

鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 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：2018 年 03 月 29 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 2018 年 3 月 26 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 2017 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	鹏华高铁分级		
场内简称	高铁分级		
基金主代码	160639		
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 5 月 27 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	365,686,869.67 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2015 年 6 月 5 日		
下属分级基金的基金简称	鹏华高铁分级	鹏华高铁 A	鹏华高铁 B
下属分级基金的场内简称	高铁分级	高铁 A	高铁 B
下属分级基金的交易代码	160639	150277	150278
报告期末下属分级基金的份额总额	108,626,663.67 份	128,530,103.00 份	128,530,103.00 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	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。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。本基金

	力争鹏华高铁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。		
业绩比较基准	中证高铁产业指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）×5%		
	-		
风险收益特征	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。		
下属分级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。	鹏华高铁 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。	鹏华高铁 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。

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	2017 年	2016 年	2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-600,067.31	-89,500,072.45	-1,683,017,369.83
本期利润	-30,898,800.90	-18,793,659.56	-1,753,238,961.20
加权平均基金份额本期利润	-0.0562	-0.0279	-1.5585
本期基金份额净值增长率	-7.56%	-16.47%	-40.01%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-1.4036	-1.4381	-1.2894
期末基金资产净值	267,287,558.17	571,727,463.55	477,955,846.94
期末基金份额净值	0.731	0.814	1.013

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 5 月 27 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。

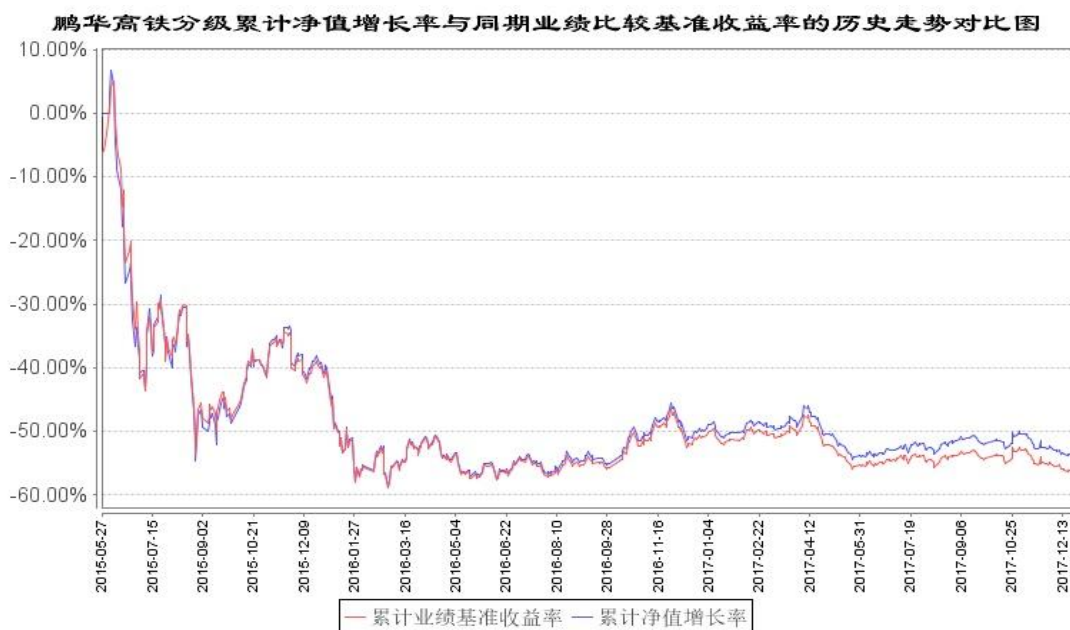
3.2 基金净值表现

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	净值增长率① (%)	净值增长率标准差② (%)	业绩比较基准收益率③ (%)	业绩比较基准收益率标准差④ (%)	①—③ (%)	②—④ (%)
过去三个月	-3.82	0.88	-4.43	0.89	0.61	-0.01
过去六个月	-1.51	0.80	-3.42	0.80	1.91	0.00
过去一年	-7.56	0.84	-10.68	0.84	3.12	0.00
自基金成立起至今	-53.68	2.20	-56.17	2.12	2.49	0.08

