鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金更新招募说明书（摘要）

基金管理人：鹏华基金管理有限公司
基金托管人：工商银行股份有限公司

二零一一年三月

重要提示

本基金经2010年6月1日中国证券监督管理委员会下发的《关于核准鹏华上证民营企业50交易型开放式指数基金联接基金募集的批复》（证监许可［2010］747号文）核准，进行募集。并经中国证监会基金部2010年8月5日基金部函［2010］号文件《关于上证民营企业50交易型开放式指数基金联接基金备案确认的函》确认合法备案。根据相关法律法规，本基金基金合同已于2010年8月5日正式生效，基金管理人于该日起正式开始对基金财产进行运作管理。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本招募说明书根据本基金的基金合同编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括但不限于：市场风险、管理风险、技术风险、流动性风险、信用风险、本基金特有风险及其他风险，等等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金表现的保证。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉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。基金管理人提醒投资者基金投资的"买者自负"原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金表现的保证。投资有风险，投资者在投资本基金前应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本招募说明书与基金托管人相关信息更新部分已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2011年2月4日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日（未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：鹏华基金管理有限公司
2、住所：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层
3、设立日期：1998年12月22日
4、法定代表人：何如
5、办公地址：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层
6、电话：（0755）82021102　传真：（0755）82021155
7、联系人：罗娜
8、注册资本：人民币1.5亿元
9、股权结构：

出资人名称	出资额(万元)	出资比例
国信证券股份有限公司	7,500	50%
意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)	7,350	49%
深圳市北融信投资发展有限公司	150	1%
总　计	15,000	100%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

何如先生，董事长，硕士，高级会计师，国籍：中国。历任中国电子器件公司深圳公司副总会计师兼财务处处长、总会计师、常务副总经理、总经理、党委书记，深圳发展银行行长助理、副行长、党委委员、副董事长、行长、党委副书记，现任国信证券股份有限公司董事长、党委书记，鹏华基金管理有限公司董事长。

胡继之先生，董事，金融学博士，高级经济师，国籍：中国。历任中国人民银行武汉市分行办公室科长、金融研究所副所长、所长，中国人民银行深圳分行办公室负责人，深圳证券交易所总经理助理兼办公室主任、理事会秘书长、策划总监、纪委书记、党委委员、副总经理，现任国信证券股份有限公司总裁、党委副书记。

孙煜扬先生，董事，经济学博士，国籍：中国。历任贵州省政府经济体制改革委员会主任科员、中共深圳市委政策研究室副处长、深圳证券结算公司常务副总经理、深圳证券交易所首任行政总监、香港深业（集团）有限公司助理总经理、香港深业控股有限公司副总经理、中国高新技术产业投资管理有限公司董事长兼行政总裁、鹏华基金管理有限公司董事总裁，现任国信证券股份有限公司副总裁。

Massimo Mazzini先生，董事，经济和商学学士。国籍：意大利。曾在安达信（Arthur Andersen MBA）从事风险管理和资产管理工作，历任CA AIPG SGR投资总监、CAAM AI SGR及CA AIPG SGR首席执行官和投资总监、东方汇理资产管理股份有限公司（CAAM SGR）投资副总监、农业信贷另类投资集团（Credit Agricole Alternative Investments Group）国际执行委员会委员、欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）投资方案部投资总监、Epsilon资产管理股份公司（Epsilon SGR）首席执行官，现任欧利盛资本股份公司（Eurizon Capital S.A.）（卢森堡）首席执行官和总经理，同时兼任欧利盛AI资产管理股份公司（Eurizon AI SGR）首席执行官。

Alessandro Varaldo先生，董事，经济学和商业管理博士，国籍：意大利。曾任米兰德意志银行集团Finanza e Futuro Fondi Sprind股份公司投资管理部债券基金和现金头寸管理高级经理，IMI Fideuram资产管理股份公司投资管理部固定收益组合和现金管理业务负责人，圣保罗银行投资公司（Banca Sanpaolo Invest S.p.A.）财务及营销策划部负责人，Capitalia股份公司（Capitalia S.p.A.）产品和销售部负责人，Capitalia投资管理股份公司（Capitalia Investment Management S.A.）董事总经理，Unicredit Holding财务风险管理部意大利企业法人风险管理业务负责人，现任欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A）首席市场官、欧利盛资本股份公司（Eurizon Capital S.A.）（卢森堡）董事。

