

(上接B055版)

电话:0592-5161642
传真:0592-5161140
联系人:卢金文
客户服务热线:0592-5163588
网站:www.xmzq.cn
48)银泰证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 1 8 号光大银行大厦 8 楼
办公地址:深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 1 8 号光大银行大厦 8 楼
法定代表人:高颖
联系人:林文宇
联系电话:0755-83703759
咨询电话:0755-83710885
公司网站:www.ytzn.net
49)华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心67层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心67层
法定代表人:陈林
联系人:刘娟川
客户服务电话:400-820-9898
网站:www.cnhbstock.com
50)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人:张建华
电话:(021)32229888
传真:(021)68728703
联系人:戴利群
客户服务电话:(021)63340678
网站:www.aijzq.com
51)国金证券股份有限公司
注册地址:成都市东城根上街95号
办公地址:成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:刘婧睿
电话:028-86690057
传真:028-86690126
服务热线:4006-600109
公司网站:www.gjzq.com.cn
52)信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街9 号院1 号楼信达金融中心
办公地址:北京市西城区闹市口大街9 号院1 号楼信达金融中心
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63080965
客服热线:400-800-8899
网站:www.cindasc.com
53)华龙证券有限责任公司
注册地址:甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址:甘肃省兰州市东岗路638号财富大厦
法定代表人:李晓安
电话:0931-8888088
传真:0931-4890515
联系人:李昕田
客户服务电话:0931-4890619、4890618、4890100
网站:www.hlzqgs.com
54)民生证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
办公地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
法定代表人:余政
联系人:赵明
电话:010-85127622
服务热线:400-619-8888
公司网站:www.msxzq.com
55)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
邮政编码:350003
联系人:张鼎
联系电话:0591-87383623
业务传真:0591-87383610
统一客户服务电话:96326 (福建省外请先拨0591)。
公司网站:www.hfzq.com.cn
56)东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人:陈勇力
联系人:汤鸿川
电话:010-66555316
服务热线:4008889993
公司网站:www.dxzq.net
57)国海证券股份有限公司
注册地址:广西南宁市滨湖路46号国海大厦
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3F
法定代表人:张雅维
联系电话:0755-83709350
业务传真:0755-83704850
联系人:牛孟宇
网站:www.gqzq.com.cn
58)五矿证券有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公室47层01单元
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公室47层01单元
法定代表人:高竹
联系电话:0755-82545555
传真:0755-82545600
联系人:赖君伟
网站:www.wkzq.com.cn
59)西南证券股份有限公司
注册地址:重庆市江北区桥北苑8号
办公地址:重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人:余维佳
联系人:张煜
联系电话:023-63786141
客户服务电话:4008096096
传真:023-63786212
网站:www.swsc.com.cn
60)新时代证券有限责任公司
注册地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
办公地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人:刘汝军
联系人:马俊杰
电话:010-83561329
传真:010-83561094
邮编:100086
客户服务电话:4006989998
公司网站:www.xdszq.com
61)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦26层A01、B01单元
办公地址:上海市肇嘉浜路750号
法定代表人:俞萍
联系人:陈敏
电话:021-64339000
传真:021-54668802
客户服务电话:021-32109999;029-68918888;4001099918
网站:www.cfsc.com.cn
62)联讯证券股份有限公司
注册地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路55号惠州广电大楼三、四层
办公地址:北京市朝阳区红旗南路号院6号楼2层
法定代表人:徐刚
联系人:张悦
电话:010-64408820
传真:010-64408834
客户服务电话:95564
网站:www.lxzzq.com.cn
63)天风证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼
办公地址:湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
法定代表人:余磊
联系人:崔成
电话:027-87610052
传真:027-87618963
客户服务电话:4008005000
网站:http://www.tfzq.com
3.第三方销售机构
1)上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路196号3C座10楼
法定代表人:其实
联系人:高莉莉
联系电话:020-78596927
客服电话:4001818188
网站:www.1234567.com.cn
2)深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-787
传真:0755-82080989
联系人:邓爱峰
网站:www.zlfund.cn、www.jjmmw.com