业绩比较基准=中证高铁产业指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%

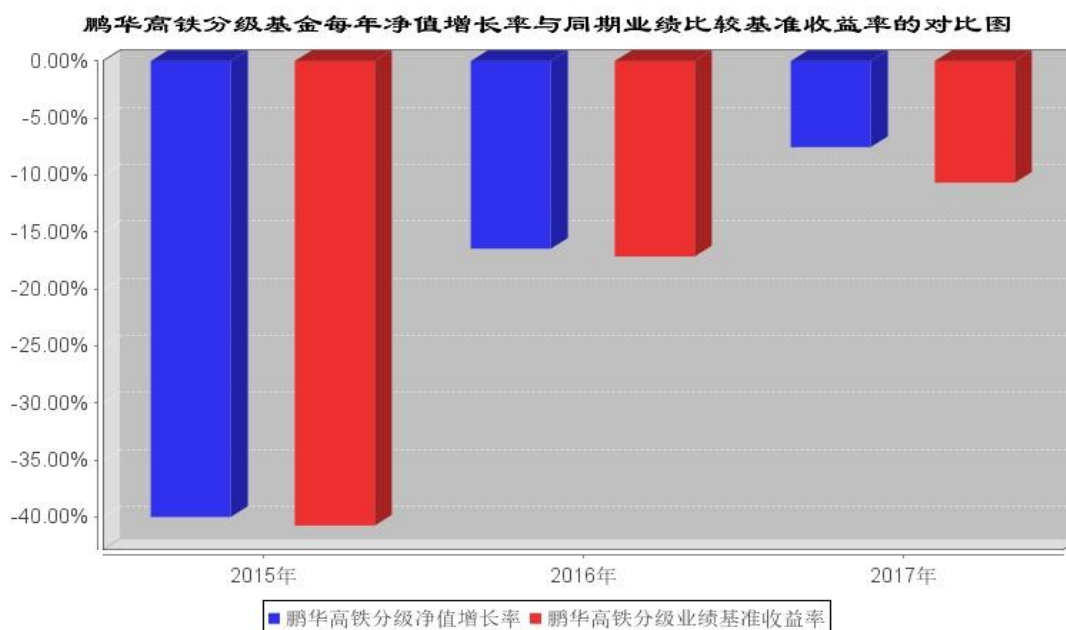
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金基金合同于 2015 年 5 月 27 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



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 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（包括鹏华高铁份额、鹏华高铁 A 份额、鹏华高铁 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 2017 年 12 月，公司管理资产总规模达到 4,685.45 亿元，管理 151 只公募基金、10 只全国社保投资组合、3 只基本养老保险投资组合。经过近 20 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		
张羽翔	本基金基金经理	2016年7月15日	-	10	张羽翔先生，国籍中国，工学硕士，10 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合规守信情况的说明

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

4.3 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

本基金秉承指数基金的投资策略，在应对基金申购赎回的基础上，力争跟踪指数的收益，并

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

截至本报告期末本基金份额净值为 0.731 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年 A 股市场分化严重，表现为主板、上证 50 上涨、创业板、中小板下跌，各板块、行业内部分化，大市值、低估值公司上涨、小市值、高估值下跌。分化的背后是股市市场风格的转变，市场转向价值。

2018 年展望，指数难有大幅度的趋势性行情，以震荡为主。整体市场去杠杆政策趋严，货币政策大概率保持稳定，流动性不会有明显的宽松。A 股市场上，那些长期向上、价格低于内在价值的好公司，和代表新经济、新技术的真成长公司必然表现优异。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人继续完善内部控制、提升风险管理水平，着重开展了以下各项工作：

1、继续完善内部控制体系

公司不断更新完善业务流程和运营风险数据库，通过标准化业务流程将业务操作落实到岗，明确业务流程与控制活动的关联关系，确定关键控制活动，以及各个业务操作所使用的相关文档或表单，并将业务操作与法律法规的相关法条建立关联，将控制活动与风险建立关联，将法律法规要求与信息披露报备规则建立关联。