史际春先生，独立董事，法学博士，国籍：中国。历任安徽大学讲师、中国人民大学副教授，现任中国人民大学法学院教授、博士生导师，国务院特殊津贴专家，兼任中国法学会经济法学研究会副会长、北京市人大常委会和法制委员会委员、北京市人民政府顾问。

李相启先生，独立董事，高级经济师、研究员，国籍：中国。历任陕西省委办公厅秘书、省委政策研究室财贸处处长、副主任，陕西省经济体制改革委员会副书记、副主任、党组书记、主任，陕西省证券监督管理委员会主席，中国证监会济南证管办党委书记、主任，济南稽查局局长，山东证监局局长，上海证券交易所理事会理事、产品委员会主任。

宋泓先生，独立董事，经济学博士，国籍：中国。曾在美国哥伦比亚大学作访问学者，并在陕西省社科院工作，现任中国社会科学院世界经济与政治研究所国际贸易研究室主任、研究员、教授、博士生导师。

张新民先生，独立董事，管理学博士，会计学教授，博士生导师，国籍：中国。现任对外经济贸易大学副校长兼国际商学院院长，国务院特殊津贴专家，全国MBA教育指导委员会委员，英国特许公认会计师（FCCA），澳洲注册会计师（FCPA）。

2、基金管理人监事会成员

孙枫先生，监事会主席，国际金融专业硕士，高级会计师，中国注册会计师，国籍：中国。历任武汉市经济研究所副所长，武汉市轻工业局副局长，武汉友谊复印机制造公司副经理，深圳市财政局企财处处长、办公室主任、副局长，深圳市商业银行董事长、党委书记，深圳发展银行董事长、党委书记，鹏华基金管理有限公司董事长、党总支书记，现任鹏华基金管理有限公司监事会主席。

Andrea Vismara先生，监事，法学学士，律师，国籍：意大利。曾在意大利多家律师事务所担任律师，先后在法国农业信贷集团（Credit Agricole Group）东方汇理资产管理股份有限公司（CAAM SGR）法务部、产品开发部工作，现在欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）治理与股权部工作。

黄俞先生，监事，研究生学历，国籍：中国。曾在中农信公司、正大财务公司工作，曾任鹏华基金管理有限公司董事，现任深圳市北融信投资发展有限公司董事长。

高鹏先生，职工监事，经济学硕士，国籍：中国。曾任博时基金管理有限公司监察法律部监察稽核经理，现任鹏华基金管理有限公司监察稽核部总经理。

刘慧红女士，职工监事，本科学历，国籍：中国。曾在中国工商银行深圳分行、平安证券公司工作，1998年12月加盟鹏华基金管理有限公司，现任鹏华基金管理有限公司登记结算部副总经理。

3、高级管理人员情况

何如先生，同上。

邓召明先生，总裁，经济学博士，讲师，国籍：中国。历任北京理工大学管理与经济学院讲师、中国兵器工业总公司主任科员、中国证监会处长、南方基金管理有限公司副总经理，现任鹏华基金管理有限公司总裁、党总支书记。

高阳先生，副总裁，经济学硕士，十年证券从业经验，CFA，国籍：中国。历任中国国际金融有限公司债券投资经理，博时基金管理有限公司博时价值增长基金基金经理、固定收益部总经理、基金裕泽基金经理、基金裕隆基金经理、股票投资部总经理，现任鹏华基金管理有限公司副总裁。

曹毅先生，副总裁，经济学博士，国籍：中国。历任中国人民银行广州分行科员，中国人民银行深圳中心支行副主任科员，南方基金管理有限公司市场拓展部副总监、渠道部总监，现任鹏华基金管理有限公司副总裁。

吴伟先生，督察长，法学博士，国籍：中国。曾任中国建设银行深圳市分行法律部副科长。2001年3月加盟鹏华基金管理有限公司，历任公司法律顾问、社保基金独立稽察员、监察稽核部总监，现任公司督察长。