3)上海好买基金销售有限公司
办公地址:上海市浦东新区南1118号鄂尔多斯大厦903-906室
住所:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
传真:021-50325899
联系人:蒋冀
网站:www.howbuy.com
4)杭州数米基金销售有限公司
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:张轶伟
客服电话:4000-766-123
传真:0571-26698833
联系人:周婉婷
网站:www.fund123.cn
5)上海长量基金销售顾问有限公司
办公地址:上海市浦东新区浦东南路655号裕景国际B座11层
法定代表人:张庆伟
客服电话:400-089-1289
传真:021-58787698
联系人:敖玲
电话:021-5878678-8201
传真:021-58787698
客服电话:400-089-1289
网站:www.erichfund.com
6)北京展恒基金销售有限公司
办公地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
法定代表人:闫振杰
联系人:张晶晶
传真:(+86-10) 6202 0068 转8902
客服电话:400 888 6661
网站:www.myfund.com
7)天相投资顾问有限公司
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:刘义相
客服电话:010-66045678
传真:010-66045627
联系人:林冀
网站:www.txsec.com
8)和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:于扬
联系电话:021-20838568
客服电话:400-020-0022
网站:lxikehehexun.com
9)深圳市新华德证券投资有限公司
住所:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
法定代表人:马令海
联系人:邓洁
联系电话:010-58321388-1105
客服电话:010-58325327
网站:jrxinlande.com.cn
10)诺正行(上海)基金销售有限公司
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
法定代表人:王黎波
客服电话:400-821-6399
传真:021-39509777
联系人:张姚杰
网站:www.noah-fund.com
11)北财瑞财基金销售有限公司
住所:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
法定代表人:王庆庆
联系人:罗细安
联系电话:010-67000988
客服电话:400-001-8811
网站:www.zccw.com.cn
基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构,并及时公告。
(三)注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
联系人:崔巍
联系电话:010-59378956
传真:010-59378907
(四)律师事务所
名称:北京市德恒律师事务所
住所:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座十二层
办公地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座十二层
负责人:王丽
联系电话:010-65232180 65269781
传真:010-65232181
联系人:徐芳
经办律师:陈静韵、苏文静
(五)会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人:朱建弟
联系电话:(021)23238888
经办注册会计师:单峰、魏佳亮
联系人:魏佳亮
四、基金的名称
本基金名称:鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)
五、基金的运作方式及类型
(一)本基金运作方式
上市契约型开放式
(二)本基金类型
股票型证券投资基金
投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
六、基金的投资目标
投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
七、基金的投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的各类股票、债券、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。其中股票的主要投资方向为具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司股票,该部分股票的投资比例不低于基金股票资产的80%。
本基金股票资产占基金资产的比例为80%~95%,债券资产占基金资产的比例为0%~35%,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%,现金或到期日在1年以内政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。
法律法规或中国证监会以后允许基金投资的其他金融工具或品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制的,基金管理人可相应调整本基金的投资比例上列规定,不需经基金份额持有人大会审议。
八、基金的投资策略
本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的选股策略相结合的主动投资管理策略。
1.整体资产配置策略
本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况,运用定性和定量相结合的分析手段,对证券市场现阶段系统性风险以及未来一段时间内各大类资产的风险和预期收益进行综合分析,并据此制定本基金股票、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.行业配置策略
本基金的投资配置将结合经济周期的不同阶段,不同行业或产业的发展所呈现出的差异性以及不同行业分享经济增长所呈现出的差异性作为配置的出发点,重点投资于具有竞争优势和比较竞争优势的行业。行业配置的主要步骤为:
(1)通过以下分析,确定行业相对投资价值
1)宏观经济分析:分析宏观经济周期对行业发展的影响,确定宏观经济变量的变动对不同行业的影响程度;
2)行业景气趋势分析:立足全球视野,在深度分析和评估全球/区域行业效应后,对国内行业发展趋势和发展环境进行分析,判断行业或产品的增长前景;
3)优势行业的发展模式分析;
4)行业的财务状况分析;
(2)确定行业配置比例和行业相对投资价值:基金经理根据对各行各业投资时机的判断,结合行业研究小组的行业评估报告和行业资产配置建议,制定基金股票投资的行业配置策略以及行业配置的调整策略,确定基金在一定时期内的行业布局。
3.个股选择策略
本基金遵循“自下而上”的个股选择策略,主要投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司股票。除此以外,本基金还将高度重视和跟踪那些过去基本面情况差但现在有明显好转的上市公司股票,深入分析其基本面发生转变的根本性原因,同时采用多种评估办法多角度地对其进行投资价值分析,筛选出那些基本面的已得到改善,同时具有潜在高盈利增长趋势的个股作为投资对象。
本基金个股选择的步骤如下:
(1)股票所属上市公司的治理结构评估
本基金将通过定性和定量相结合的方式对股票所属上市公司的治理结构中的影响公司价值较大的一系列治理机制进行综合评估,所评估的内容既包括内部治理机制,也包括外部治理机制。
内部治理机制的评估主要考查以下四个方面:
1)董事会的治理机制:如董事会中独立董事的比例、公司董事长是否由公司的最高管理者(CEO)相分离、公司的最高管理者(CEO)是否控制或部分控制了董事会等;
2)管理层和董事会的薪酬机制:如管理层和董事会的薪酬机制和激励约束机制是否能确保管理层以股东利益最大化为目标;
3)股权结构:如公司主要股东的分散程度如何、股权结构是否过于集中、控股股东是否过大、企业是否有母公司、母公司对子公司的干预控制程度与支持力度如何、是否有控股等;
4)股东权益保护条款:如公司章程等行为规范文件中是否规定重大