2、继续优化内部控制措施

报告期内，公司继续完善内部控制措施，制定、颁布和更新了一系列公司制度流程，通过信息技术手段陆续实现了部分标准化操作流程手册的系统化，并不断优化。

3、持续改进投资监控的方法与手段，保证基金投资业务的合法合规性

报告期内，在投资日常合规监控工作方面，公司根据法律法规和产品特点进一步完善了投资监控系统以提升投资监控效率；在实现交易价差分析、银行间交易分析、研究报告检查等专项检查工作定期化、日常化的基础上，公司加强了内幕交易风险的检查和防范，多次开展有关内幕交易的合规培训，进一步强化全体投研人员对内幕交易行为和结果的认识。

4、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性

报告期内，在基金募集和持续营销活动中，公司严格规范基金销售业务，按照《证券投资基

金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作，本报告期内没有出现主动违规行为。

5、开展以风险为导向的内部稽核

报告期内，监察稽核部开展了对市场营销管理、财务费用管理、投资人员管理、反洗钱业务、子公司管理和公司日常运作的定期监察稽核与专项监察稽核。监察稽核人员开展了以风险为导向的内部稽核，通过稽核发现，提高了公司标准化操作流程手册的执行效力，优化了标准化操作流程手册。报告期内，公司未发生重大风险事件。

4.7 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[2017]13号《中国证监会关于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. 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.8 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（包括高铁分级份额、高铁 A 份额、高铁 B 份额）不进行收益分配。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 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

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：鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产		本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		15,583,352.28	30,204,653.23
结算备付金		129,328.44	229,790.46
存出保证金		56,980.60	346,579.36
交易性金融资产		253,404,609.18	542,534,402.54
其中：股票投资		253,404,609.18	542,534,402.54
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		-	1,010,932.90
应收利息		3,446.21	7,694.69
应收股利		-	-
应收申购款		109,561.06	762,060.07
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		269,287,277.77	575,096,113.25
负债和所有者权益		本期末	上年度末
		2017 年 12 月 31 日	2016 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		15.75	-
应付赎回款		1,023,118.78	1,835,275.94
应付管理人报酬		233,922.62	507,281.17
应付托管费		51,462.99	111,601.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		77,649.86	392,653.37
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		613,549.60	521,837.36
负债合计		1,999,719.60	3,368,649.70
所有者权益：			

实收基金		576,860,206.25	1,140,424,366.37
未分配利润		-309,572,648.08	-568,696,902.82
所有者权益合计		267,287,558.17	571,727,463.55
负债和所有者权益总计		269,287,277.77	575,096,113.25

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额总额 365,686,869.67 份，其中鹏华高铁 A 基金份额的份额总额为 128,530,103.00 份，份额净值 1.015 元，鹏华高铁 B 基金份额的份额总额为 128,530,103.00 份，份额净值 0.447 元，鹏华高铁分级基金份额的份额总额为 108,626,663.67 份，份额净值 0.731 元

7.2 利润表

会计主体：鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		-24,011,814.79	-9,488,157.23
1. 利息收入		186,352.82	249,316.69
其中：存款利息收入		186,352.82	249,263.91
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		-	52.78
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		5,465,747.41	-81,485,230.20
其中：股票投资收益		2,081,771.43	-86,244,409.89
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		3,383,975.98	4,759,179.69
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-30,298,733.59	70,706,412.89
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5. 其他收入(损失以“-”号填列)		634,818.57	1,041,343.39
减：二、费用		6,886,986.11	9,305,502.33
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	4,363,562.92	5,231,368.37
2. 托管费	7.4.8.2.2	959,983.81	1,150,901.09
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		947,573.74	2,304,201.98
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		615,865.64	619,030.89
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-30,898,800.90	-18,793,659.56
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-30,898,800.90	-18,793,659.56

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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)	1,140,424,366.37	-568,696,902.82	571,727,463.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-30,898,800.90	-30,898,800.90
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)	-563,564,160.12	290,023,055.64	-273,541,104.48
其中：1. 基金申购款	488,883,650.76	-245,031,832.89	243,851,817.87
2. 基金赎回款	-1,052,447,810.88	535,054,888.53	-517,392,922.35
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）	576,860,206.25	-309,572,648.08	267,287,558.17
项目	上年度可比期间 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）	796,729,534.56	-318,773,687.62	477,955,846.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-18,793,659.56	-18,793,659.56
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）	343,694,831.81	-231,129,555.64	112,565,276.17
其中：1. 基金申购款	2,061,893,148.48	-1,112,735,292.33	949,157,856.15
2. 基金赎回款	-1,718,198,316.67	881,605,736.69	-836,592,579.98
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）	1,140,424,366.37	-568,696,902.82	571,727,463.55