4、本基金基金经理

方南先生，MBA，8年证券从业经验。曾任职于杭州恒生电子股份有限公司，上海新利多数字技术有限公司。2001年11月加盟鹏华基金管理有限公司，历任金融工程部研究员、金融工程部总经理助理、鹏华沪深300指数基金基金经理助理，现任鹏华中证500指数基金基金经理　。

本基金历任的基金经理：

2010年8月基金合同生效至今由方南先生担任本基金基金经理。

本基金基金经理管理其它基金情况：

2010年2月至今由方南先生担任鹏华中证500指数基金基金经理。

2010年8月至今由方南先生担任鹏华上证民营企业50ETF基金基金经理。

本报告期内本基金基金经理未发生变更。

5、投资决策委员会成员情况

投资决策委员会成员组成：公司总裁邓召明先生、副总裁高阳先生、机构投资部总经理杨俊先生、研究部总经理冀洪涛先生、基金管理部总经理程世杰先生、固定收益部总经理初冬女士、鹏华动力基金经理黄鑫先生。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

7、上述为本更新招募说明书所载内容截止日（2011年2月4日）前基金管理人主要人员情况。今后若发生变更，本基金管理人将按照法律法规规定及时公告。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币334,018,850,026元
联系电话：010-66105799
联系人：蒋松云

（二）主要人员情况

截至2010年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工133人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承"诚实信用、勤勉尽责"的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2010年12月，中国工商银行共托管证券投资基金198只，其中封闭式8只，开放式190只。自2003年以来，本行连续七年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的23项最佳托管银行大奖；2010年，本行资产托管部总经理获得《财资》设立的年度中国最佳托管银行家个人大奖。本行是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：

1）鹏华基金管理有限公司直销中心
办公地址：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层
电话：（0755）82021102
传真：（0755）82021155
联系人：罗娜

2）鹏华基金管理有限公司北京分公司
办公地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼502房
电话：（010）88082426
传真：（010）88082018
联系人：赵晓蔚

3）鹏华基金管理有限公司上海分公司
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗银行大厦801B室
电话：（021）68876878
传真：（021）68876821
联系人：李化怡

4）鹏华基金管理有限公司武汉分公司
办公地址：武汉市江汉区建设大道568号新世界国贸大厦I座4312室
联系电话：（027）85557881
传真：（027）85557973
联系人：祁明兵

5）鹏华基金管理有限公司广州分公司
办公地址：广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心24楼07单元
联系电话：（020）38927993
传真：（020）38927990
联系人：蔡颖

2、代销银行：

（1）中国工商银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客户服务电话：95588（全国）
传真：010-66107914
联系人：田耕
网址：www.icbc.com.cn

（2）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
电话：010-66275654
传真：010-66275654
联系人：王琳
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com

（3）中国农业银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
联系人：张令伟
网址：www.95599.cn

（4）中国银行股份有限公司
注册地址：北京市复兴门内大街1号
办公地址：北京市复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
统一客户服务电话：95566
公司网站：www.boc.cn

（5）中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册（办公）地址：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
联系人：陈春林
传真：010-66415194
客户服务电话：95580
网址www.psbc.com

（6）交通银行股份有限公司
注册（办公）地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
电话：021-58781234
传真：021-58408483
联系人：曹榕
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

（7）招商银行股份有限公司
注册（办公）地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
电话：0755-83195475
传真：0755-83195049
联系人：邓炯鹏
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

（8）深圳发展银行股份有限公司
注册（办公）地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人：法兰克纽曼（Frank N. Newman）
联系人：姜聃
电话：0755-82088888
传真：0755-82080406
客服电话：95501
网址：www.sdb.com.cn

（9）平安银行股份有限公司
注册（办公）地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
联系人：蔡宇洲
电话：0755-25859591
客服电话：40066-99999或（0755）961202
网址：www.pingan.com

（10）中信银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
客服电话：95558
联系人：郭伟
电话：010-65557013
传真：010-65550827
网址：http://bank.ecitic.com

（11）中国民生银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市东城区正义路甲4号
法定代表人：董文标
客户服务电话：95568
联系人：董云巍
传真：010-58560794
网址：www.cmbc.com.cn

（12）上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
客户服务热线：95528
网址：www.spdb.com.cn

（13）北京银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：阎冰竹
电话：010-66223584
传真：010-66226045、66226073
客服电话：010-96169
网址：www.bankofbeijing.com.cn

