰诺	2,580,812.70	8.56
48	601601	中国太保	2,571,123.00	8.53
49	000503	海虹控股	2,545,340.00	8.45
50	002402	和而泰	2,467,590.15	8.19
51	002664	信质电机	2,438,041.64	8.09

52	600651	飞乐音响	2,398,313.41	7.96
53	300329	海伦钢琴	2,389,365.50	7.93
54	002049	同方国芯	2,386,598.48	7.92
55	002488	金固股份	2,353,046.00	7.81
56	002328	新朋股份	2,279,687.14	7.57
57	603998	方盛制药	2,238,587.80	7.43
58	300123	太阳鸟	2,223,953.10	7.38
59	300310	宜通世纪	2,223,397.74	7.38
60	600136	道博股份	2,195,478.73	7.29
61	300036	超图软件	2,174,614.00	7.22
62	600100	同方股份	2,164,162.00	7.18
63	300066	三川股份	2,153,604.48	7.15
64	002055	得润电子	2,121,927.22	7.04
65	000581	威孚高科	2,084,565.00	6.92
66	002126	银轮股份	2,077,313.98	6.89
67	300319	麦捷科技	2,040,746.40	6.77
68	002432	九安医疗	1,998,249.00	6.63
69	000988	华工科技	1,990,441.79	6.61
70	002544	杰赛科技	1,964,486.92	6.52
71	002250	联化科技	1,896,124.00	6.29
72	300359	全通教育	1,892,621.43	6.28
73	601288	农业银行	1,882,600.00	6.25
74	002182	云海金属	1,865,436.50	6.19
75	002584	西陇科学	1,864,158.50	6.19
76	300166	东方国信	1,855,677.00	6.16
77	300086	康芝药业	1,825,496.60	6.06
78	600694	大商股份	1,803,653.00	5.99
79	000793	华闻传媒	1,779,764.00	5.91
80	002511	中顺洁柔	1,762,046.74	5.85
81	002606	大连电瓷	1,746,793.00	5.80
82	600687	刚泰控股	1,717,294.00	5.70
83	300165	天瑞仪器	1,683,356.34	5.59
84	300050	世纪鼎利	1,612,480.00	5.35
85	300085	银之杰	1,598,761.73	5.31
86	002667	鞍重股份	1,579,054.88	5.24
87	300136	信维通信	1,545,374.05	5.13
88	600847	万里股份	1,371,954.00	4.55
89	000925	众合科技	1,367,966.24	4.54

90	600566	济川药业	1,322,477.25	4.39
91	300219	鸿利光电	1,256,341.00	4.17
92	600325	华发股份	1,220,140.00	4.05
93	002400	省广股份	1,205,453.80	4.00
94	000858	五 粮 液	1,130,223.68	3.75
95	300070	碧水源	1,121,953.00	3.72
96	300358	楚天科技	1,073,178.14	3.56
97	600617	国新能源	1,066,947.40	3.54
98	002616	长青集团	1,063,788.00	3.53
99	300244	迪安诊断	1,046,357.00	3.47
100	000002	万 科 A	1,040,138.04	3.45
101	300299	富春通信	1,039,629.74	3.45
102	000567	海德股份	1,030,382.00	3.42
103	300137	先河环保	1,026,988.00	3.41
104	300087	荃银高科	1,023,964.00	3.40
105	300059	东方财富	1,006,530.00	3.34
106	601799	星宇股份	993,926.70	3.30
107	000797	中国武夷	990,132.00	3.29
108	600485	信威集团	989,266.00	3.28
109	603699	纽威股份	975,102.00	3.24
110	000042	中洲控股	967,372.36	3.21
111	600771	广誉远	964,315.00	3.20
112	002410	广联达	960,617.00	3.19
113	002081	金 螳 螂	935,391.00	3.10
114	002071	长城影视	928,129.80	3.08
115	000937	冀中能源	926,596.45	3.07
116	000957	中通客车	912,044.88	3.03
117	600518	康美药业	911,081.00	3.02
118	300150	世纪瑞尔	909,175.80	3.02
119	002335	科华恒盛	872,483.50	2.90
120	300282	汇冠股份	861,252.20	2.86
121	002672	东江环保	857,195.75	2.84
122	600681	万鸿集团	840,782.42	2.79
123	603111	康尼机电	777,897.00	2.58
124	300273	和佳股份	775,585.00	2.57
125	000633	合金投资	767,186.30	2.55
126	000960	锡业股份	738,800.00	2.45
127	002390	信邦制药	735,345.60	2.44