事项须由股东大会通过;是否允许累计投票;是否为小股东质疑控股股东提供渠道等;
5)财务信息披露和透明度:公司管理者是否及时、充分和准确地提供及公开披露公司经营状况、财务状况和外部经营环境等相关信息。
外部治理机制的评估主要考查以下两个方面:
(1)企业控制权的竞争市场:一个活跃的企业控制权的竞争市场对有效分配资源至关重要;
(2)法制基础和中小投资者权益保护机制:是否有比较严格的监督条例和健全的法律体系使得中小投资者的权益得到较好的保护。
为了对上市公司的治理水平科学地、综合地进行定量评估,我公司还将借助“利华公司治理研究中心”的“上市公司治理结构综合评估系统”对上市公司的综合治理水平进行评估和排名。
通过对上市公司治理结构的定性和定量评估,筛选出具有治理水平相对较高的股票,并以此作为本基金股票投资的选择对象。
(2)历史成长性股票筛选
个股是否具有有良好的历史成长性是本基金个股选择的重要考量因素之一。本基金将主要借助于我公司的股票历史成长性评估系统对按上述步骤筛选出来的股票的历史成长性进行评估和排名,并由此筛选出具有有良好的历史成长性股票。其中历史成长性评估系统中成长性排名的方法是借鉴新华富时600成长指数中的有关成长性排名的方法构建的,但构建中所选用的指标却不是完全不同的7个指标,包括4个价值因子指标和3个成长因子指标。价值因子指标分别是市盈率与市市值比(B/P)、每股收益/每股市价(E/P)、年现金流/市值(cashflow-to-price)以及每股收入/市值(S/P);成长性因子分别是ROE(1-红利支付率)、过去2年每股收益复合增长率以及过去2年主营业务收入复合增长率。
(3)成长性股票筛选
对按上述步骤筛选出来的股票,行业研究小组将从影响股票所属上市公司未来的成长性和持续盈利增长潜力的各个方面进行综合评估,其中“未来两年的预期主营业务收入复合增长率”以及“未来两年的预期每股收益复合增长率”将是研究员评估股票的“成长性潜力”的主要考量指标。具体而言,主要包括以下两个方面:
1)行业因素
这主要从企业的市场空间、行业景气周期以及行业成长的推动力等方面加以考虑,重点关注那些企业收入主要来源所在行业市场空间巨大、未来远拓和,消费需求持续增长;企业所属行业处于发展期或成熟期前期,或行业正从衰退中复苏;企业所属行业的企业所有行业的盈利有明显地推动力(由于企业存在市场、产品结构、技术、原料等方面的差异,行业成长对不同行业具有不同的推动力)的上市公司中的股票。
2)企业因素
这主要从以下几个方面加以考虑:
(a)规模:企业规模尚有发展潜力,未来成长空间巨大;
(b)产能:企业可加大投入,不断扩大产能,并有较强的销售能力和市场空间;
(c)创新:包括技术创新、产品创新、制度创新和管理创新企业。企业创新投入较大、创新能力较强、新产品、高技术含量产品的收入比例不断提高;
(d)竞争优势:相比竞争对手而言,企业有难以模仿的竞争优势,如在资源、技术、人才、销售网络等方面的优势等,借此优势,企业可不断提高市场占有率;
(e)管理:企业内部具有较大可挖掘潜力,可通过提高管理水平,降低成本;
(f)购并:企业内部有潜在发生重组、购并的可能性或机会,重组、购并后可极大地提升企业的盈利能力,且购并实现的可能性较大。
(4)股票的价值评估
本基金对按上述步骤筛选出来的股票将进一步地进行价值评估。针对不同的股票其所属行业特点的不同,本基金采取不同的股票估值模型,同时本基金将立足全球视野,在综合考虑股票历史的、国内的、国外的估值水平的基础上,对企业进行相对价值评估,甄选价值相对低估的个股作为本基金的投资对象。
4.债券投资策略
本基金的债券投资策略采用久期控制下的主动投资策略,本着风险收益匹配最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。在个券选择上,本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用等级分析、流动性评估等方法来评估个券的投资价值。
5.权证投资策略
本基金将权证看作是辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。
本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究,同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度等多种因素对权证进行定价,主要运用的投资策略为:杠杆交易策略、对冲保底组合投资策略、保底套利组合投资策略、买入跨式投资策略、Delta对冲策略等。
6.投资决策程序
(1)决策依据
(a)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;
(b)国家宏观经济环境及其对证券市场的影响;
(c)货币政策的变动;
(d)利率走势与通货膨胀预期;
(e)地区及行业发展状况;
(f)上市公司价值发现;
(g)国内及国际著名研究机构的研究报告。
(2)决策程序
本基金的投资决策主要按照以下流程进行运作,在有效控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值:
(a)行业研究员通过自身研究以及借助外部研究机构的研究成果,形成宏观、策略方面的研究报告,为基金资产配置提供决策支持。
(b)投资决策委员会依照基金经理提供的投资组合建议书审定投资原则与目标,明确股票、债券和现金等大类资产之间的配置比例。
(c)金融工程研究员借助公司的《上市公司治理结构综合评估系统》定期或不定期的提交上市公司治理结构综合评估的数量化分析报告,同时借助公司的《股票成长性评估系统》定期提交有关基金资产配置的量化分析报告,作为决策支持。
(d)行业研究员通过了解公司的财务评级、所处行业的定位分析、市场和经济环境分析等途径,对上市公司成长性和盈利性以及投资价值进行各个方面进行综合评价,自下而上地筛选出具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司,并以此作为本基金股票投资的备选股票。
(e)本基金的行业配置以行业景气预测为基础,结合对产业政策、行业相关特征指标和财务指标的分析,对行业进行综合评价,行业研究小组将定期提交行业景气预测报告和行业资产配置建议。
(f)基金经理及助理依据行业研究小组的投资建议报告,再结合自己对市场时机的判断,确定行业配置比例以及个股权重,构建股票投资组合,再通过Barra Aegis风险管理系统的优化分析以及基金经理小组的判断对组合作进一步的调整优化。
(g)固定收益部与基金经理在充分考虑基金投资的安全性和基金资产的高流动性的前提下,构建债券组合。
(h)交易室按有关交易规则执行交易指令,并将有关信息反馈给基金经理。
(1)金融工程研究员负责对基金持仓的品种进行风险监控,风险预警以及业绩评估。
(1)金融工程研究员负责对投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告,基金经理对于投资决策委员会和风险管理人认为具有较大风险的投资品种拟定改进方案,并必须在规定的时间内调整投资组合。
(k)监察稽核部对投资流程的合规合规性进行监控。
九、基金的业绩比较基准
本基金业绩比较基准:
沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%
在合理的市场化利率基准推出等客观情况的影响下,基金管理人可根据投资目标和投资策略,确定变更业绩比较基准,此变更无须召开基金份额持有人大会,但应及时公告。本基金于2008年12月31日公布了《鹏华基金管理有限公司修改旗下部分基金名称中“业绩比较基准”定义的公告》,自2009年1月1日起,将本基金的业绩比较基准修改为上述基准。
沪深300指数是指与上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,是沪深证券市场所应第一次联合发布反映A股市场整体走势的指数。该指数市场代表性强、指数编制方法透明、样本股票调整及时清晰,并可作为今后金融工具创新和发展的重要参照指数,因此本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩比较基准。
中证综合债指数具有以下特征。其一,债券的信用类别覆盖更加全面,该指数的样本券除国债、金融债、企业债以外,还包括央行票据和短期融资券。其二,债券的期限构成更加广泛,该指数的样本券对剩余期限的要求由“1年以上”调整为“1月以上”。该指数的久期全债指数有较大幅度下降,同时样本构成也更匹配投资者的资产结构。因此,中证综合债指数较过去用于做基金债券资产的业绩基准。
如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。
十、基金的风险收益特征
本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中具有较高风险、较高收益的投资品种。
十一、基金的投资组合报告(未经审计)
本基金管理人的董事会及基金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责任。
本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,已于2015年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本报告中所有财务数据截至2015年3月31日(未经审计)。
截至2015年3月31日基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	3,026,369,850.18	87.14
	其中:股票	3,026,369,850.18	87.14
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
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	393,115,98.99	11.32
7	其他资产	53,396,413.40	1.54
8	合计	3,472,881,662.57	100.00