（14）宁波银行股份有限公司
注册（办公）地址：宁波市江东区中山东路294号
法定代表人：陆华裕
电话：021-63586210
传真：021-63586215
联系人：胡技勋
客户服务电话：96528（上海地区962528）
网址：www.nbcb.com.cn

（15）东莞银行股份有限公司
注册（办公）地址：东莞市运河东一路193号
法定代表人：廖玉林
联系人：胡昱
客户服务电话：96228
网址：www.dongguanbank.cn

（16）杭州银行股份有限公司
地址：杭州市庆春路46号杭州银行大厦
法定代表人：马时雍
联系人：严俊
客户服务电话：0571-96523，4008888508
网址：www.hzbank.com.cn

（17）渤海银行股份有限公司
住所：天津市河西区马场道201-205号
办公地址：天津市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
联系人：王宏
联系电话：022-58316666
传真：022-58316259
客户服务热线：400-888-8811
网址：www.cbhb.com.cn

（18）温州银行股份有限公司
住所：温州市车站大道华海广场1号楼
办公地址：温州市车站大道华海广场1号楼
法定代表人：夏瑞洲
客户服务电话：0577-96699
网站：www.wzbank.cn

（19）上海银行股份有限公司
注册（办公）地址：上海市中山东二路585号
法定代表人：陈辛
客服电话：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com

（20）华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
联系人：郑鹏
电话：010-85238667
传真：010-85238680
客服电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

3、代销券商

（1）国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
联系电话：（0755）82133066
传真：（0755）82133302
联系人：齐晓燕
客户服务电话：800-810-8868
网址：www.guosen.com.cn

（2）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦24楼
办公地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦24楼
法定代表人：马昭明
电话：0755-82493870
传真：0755-82492062
客户服务热线：400-8888-555，0755-25125666
联系人：庞晓芸
公司网址：www.lhzq.com

（3）招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座39—45层
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座40层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943511
传真：0755-82943237
联系人：林生迎
客户服务电话：4008888111、0755-26951111
网址：www.newone.com

（4）中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
联系电话：010-66568047
传真：010-66568532
联系人：李洋
网址：www.chinastock.com.cn

（5）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：崔海涛
联系人：黄英
电话：010-66555835
服务热线：010-66555262，66555382
公司网站：www.dxzq.net

（6）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址：深圳福田区福华三路168号国际商会中心48-50层
办公地址：深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A座19楼
法定代表人：杨小阳
电话：0755-82026521
传真：0755-82026539
联系人：刘权
客户服务热线：400-600-8008
网址：www.cjis.cn

（7）平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
法定代表人：杨宇翔
联系电话：0755-22627802
传真：0755-82433794
联系人：周璐
客服电话：0755-95511
网站：www.pa18.com

（8）光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
电话：（021）22169081
传真：（021）68817271
客服电话：（021）68823685
联系人：李芳芳
公司网站：www.ebscn.com

（9）东莞证券有限责任公司
住所：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人：游锦辉
联系人：梁健伟
电话：（0769）22119426
公司网址：www.dgzq.com.cn

（10）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82558323
传真：0755-23982898
联系人：余江
咨询电话：0755-82825555
公司网址：www.axzq.com.cn

（11）广州证券有限责任公司
注册地址：广东省广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼
办公地址：广东省广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼
法定代表人：吴志明
联系人：林洁茹
联系电话：020-87322668-347
网址：www.gzs.com.cn

（12）红塔证券股份有限公司
注册地址：昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
办公地址：昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
法定代表人：况雨林
联系人：刘晓明
电话：0871-3577942
客户服务电话：0871-3577930
网址：www.hongtazq.com

（13）山西证券股份有限公司
住所：山西省太原市迎泽大街282号
法定代表人：吴晋安
办公地址：山西省太原市迎泽大街282号
联系电话：0351-8686602
联系人：孟婉娉
网址：www.i618.com.cn

（14）齐鲁证券有限公司
住所：山东省济南市经十路128号
办公地址：山东省济南市经十路128号
法定代表人：李玮
电话：（0531）81283906
联系人：王霖
客户服务电话：（0531）82024184
网址：www.qlzq.com.cn