128	300430	诚益通	729,069.20	2.42
129	000938	紫光股份	719,606.00	2.39
130	300252	金信诺	690,188.00	2.29
131	300005	探路者	686,487.00	2.28
132	603001	奥康国际	681,600.00	2.26
133	601898	中煤能源	672,196.00	2.23
134	002184	海得控制	661,313.00	2.19
135	002105	信隆实业	656,090.92	2.18
136	002637	赞宇科技	641,295.55	2.13
137	600000	浦发银行	614,656.00	2.04

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	402,299,778.16
卖出股票收入（成交）总额	416,404,162.96

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：本基金本报告期末未持有债券。

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：本基金本报告期末未持有债券。

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：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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：本基金本报告期末未持有贵金属。

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：本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

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

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

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深圳键桥通讯技术股份有限公司（以下简称“键桥通讯”或“公司”）于 2015 年 2 月 17 日收到中国证券监督管理委员会深圳监管局（以下简称“中国证监会深圳监管局”）《行政处罚决定书》（[2015]1 号），具体情况如下：

一、中国证监会《行政处罚决定书》（[2015]1 号）

（一）定期报告虚构营业收入、成本以及虚构应收账款回款的事实

键桥通讯虚增收入、成本以及虚构应收账款收回少计提坏账准备合计对当年度利润总额的影响是：虚增 2009 年利润总额 1391 万元，占当期披露利润总额的 29.35%。虚增 2010 年利润总额 447 万元，占当期披露利润总额的 9.01%；虚增 2011 年利润总额 551 万元，占当期披露利润总额的 12.34%；虚增 2012 年利润总额 926 万元，占当期披露利润总额的 14.36%。

（二）重大对外贷款未及时入账及披露的事实

2013 年 1 月 4 日，键桥通讯与深圳市天某亿科技发展有限公司签订四份借款协议，金额共计 2.55 亿元，未经董事会审议。上述对外贷款金额占键桥通讯上年末经审计总资产的 15.76%，具有重大性，可能对上市公司股票交易价格产生较大影响，应及时报告并披露，但键桥通讯未针对该借款事项进行临时公告。上述借款事项涉及的资金支付，键桥通讯于 2013 年 1 月 4 日至 6 日根据协议将资金分别转出，未及时入账确认。截至 2013 年 6 月 30 日，尚未入账的合计 111,577,270 元，导致公司《2013 年半年度报告》货币资金、其他应收款等项目存在虚假记载。

（三）重大对外担保未及时披露的事实

2013 年 3 月 26 日、4 月 5 日，键桥通讯分别与广某银行深圳分行签订两份《最高额权利

质押合同》，约定分别出质金额 2,000 万元、4,000 万元的两份定期存单，作为深圳市优某供应链有限公司合计本金 1.5 亿元债务本息的担保，未经董事会审议。上述被担保债务本金总额，占键桥通讯上年末经审计净资产 888,411,991.20 元的 16.88%，具有重大性，可能对上市公司股票交易价格产生较大影响，应及时报告并披露。但键桥通讯未对该事项进行临时公告，也未在《2013 年半年度报告》中披露该担保事项。

依据《证券法》规定，上市公司是信息披露义务人。键桥通讯 2009 年、2010 年、2011 年、2012 年年报及 2013 年半年报均存在虚假记载或重大遗漏，并存在重大事项未依法及时公告的情形，违反了《证券法》第六十三条的规定，构成了《证券法》第一百九十三条所述的行为。键桥通讯是有关违法行为的责任主体。叶琼、David Xun Ge（葛迅）、李秀红、洪圣恩、徐慧玲为键桥通讯有关违法行为直接负责的主管人员，夏明荣、殷建锋、Brenda Yep（叶冰）、叶炜、李连和、付昭阳、罗飞为其他责任人员。