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

鹏华中证高铁产业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]第 767 号《关于准予鹏华中证高铁产业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《鹏华中证高铁产业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 245,659,659.97 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 568 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金基金合同》于 2015 年 5 月 27 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 245,675,708.96 份基金份额,其中认购资金利息折合 16,048.99 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《鹏华中证高铁产业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中证高铁产业指数分级证券投资基金之基础份额(以下简称“鹏华高铁份额”)、鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金之 A 份额(以下简称“鹏华高铁 A 份额”)、鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金之 B 份额(以下简称“鹏华高铁 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。鹏华高铁份额为可以申购、赎回但不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。鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额为可以上市交易但不能申购、赎回的基金份额,其中鹏华高铁 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,鹏华高铁 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。鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 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高铁份额;场内认购的份额将按照 1:1 的比例确认为鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额。本基金基金合同生效后,鹏华高铁份额与鹏华高铁 A 份额、鹏华高铁 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鹏华高铁份额按照 2 份场内鹏华高铁份额对应 1 份鹏华高铁 A 份额与 1 份鹏华高铁 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高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额按照 1 份鹏华高铁 A 份额与 1 份鹏华高铁 B 份额对应 2 份场内鹏华高铁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:鹏华高铁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高铁份额、鹏华高铁 A 份额、鹏

华高铁 B 份额的份额数之和。鹏华高铁 A 份额的基金份额净值为鹏华高铁 A 份额的本金及约定应得收益之和。每 2 份鹏华高铁份额所对应的基金资产净值等于 1 份鹏华高铁 A 份额与 1 份鹏华高铁 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。在鹏华高铁 A 份额、鹏华高铁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，鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额的份额配比保持 1: 1 的比例。对于鹏华高铁 A 份额的约定应得收益，即鹏华高铁 A 份额每个会计年度 8 月 31 日基金份额参考净值超出 1.000 元部分，将折算为场内鹏华高铁份额分配给鹏华高铁 A 份额持有人。鹏华高铁份额持有人持有的每 2 份鹏华高铁份额将按 1 份鹏华高铁 A 份额获得新增鹏华高铁份额的分配。持有场外鹏华高铁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高铁份额的分配；持有场内鹏华高铁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高铁份额的分配。经过上述份额折算，鹏华高铁 A 份额的基金份额参考净值调整为 1.000 元，鹏华高铁份额的基金份额净值将相应调整。除定期份额折算外，本基金还将在鹏华高铁份额的基金份额净值达到 1.500 元时或鹏华高铁 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高铁份额、鹏华高铁 A 份额、鹏华高铁 B 份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额的比例为 1: 1，份额折算后鹏华高铁份额的基金份额净值、鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2015]第 243 号文审核同意，本基金鹏华高铁 A 份额 77,646,862.00 份基金份额和鹏华高铁 B 份额 77,646,863.00 份基金份额于 2015 年 6 月 5 日在深交所挂牌交易。对于托管在场内的鹏华高铁份额，基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下，将其分拆为鹏华高铁 A 份额和鹏华高铁 B 份额即可上市流通；对于托管在场外的鹏华高铁份额，基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下，将其跨系统转托管至深交所场内后分拆为鹏华高铁 A 份额和鹏华高铁 B 份额即可上市流通。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华中证高铁产业指数分级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：中证高铁产业指数收益

率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司于本基金的审计报告日批准报出。

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》、《鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 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

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,本基金自 2017 年 12 月 25 日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更对本基金无影响。

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》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。

(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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	15,583,352.28	30,204,653.23
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 1 个月以内	-	-