（15）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层
办公地址：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层
法定代表人：王少华
联系电话：010-84183389
联系人：黄静
全国业务咨询电话：800-810-8809
网址：http://www.guodu.com

（16）财富证券有限责任公司
住所：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层
地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层
法定代表人：周晖
电话：（0731）4403343
传真：（0731）4403439
联系人：郭磊
客户服务热线：（0731）4403343
网址：www.cfzq.com

（17）方正证券有限责任公司
注册地址：湖南长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
公司地址：湖南长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人：雷杰
联系人：邵艳霞
联系电话：0571-5832343
客服电话：95571
网址：www.sunsc.com.cn

（18）浙商证券有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
办公地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
法定代表人：吴承根
联系人：吴颖
联系电话：0571-87902080
网址：www.stocke.com

（19）华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
法定代表人：陈林
联系人：楼斯佳
客户服务电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com

（20）财通证券有限责任公司
住所：杭州市解放路111号
办公地址：杭州市解放路111号
法定代表人：沈继宁
电话：（0571）87925129
传真：（0571）87828033
联系人：乔骏
客服电话：（0571）87828018
公司网址：www.goodyou.com.cn

（21）申银万国股份有限公司
住所：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系电话：021-54047892
联系人：曹晔
客户服务电话：021-962505
公司网址：www.sw2000.com.cn

（22）长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：魏云鹏
联系电话：0755-83516289
联系人：匡婷
网址：www.cc168.com.cn

（23）西部证券股份有限公司
注册地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
办公地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
法定代表人：刘建武
电话：029-87406172
传真：029-87406387
客服热线：029-87406132
联系人：冯萍
网址：www.westsecu.com.cn

（24）华安证券有限责任公司
住所：安徽省合肥市长江中路357号
办公地址：安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人：汪永平
电话：0551-5161821
传真：0551-5161672
联系人：甘霖
咨询电话：0551-5161670
公司网址：www.hazq.com

（25）万联证券有限责任公司
注册地址：广州市中山二路18号电信广场37层
办公地址：广州市中山二路18号电信广场36-37层
法定代表人：李舫金
电话：020-37865031
传真：020-37865008
联系人：刘广
联系电话：02037865026
网址：www.wlzq.com.cn

（26）第一创业证券有限责任公司
注册地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
法定代表人：刘学民
联系人：王力洲
客服电话：0755-25832583
网址：www.firstcapital.com.cn

（27）华泰证券股份有限公司
住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：（025）84457777-950
联系人：李杰
网址：www.htsc.com.cn

（28）海通证券股份有限公司
住所：上海市唐山路218号
办公地址：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
电话：（021）23219000
联系人：李笑鸣
客户服务电话：021-962503
网址：www.htsec.com

（29）湘财证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路华能联合大厦5楼
法定代表人：陈学荣
电话：021-68634518
传真：021-68865680
联系人：鲁雁先
客户服务电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com

（30）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
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
电话：010-63080985
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

（31）中信建投证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人：张佑君
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
联系电话：（010）85130577
传真：（010）65182261
联系人：权唐
客户服务电话：400-8888-108（免长途费）
网址：www.csc108.com

（32）渤海证券股份有限公司
住所：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
法定代表人：王春峰
地址：天津市南开区宾水西道8号
联系人：王兆权
电话（022）28451861
传真（022）28451892

（33）江南证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市象山北路208号
办公地址：江西省南昌市抚河北路291号
法定代表人：姚江涛
联系人：余雅娜
联系电话：0791-6768763
传真电话：0791-6789414
客服电话：0791-6768763
公司网址：www.scstock.com

（34）华林证券有限责任公司
注册地址：广东省珠海市拱北夏湾华平路96号二层202-203房
公司地址：深圳市福田区民田路178号华融大厦6楼
法定代表人：段文清
联系电话：0755-82707888
传真：0755-82707700
联系人：杨玲
网址：www.chinalions.com

（35）华西证券有限责任公司
注册地址：四川省成都市陕西街239号
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心18楼（深圳总部）
法定代表人：杨炯洋
电话：0755-83025046
传真：0755-83025991
联系人：王京红
客户服务电话：400-8888-818
网址：www.hx168.com.cn