依据《证券法》第一百九十三条的规定，中国证监会深圳监管局决定：

- 1、对键桥通讯责令改正，给予警告，并处以六十万元罚款；
- 2、对叶琼、David Xun Ge（葛迅）分别给予警告，并各处以三十万元罚款；
- 3、对李秀红给予警告，并处以十万元罚款；
- 4、对洪圣恩、徐慧玲、夏明荣分别给予警告，并各处以五万元罚款；
- 5、对 Brenda Yep（叶冰）、叶炜分别给予警告，并各处以三万元罚款；
- 6、对殷建锋、李连和、付昭阳、罗飞分别给予警告。

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，键桥通讯目前已经发布并购预案更换控股股东，并且积极准备上会，同时积极处理应收账款风险，具备较好的投资价值。从监管措施公告中知悉，相关问题对于公司经营并不构成重大实质性影响。对键桥通讯的财务状况及经营成果并不产生重大实质性影响。本次监管措施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。

组合投资的前十名证券之一的北京文化的发行主体北京京西文化旅游股份有限公司在 2015 年 3 月 10 日收到深圳证券交易所向公司出具的《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》（公司部关注函【2015】第 95 号），对公司在互动易平台上发布的信息与年报披露存在前后矛盾一事表示关注。2015 年 4 月 22 日，深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》（公司部关注函【2015】第 172 号），对公司已超过十天未在互动易平台上回答投资者的提问一事表示关注。2014 年 4 月 28 日，深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西风光旅游开发股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函【2014】第 140 号），就公司 2013 年年报相关问题要求公司予以书面说明。2015 年 4 月 28 日，深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函【2015】第 99 号），就公司 2014 年年报相关问题要求公司予以书面说明，并进行补充披露。

根据公司公告，最近五年，公司未被证券监管部门采取监管措施，公司被交易所出具监管函 2 次，关注函 6 次，年报问询函 5 次。公司已按照相关要求进行了答复并作出相应整改。本基金管理人长期跟踪研究该股票，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。

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	52,451.82
2	应收证券清算款	3,802,243.83
3	应收股利	—
4	应收利息	1,951.84
5	应收申购款	227,569.36
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,084,216.85

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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
3,059	13,612.05	7,437,502.00	17.86%	34,201,760.53	82.14%

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	367,793.85	0.8833%

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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人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（2012年4月16日）基金份额总额	334,825,290.98
本报告期期初基金份额总额	30,215,336.62
本报告期基金总申购份额	261,060,131.77
减:本报告期基金总赎回份额	249,636,205.86
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	41,639,262.53

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

11.2.1 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。

11.2.2 报告期内基金托管人的重大人事变动：

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

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，该审计机构为本基金提供审计服务的年限为 4 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	
北京高华	1	470,209,937.67	57.43%	431,046.45	58.06%	-
平安证券	1	123,589,544.22	15.10%	110,765.17	14.92%	-
中金公司	1	90,564,165.68	11.06%	80,505.80	10.84%	本报告期新增
中信建投	1	62,939,268.57	7.69%	56,093.03	7.56%	本报告期新增
光大证券	1	38,166,179.33	4.66%	34,186.18	4.60%	本报告期新增
招商证券	1	22,453,282.18	2.74%	20,067.70	2.70%	本报告期新增
中泰证券	1	6,163,670.90	0.75%	5,616.70	0.76%	本报告期新增
国泰君安	1	4,617,892.57	0.56%	4,112.13	0.55%	-
湘财证券	1	-	-	-	-	本报告期新增-
安信证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
方正证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
长江证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
兴业证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
宏源证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
长城证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
银河证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
华西证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
华创证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	本报告期新

						增
中投证券	1	-	-	-	-	本报告期新增
中信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	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

注：本基金本报告期内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