2、截至2015年3月31日按行业分类的股票投资组合			
代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔、渔业	137,250,047.76	4.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,494,647,688.56	46.35
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	35,798,550.10	1.11
F	批发和零售业	59,151,734.56	1.83
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	-	-
J	金融业	352,356,561.68	10.93
K	房地产业	378,495,635.21	11.74
L	租赁和商务服务业	229,016,169.39	7.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	140,514,093.44	4.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	199,139,369.48	6.18
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,026,369,850.18	93.85

3、截至2015年3月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000671	阳光 光	8,835,229	189,869,071.21	5.89
2	000024	招商地产	5,700,000	187,758,000.00	5.82
3	002475	立讯精密	4,774,424	185,725,093.60	5.76
4	300347	泰格医药	3,000,057	163,443,105.36	5.07
5	601318	中国平安	2,000,052	156,484,068.48	4.85
6	600887	伊利股份	5,000,080	154,252,468.00	4.78
7	300003	乐普医疗	4,088,622	147,272,164.44	4.57
8	002672	东江环保	2,795,744	140,514,093.44	4.36
9	601888	中国国航	1,885,543	117,148,786.59	3.63
10	300058	蓝色光标	3,069,064	111,867,382.80	3.47

4、截至2015年3月31日按券种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券投资。
5、截至2015年3月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细
本基金本报告期末未持有债券投资。
6、截至2015年3月31日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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7、截至2015年3月31日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
本基金本报告期末未持有贵金属。
8、截至2015年3月31日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
本基金本报告期末未持有权证投资。
9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
(1)报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金基金合同的股指期货范围尚未包含股指期货投资。
(2)本基金股指期货投资的投资政策
本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。
10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
(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。
(2)报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。
(3)本期国债期货投资的评价
本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。
11、报告期末投资组合报告附注
(1)根据中国证监会[2014]103号文,本基金投资的前十名证券之一的中国平安的发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司(简称“中国平安”)的控股子公司平安证券有限责任公司(简称“平安证券”)于2014年12月08日收到《中国证监会行政处罚决定书》,称平安证券在深圳海联讯科技股份有限公司(简称“海联讯”)首次公开发行股票并在创业板上市项目中作为海联讯的保荐机构并主承销商,因未勤勉尽责,未能发现海联讯在会计期末虚构收回应收账款,同时在相关会计期间虚增营业收入的事实,致使其所出具的保荐书中关于海联讯应收账款项目的财务数据和财务指标的陈述、海联讯最近三年财务会计文件无虚假记载的陈述、海联讯符合发行上市条件的结论意见存在虚假记载,中国证监会决定对平安证券给予警告,没收保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2,867万元,并处1440万元罚款。
对该股票的投资决策程序的说明: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。
(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。
(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	418,118.04
2	应收证券清算款	52,575,650.06
3	应收股利	-
4	应收利息	75,108.14
5	应收申购款	327,517.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,396,413.40