（36）东北证券股份有限公司
住所：长春市人民大街138-1号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
联系电话：0431-85096709
传真：0431-5680032
联系人：潘锴
网址：www.nesc.cn

（37）上海证券有限责任公司
住所：上海市九江路111号
办公地址：上海市黄浦区西藏中路336号
法定代表人：蒋元真
联系电话：021-62470157
传真：021-65081434
联系人：黄枫
客服热线：800-6200-071
公司网站：www.962518.com

（38）东海证券有限责任公司
住所：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18楼
办公地址：上海市浦东新区东方路989号中达广场13楼
法定代表人：朱科敏
联系电话：021-50586660-8644
传真：021-50586660-8880
联系人：霍晓菲
客服热线：021-50585609、400-888-8588
公司网站：www.longone.com.cn

（39）东吴证券有限责任公司
住所：江苏省苏州市十梓街298号
办公地址：苏州市石路爱河桥26号
法定代表人：吴永敏
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
联系人：方晓丹
客户服务电话：0512-96288
网址：www.dwjq.com.cn

（40）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
电话：010-62294608-6240
咨询电话：010-62267799-6789
网址：www.ehongyuan.com.cn

（41）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市延平路135号
法定代表人：祝幼一
客户服务电话：（021）962588、800-820-6888
传真：（021）62583439
联系人：芮敏祺
联系电话：021-62580818-213
网址：www.gtja.com

（42）广发证券股份有限公司
住所：广东省珠海市吉大海滨路广大国际贸易中心26楼2611室
办公地址：广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人：王志伟
电话：（020）87555888
传真：（020）87557985
联系人：黄岚
网址：www.gf.com.cn

（43）兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
办公地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中保大厦19楼
电话：（021）38565775
传真：（021）68419867
联系人：杨盛芳
客户服务电话：021-68419125
网址：www.xyzq.com.cn

（44）金元证券股份有限公司
住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001时代金融中心大厦17楼
法定代表人：陆涛
联系人：金春
联系电话：0755-83025666
传真：0755-83025511
客户服务热线：400-888-228
网址：www.jyzq.com.cn

（45）江海证券有限公司
住所：哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：徐世旺
联系电话：0451-82336863
传真：0451-82269286
客户服务热线：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

（46）中信金通证券有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯商务庭院楼A座
办公地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯商务庭院楼A座
法定代表人：刘军
电话：0571-85776115
传真：0571-85783771
联系人：俞会亮
客户服务电话：（0571）96598
网址：www.bigsun.com.cn

（47）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：冉云
联系人：金喆
电话：028-86690126
传真：028-86690126
服务热线：4006-600109
公司网站：www.china598.com

（48）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：甘肃省兰州市静宁路308号
法定代表：李晓安
联系人：李昕田
电话：0931-8888088
传真：0931-4890515
服务热线：0931-4890619 4890618 4890100
公司网站：http://www.hlzqgs.com

（49）民生证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区朝外大街16号1901室
办公地址：北京市朝阳区朝外大街16号1901室
法定代表：岳献春
联系人：赵明
电话：010-85252656
服务热线：400-619-8888
公司网站：www.mszq.com

（50）广发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、8、10层
法定代表：黄金琳
联系人：张腾
电话：0591-87383623
服务热线：96326（福建省外请加拨0591）
公司网站：www.gfhfzq.com.cn

（51）中信证券股份有限公司
住所：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
法定代表人：王东明
办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦
电话：（010）84864818—63266
传真：（010）84865560
联系人：陈忠
网址：www.citics.com

（52）长江证券有限责任公司
注册地址：武汉市新华下路特8号
法定代表人：胡运钊
办公地址：上海汉口路130号
电话：（021）63291352
传真：（021）33130730
联系人：李良
客户服务电话：（027）65799883
网址：www.cz318.com.cn

（53）财达证券有限责任公司
注册地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
法定代表人：翟建强
办公地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
联系人：陈丽君
咨询电话：4006128888
公司网址www.s10000.com

（二）注册登记机构
名称：鹏华基金管理有限责任公司
住所：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层
法定代表人：何如
办公地址：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层
联系电话：（0755）82021109
传真：（0755）82021153
联系人：潘艳梅