存款期限 3 个月及以上	-	-
其他存款	-	-
合计	15,583,352.28	30,204,653.23

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	283,218,521.25	253,404,609.18	-29,813,912.07
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	283,218,521.25	253,404,609.18	-29,813,912.07
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	542,049,581.02	542,534,402.54	484,821.52
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	542,049,581.02	542,534,402.54	484,821.52

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注:无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注:无。

7.4.7.5 应收利息

单位:人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应收活期存款利息	3,353.92	7,409.35
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	64.02	113.74
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	28.27	171.60
合计	3,446.21	7,694.69

注:其他为应收结算保证金利息。

7.4.7.6 其他资产

注:无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位:人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
交易所市场应付交易费用	77,649.86	392,653.37
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	77,649.86	392,653.37

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	3,549.60	6,837.36
应付指数使用费	50,000.00	50,000.00
预提费用	560,000.00	465,000.00
合计	613,549.60	521,837.36

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	702,255,322.70	1,140,424,366.37
本期申购	220,686,492.45	358,396,613.18
本期赎回（以“-”号填列）	-424,772,112.38	-689,810,991.12
2017-09-01 基金拆分/份额折算前	498,169,702.77	809,009,988.43
基金拆分/份额折算变动份额	14,636,600.35	-
本期申购	82,714,594.47	130,487,037.58
本期赎回（以“-”号填列）	-229,834,027.92	-362,636,819.76
本期末	365,686,869.67	576,860,206.25

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2、根据本基金基金合同以及深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定，本基金以 2017 年 9 月 1 日为基准日办理定期份额折算业务。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,009,931,893.58	441,234,990.76	-568,696,902.82
本期利润	-600,067.31	-30,298,733.59	-30,898,800.90
本期基金份额交易产生的变动数	497,252,934.18	-207,229,878.54	290,023,055.64
其中：基金申购款	-431,979,764.86	186,947,931.97	-245,031,832.89
基金赎回款	929,232,699.04	-394,177,810.51	535,054,888.53

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-513,279,026.71	203,706,378.63	-309,572,648.08

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
活期存款利息收入	178,191.54	231,022.10
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	2,276.20	11,491.95
其他	5,885.08	6,749.86
合计	186,352.82	249,263.91

注：其他为结算保证金利息收入和申购款利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
卖出股票成交总额	407,564,859.27	734,758,366.55
减：卖出股票成本总额	405,483,087.84	821,002,776.44
买卖股票差价收入	2,081,771.43	-86,244,409.89

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注:无。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注:无。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注:无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注:无。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注:无。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注:无。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注:无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注:无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注:无。

7.4.7.16 股利收益

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,383,975.98	4,759,179.69
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	3,383,975.98	4,759,179.69

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
1. 交易性金融资产	-30,298,733.59	70,706,412.89
股票投资	-30,298,733.59	70,706,412.89
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
其他	-	-
合计	-30,298,733.59	70,706,412.89

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
基金赎回费收入	536,586.69	1,006,203.51
转换费收入	98,231.88	35,139.88
合计	634,818.57	1,041,343.39

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
交易所市场交易费用	947,573.74	2,304,201.98
银行间市场交易费用	-	-
合计	947,573.74	2,304,201.98

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
审计费用	45,000.00	50,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费用	10,865.64	9,030.89
指数使用费	200,000.00	200,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
合计	615,865.64	619,030.89

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据基金合同的规定，本基金对截至 2018 年 2 月 12 日止登记在册的鹏华高铁份额、鹏华高铁 A 份额、鹏华高铁 B 份额进行不定期份额折算。份额折算后鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额的比例为 1: 1，份额折算后鹏华高铁份额的基金份额净值、鹏华高铁 A 份额与鹏华高铁 B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。

7.4.9 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（“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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注:无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注:无。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,363,562.92	5,231,368.37
其中:支付销售机构的客户维护费	352,091.03	279,968.32

注:1. 支付基金管理人鹏华基金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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	959,983.81	1,150,901.09

注:支付基金托管人招商银行的托管费年费率为 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。

7.4.10.2.3 销售服务费

注:无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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:无。

7.4.10.5 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 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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
招商银行股份有限公司	15,583,352.28	178,191.54	30,204,653.23	231,022.10

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2017年1月1日至2017年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:张)	总金额