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000671	阳光 光	189,869,071.21	5.89	重大事项
2	002672	东江环保	140,514,093.44	4.36	重大事项
3	601888	中国国航	117,148,786.59	3.63	重大事项

(6)投资组合报告附注的其他文本描述部分
由于四舍五入的原因,投资组合报告中分母之和与合计项之间可能存在尾差。
十二、基金的业绩
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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
如下表所示(本报告中列财务数据未经审计):

	净值增长率1	净值增长率标准差2	业绩比较基准收益率3	业绩比较基准收益率标准差4	1-3	2-4
2007年4月25日(基金合同生效日)至2007年12月31日	44.90%	1.78%	31.54%	1.70%	13.36%	0.08%
2008年1月1日至2008年12月31日	-53.07%	2.25%	-53.40%	2.27%	0.33%	-0.02%
2009年1月1日至2009年12月31日	75.48%	1.66%	67.59%	1.54%	7.89%	0.12%
2010年1月1日至2010年12月31日	-6.57%	1.43%	-8.46%	1.19%	1.89%	0.24%
2011年1月1日至2011年12月31日	-21.70%	1.20%	18.00%	0.98%	-3.70%	0.22%
2012年1月1日至2012年12月31日	4.65%	1.15%	6.95%	0.96%	-2.30%	0.19%
2013年1月1日至2013年12月31日	1.80%	1.29%	-5.48%	1.05%	7.28%	0.24%
2014年1月1日至2014年12月31日	6.97%	1.00%	40.36%	0.91%	33.39%	0.09%
2015年1月1日至2015年3月31日	15.23%	1.30%	11.26%	1.37%	3.97%	-0.07%
自基金合同生效日至2015年3月31日	14.64%	1.51%	21.71%	1.39%	-7.07%	0.12%

2、基金合同生效以来基金资产净值的变化情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较:

注1:业绩比较基准:沪深300指数×75%+中证综合债指数×25%。
注2:本基金合同于2007年4月25日生效,原普华证券投资基金及原普华证券投资基金账务于2007年5月16日与鹏华优质治理股票型证券投资基金集中申购的申购资金合并,原基金普华及原基金普华已将所

现的全部收益在2007年5月14日转换基准日转换成基金份额。
注3:基金业绩截止日为2015年3月31日。
十三、基金的费用与税收
(一)基金费用的种类
1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、基金合同生效后的信息披露费;
4、基金合同生效后的会计师费和律师费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的证券交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。
本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。
(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1、基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:
H=E×1.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。
2、基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的2.5%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=E×2.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。
上述一、基金费用的种类中第3-7项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。
(三)与销售有关的费用
1.集中申购费
投资者在集中申购期内可以多次申购基金份额,但申购资金一旦交付,撤销申请不予接受。本基金份额的发售面值为人民币一元。投资者申购均采用全额缴款的申购方式。
投资者申购需缴纳申购费用。申购费率按申购金额按比例费率,投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。
场外集中申购的适用费率如下:

集中申购金额(M,含申购费)	费率
M<100万	1.2%
100万≤M<500万	1.0%
500万≤M<1000万	0.8%
M≥1000万	1000元/笔

计算公式:
净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
申购费用=申购金额-净申购金额
申购份额=(净申购金额+利息)/基金份额净值
申购资金集中申购期间的利息,在基金集中申购期结束后折成基金份额,归投资者所有,其中利息计算以注册登记人的记录为准。对于办理场外集中申购的投资者,申购份数的计算以四舍五入的方法保留小数点后两位,由此误差产生的损失或收益归入基金资产。
2.日常申购费
本基金申购费用由基金申购人承担,不列入基金财产。本基金申购费用在申购时交纳。
本基金对通过直销柜台申购的养老金客户与除此之外的其他投资者实施差别的申购费率。
养老金客户指基本养老金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金,包括全国社会保障基金,可以投资基金的地方社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老金监管部门认可的新的养老基金类型,基金管理人可在招募说明更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。非养老金