（三）律师事务所
名称：北京市竞天公诚律师事务所
住所：北京市朝阳区朝阳门外大街20号联合大厦15层
负责人：张绪生
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街20号联合大厦15层
联系电话：（010）65882200，（0755）23982200
传真：（010）65882211，（0755）23982211
联系人：黄亮
经办律师：孔雨泉、黄亮

（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
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：杨绍信
联系电话：（021）23238888
传真：（021）23238800
联系人：陈熹
经办会计师：薛竞、陈熹

四、基金的名称

本基金名称：鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券资基金联接基金。

五、基金的类型

本基金类型：股票型证券投资基金。

六、基金的投资目标

紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

七、基金的投资范围

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，主要投资于上证民营企业50ETF（投资比例不低于基金资产净值的90%）及上证民营企业50指数的成份股、备选成份股，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。此外，为更好的实现投资目标，本基金将少量投资于非上证民营企业50指数成份股、新股（首次发行或增发等）以及法律法规及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

若法律法规或监管机构允许，本基金在履行适当程序后，可以调整上述投资比例，或将法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他金融工具纳入本基金的投资范围。

八、基金的投资策略

本基金为被动式指数基金，以上证民营企业50ETF作为其主要投资标的，方便特定客户群通过本基金投资上证民营企业50ETF。本基金不参与上证民营企业50ETF的管理。

本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.3%，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。

1、资产配置策略

为实现紧密跟踪标的指数的投资目标，本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于上证民营企业50ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、非上证民营企业50成份股、新股（首次发行或增发等）、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下，更好地跟踪标的指数。

2、目标ETF投资策略

（1）投资组合的构建

基金合同生效后，本基金将主要按照标的指数成份股的基准权重构建股票组合，并在3个月内将股票组合换购成目标ETF，使本基金投资于目标ETF的比例不少于基金资产净值的90%。

（2）投资组合的投资方式

本基金投资上证民营企业50ETF的两种方式如下：

1）申购和赎回：上证民营企业50ETF开放申购赎回后，通过其申购赎回代理券商以股票组合进行申购赎回。

2）二级市场方式：上证民营企业50ETF上市交易后，通过券商在二级市场进行上证民营企业50ETF基金份额的交易。

在遵守上海证券交易所相关规定的前提下，本基金将综合考虑上述两种方式的价格因素，以及基金规模、市场交易量等其他相关因素，选择合适的方式投资目标ETF。

（3）投资组合的调整

本基金将根据开放日申购和赎回情况，决定投资上证民营企业50ETF的时间和方式。

1）当收到净申购时，本基金将根据净申购规模及仓位情况，决定股票组合的构建、上证民营企业50ETF的申购或买入等；

2）当收到净赎回时，本基金将根据净赎回规模及仓位情况，决定上证民营企业50ETF的赎回或卖出等；

3、成份股、备选成份股投资策略

本基金对成份股、备选成份股的投资目的是为准备构建股票组合以申购上证民营企业50ETF。因此对可投资于成份股、备选成份股的资金头寸，主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。

4、债券投资策略

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。

九、基金的业绩比较基准

上证民营企业50指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

本基金标的指数变更的，业绩比较基准随之变更并公告。

十、基金的风险收益特征

本基金属ETF联接基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征

十一、基金投资组合报告（未经审计）

本基金管理人的董事会及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2011年1月20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。

本报告中所列财务数据截至2010年12月31日（未经审计）。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,683,105.00	0.65
	其中：股票	2,683,105.00	0.65
2	基金投资	384,352,116.25	93.52
3	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
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	21,026,733.67	5.12
7	其他资产	2,905,389.30	0.71
8	合计	410,967,344.22	100.00

2、报告期末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、渔业	30,294.00	0.01
B	采掘业	–	–
C	制造业	1,845,025.00	0.45
C0	食品、饮料	114,896.00	0.03
C1	纺织、服装、皮毛	202,701.00	0.05
C2	木材、家具	22,940.00	0.01
C3	造纸、印刷	52,353.00	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	271,344.00	0.07
C5	电子	64,305.00	0.02
C6	金属、非金属	166,202.00	0.04
C7	机械、设备、仪表	565,834.00	0.14
C8	医药、生物制品	315,584.00	0.08
C99	其他制造业	68,866.00	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	82,238.00	0.02
H	批发和零售贸易	56,490.00	0.01
I	金融、保险业	343,844.00	0.08
J	房地产业	236,580.00	0.06
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	88,634.00	0.02
	合计	2,683,105.00	0.66