国信证券	002839	张家港行	网下申购	14,352	62,718.24
国信证券	002882	金龙羽	网下申购	2,966	18,389.20
上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 张）	总金额
国信证券	-	-	-	-	-

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002923	润都股份	2017年12月28日	2018-01-05	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018-01-05	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603080	新疆火炬	2017年12月25日	2018-01-03	新股流通受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
603161	科华控股	2017年12月28日	2018-01-05	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-

7.4.12.2 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
002122	天马股份	2017-12-19	重大事项	8.49	-	-	765,016	6,251,750.97	6,494,985.84	-
300730	科创信息	2017-12-25	重大事项	41.55	2018-01-02	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017-12-28	重大事项	35.26	2018-01-02	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为被动式指数基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金主要投资于标的指数成份股和备选成份股。

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争实现基金净值增长率与标的指数增长率间的高度正相关，并保持跟踪误差在合同约定的范围内。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制

定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券（2016 年 12 月 31 日：未持有）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流

动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额均为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注:无。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：

根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金及部分应收申购款，其余金融资产和金融负债均不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,583,352.28	-	-	-	15,583,352.28
结算备付金	129,328.44	-	-	-	129,328.44
存出保证金	56,980.60	-	-	-	56,980.60
交易性金融资产	-	-	-	253,404,609.18	253,404,609.18
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	3,446.21	3,446.21
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	109,561.06	109,561.06
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	15,769,661.32	-	-	253,517,616.45	269,287,277.77
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,023,118.78	1,023,118.78
应付管理人报酬	-	-	-	233,922.62	233,922.62
应付托管费	-	-	-	51,462.99	51,462.99

应付证券清算款	-	-	-	15.75	15.75
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	77,649.86	77,649.86
应付利息	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	613,549.60	613,549.60
负债总计	-	-	-	1,999,719.60	1,999,719.60
利率敏感度缺口	15,769,661.32	-	-	-251,517,896.85	267,287,558.17
上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	30,204,653.23	-	-	-	30,204,653.23
结算备付金	229,790.46	-	-	-	229,790.46
存出保证金	346,579.36	-	-	-	346,579.36
交易性金融资产	-	-	-	-542,534,402.54	542,534,402.54
应收证券清算款	-	-	-	1,010,932.90	1,010,932.90
应收利息	-	-	-	7,694.69	7,694.69
应收申购款	-	-	-	762,060.07	762,060.07
资产总计	30,781,023.05	-	-	-544,315,090.20	575,096,113.25
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,835,275.94	1,835,275.94
应付管理人报酬	-	-	-	507,281.17	507,281.17
应付托管费	-	-	-	111,601.86	111,601.86
应付交易费用	-	-	-	392,653.37	392,653.37
其他负债	-	-	-	521,837.36	521,837.36
负债总计	-	-	-	3,368,649.70	3,368,649.70
利率敏感度缺口	30,781,023.05	-	-	-540,946,440.50	571,727,463.55

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%。（2016 年 12 月 31 日：未持有），因此当利率发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响（2016 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于标的指数成份股和备选成份股，所面临的其他价格风险来源于标的指数成份股和备选成份股证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金为被动式指数基金，原则上采用完全复制的方法，按照个股在标的指数中的基准权重构建投资组合。基金所构建的指数化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。同时，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、新股增发等变化，对基金投资组合进行相应调整，以保证基金份额净值增长率与标的指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

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%。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	253,404,609.18	94.81	542,534,402.54	94.89
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—

衍生金融资产 —权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	253,404,609.18	94.81	542,534,402.54	94.89

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年12月31日）	上年度末（2016年12月31日）
分析	业绩比较基准上升 5%	13,315,345.92	29,084,528.20
	业绩比较基准下降 5%	-13,315,345.92	-29,084,528.20

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 246,761,115.14 元, 属于第二层次的余额为 6,643,494.04 元, 无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日: 第一层次 505,317,470.94 元, 第二层次 37,216,931.60 元, 无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次; 并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度, 确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日, 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日: 同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债, 其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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》的规定, 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。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况和 2017 年会计期间的经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	253,404,609.18	94.10
	其中：股票	253,404,609.18	94.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	15,712,680.72	5.83
8	其他各项资产	169,987.87	0.06
9	合计	269,287,277.77	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	159,618,948.90	59.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	90,764,830.58	33.96
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	2,395,800.00	0.90
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	252,779,579.48	94.57

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	524,507.99	0.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.01
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	32,323.20	0.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	625,029.70	0.23

8.2.3 报告期末按行业分类的港股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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601766	中国中车	3,350,666	40,576,565.26	15.18
2	601390	中国中铁	4,464,882	37,460,359.98	14.02
3	601186	中国铁建	3,282,328	36,565,133.92	13.68
4	600820	隧道股份	2,002,313	16,739,336.68	6.26
5	000008	神州高铁	1,794,922	15,705,567.50	5.88
6	600967	内蒙一机	717,434	8,645,079.70	3.23
7	002501	利源精制	773,700	8,023,269.00	3.00
8	603111	康尼机电	570,500	7,701,750.00	2.88
9	300001	特锐德	529,438	7,248,006.22	2.71

10	600169	太原重工	1,904,980	6,591,230.80	2.47
----	--------	------	-----------	--------------	------

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

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.10
2	300735	光弘科技	3,764	54,163.96	0.02
3	002915	中欣氟材	1,085	38,181.15	0.01
4	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.01
5	300730	科创信息	821	34,112.55	0.01

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	601766	中国中车	19,599,393.89	3.43
2	601186	中国铁建	16,904,182.79	2.96
3	601390	中国中铁	16,160,033.00	2.83
4	000008	神州高铁	12,817,831.70	2.24
5	600562	国睿科技	10,438,334.78	1.83
6	000976	华铁股份	9,196,855.14	1.61
7	600820	隧道股份	7,949,368.80	1.39
8	300001	特锐德	4,584,006.27	0.80
9	603111	康尼机电	4,311,300.38	0.75
10	600967	内蒙一机	3,815,612.76	0.67
11	002501	利源精制	3,357,879.42	0.59
12	600458	时代新材	3,144,611.00	0.55
13	600169	太原重工	2,842,197.00	0.50
14	600495	晋西车轴	2,580,559.60	0.45
15	300011	鼎汉技术	2,496,264.78	0.44
16	002122	天马股份	2,422,532.02	0.42
17	000925	众合科技	2,272,750.84	0.40
18	600580	卧龙电气	2,090,608.32	0.37
19	002161	远望谷	2,026,460.50	0.35

20	300351	永贵电器	1,957,963.00	0.34
----	--------	------	--------------	------

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	601766	中国中车	64,970,113.98	11.36
2	601390	中国中铁	57,156,156.65	10.00
3	601186	中国铁建	57,092,018.35	9.99
4	600820	隧道股份	27,524,347.53	4.81
5	000008	神州高铁	13,824,924.91	2.42
6	600967	内蒙一机	12,753,801.97	2.23
7	002501	利源精制	12,553,252.09	2.20
8	002282	博深工具	10,240,666.80	1.79
9	600169	太原重工	10,224,352.28	1.79
10	300001	特锐德	9,583,119.08	1.68
11	603111	康尼机电	9,118,996.50	1.59
12	600495	晋西车轴	8,956,315.68	1.57
13	300150	世纪瑞尔	7,702,089.64	1.35
14	002122	天马股份	7,569,445.10	1.32
15	002161	远望谷	7,502,152.82	1.31
16	300011	鼎汉技术	7,378,665.06	1.29
17	600580	卧龙电气	7,322,289.96	1.28
18	600458	时代新材	7,194,658.47	1.26
19	601002	晋亿实业	6,466,146.00	1.13
20	002480	新筑股份	5,642,228.02	0.99

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	146,652,028.07
卖出股票收入(成交)总额	407,564,859.27

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:本基金本报告期内未发生股指期货投资。

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。

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

8.12.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

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	56,980.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,446.21
5	应收申购款	109,561.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	169,987.87

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**

注:无。

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	公司名称	流通受限部分的公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300730	科创信息	34,112.55	0.01	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

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(%)
鹏华高铁分级	11,619	9,349.05	4,746,980.45	4.37	103,879,683.22	95.63
鹏华高铁A	582	220,842.10	90,615,148.00	70.50	37,914,955.00	29.50
鹏华高铁B	9,586	13,408.11	4,218,497.00	3.28	124,311,606.00	96.72
合计	21,787	16,784.64	99,580,625.45	27.23	266,106,244.22	72.77

9.2 期末上市基金前十名持有人

鹏华高铁分级

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	1,213,102.00	14.46
2	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	799,894.00	9.54
3	丁碧霞	616,053.00	7.35
4	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品—013C-CT001 深	533,323.00	6.36
5	工银瑞信基金—农业银行—中油财务有限责任公司	396,114.00	4.72
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	299,010.00	3.57
7	中国太保集团股份有限公司—本级—集团自有资金—012G-ZY001 深	267,696.00	3.19
8	秦雯	249,616.00	2.98
9	李怡名	215,216.00	2.57
10	陈云英	202,171.00	2.41

鹏华高铁 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	中国银河证券股份有限公司	19,183,383.00	14.93
2	丁碧霞	10,482,284.00	8.16
3	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品—013C-CT001 深	9,076,069.00	7.06
4	工银瑞信基金—农业银行—中油财务有限责任公司	6,741,038.00	5.24
5	太平洋资管—建设银行—太平洋第三极稳定增值混合型产品	6,369,300.00	4.96
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—	6,360,300.00	4.95

	个人分红		
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	5,691,900.00	4.43
8	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	5,537,284.00	4.31
9	姜宁	4,613,500.00	3.59
10	李怡名	3,661,250.00	2.85

鹏华高铁 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	宋伟铭	3,010,004.00	2.34
2	刘新新	2,119,961.00	1.65
3	陈颖	1,859,065.00	1.45
4	张美芳	1,853,126.00	1.44
5	国泰君安证券股份有限公司	1,661,015.00	1.29
6	汪明清	1,367,506.00	1.06
7	郭冬娜	1,292,923.00	1.01
8	赫正传	1,191,900.00	0.93
9	张玉郑	1,164,339.00	0.91
10	雷阳华	1,140,183.00	0.89

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

项目	份额级别	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	鹏华高铁分级	9,537.49	0.0088
	鹏华高铁 A	-	-
	鹏华高铁 B	-	-
	合计	9,537.49	0.0026

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。

9.4 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：无。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华高铁分级	鹏华高铁 A	鹏华高铁 B
基金合同生效日（2015 年 5 月 27 日）基金份额总额	90,381,983.96	77,646,862.00	77,646,863.00
本报告期期初基金份额总额	144,596,462.70	278,829,430.00	278,829,430.00
本报告期基金总申购份额	303,401,086.92	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	654,606,140.30	-	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	315,235,254.35	-150,299,327.00	-150,299,327.00
本报告期期末基金份额总额	108,626,663.67	128,530,103.00	128,530,103.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期和定期折算变动的份额。

§ 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

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，公司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 45,000.00 元。该审计机构为本基金提供审计服务的期间为 3 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	
招商证券	1	150,564,184.98	27.53%	137,207.56	27.92%	-
天风证券	1	81,054,670.77	14.82%	73,864.95	15.03%	报告期 新增
东方财富证券	1	68,166,658.05	12.47%	55,307.50	11.25%	报告期 新增
安信证券	2	67,563,359.20	12.36%	61,568.64	12.53%	-
国金证券	1	44,648,129.62	8.17%	40,687.60	8.28%	-
中泰证券	2	32,703,207.82	5.98%	29,802.84	6.06%	报告期 新增
浙商证券	1	32,434,057.48	5.93%	29,557.39	6.01%	报告期 新增
川财证券	1	24,010,363.90	4.39%	21,880.15	4.45%	-
方正证券	1	18,773,942.48	3.43%	17,108.69	3.48%	-
平安证券	1	12,834,767.34	2.35%	11,696.29	2.38%	报告期 新增

西南证券	2	10,012,504.22	1.83%	9,124.40	1.86%	-
东北证券	1	4,045,272.24	0.74%	3,686.46	0.75%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	报告期 新增

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

注：无。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注:无。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

鹏华基金管理有限公司

2018 年 03 月 29 日