3、报告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

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	600016	民生银行	65,000	326,300.00	0.08
2	600031	三一重工	10,500	227,115.00	0.06
3	600089	特变电工	10,600	197,796.00	0.05
4	600256	广汇股份	3,600	150,948.00	0.04
5	600276	恒瑞医药	2,300	136,988.00	0.03
6	600660	福耀玻璃	6,900	70,794.00	0.02
7	600196	复星医药	5,200	70,044.00	0.02
8	600177	雅戈尔	5,900	64,428.00	0.02
9	600352	浙江龙盛	5,400	63,342.00	0.02
10	600143	金发科技	3,800	61,218.00	0.02

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	交易型开放式	鹏华基金管理有限公司	384,352,116.25	94.23

注：上述基金明细为本基金本报告期末持有的全部基金。

9、投资组合报告附注

（1）报告期内本基金投资的前十名证券中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、处罚的股票。

（2）报告期内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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,953.81
5	应收申购款	2,900,435.49
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,905,389.30

（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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

（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。

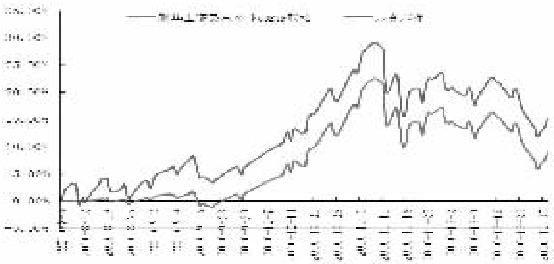
十二、基金的业绩

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。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。

1、本基金基金合同生效以来的投资业绩与同期基准的比较如下表所示（本报告中所列财务数据未经审计）：

成立时间	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
2010年10月1日至2010年12月31日	7.29%	1.71%	8.31%	1.74%	-1.0200%	-0.03%
自基金合同生效至2010年12月31日	8.90%	1.39%	15.17%	1.61%	-6.2700%	-0.22%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较：



注1：本基金业绩比较基准=上证民营企业50指数收益率＊95%+银行活期存款利率（税后）＊5%；

注2：本基金基金合同于2010年8月5日生效；

注3：本基金业绩截止日为2010年12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》生效后与基金相关的信息披露费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
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

本基金管理费按前一日基金资产净值扣除所持有ETF基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取0）的0.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H=E×0.5%÷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-前一日所持有ETF基金份额部分的基金资产，若为负数，则E取0

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

本基金托管费按前一日基金资产净值扣除所持有ETF基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取0）的0.1%年费率计提。托管费的计算方法如下：

H=E×0.1%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值-前一日所持有ETF基金份额部分的基金资产，若为负数，则E取0

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3-8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）与基金销售有关的费用

1、本基金申购费率如下：

申购金额M(元)	申购费率
M<100万	1.2%
100万≤ M <500万	0.6%
M≥ 500万	每笔1000元

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。

本基金的申购费用应在投资人申购基金份额时收取。本基金的申购费用不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、转换费率：具体基金转换费率、适用基金及转换业务规则等相关规定详见基金管理人于2010年10月26日刊登的《鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金关于开放申购、赎回、转换和定期定额业务的公告》。

3、赎回费：本基金的赎回费率按持有年限逐年递减，具体费率如下：

持有年限(Y)	赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0

本基金的赎回费用在投资者赎回本基金份额时收取。本基金的赎回费用由赎回申请人承担，赎回费总额的25%归基金财产，75%用于支付市场推广、注册登记费和其他手续费。

4、基金管理人和基金托管人协商后，可以根据《基金合同》的相关约定调整申购费率、降低赎回费率或调整收费方式，基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前2个工作日在至少一家指定媒体及基金管理人网站公告。

5、对特定交易方式（如网上交易、电话交易等），在不违背法律法规规定的情况下，基金管理人可以采用低于柜台交易方式的基金申购费率和基金赎回费率。

6、基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，例如针对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行相关手续后基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

（四）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（五）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

（六）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的规定，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，本基金管理人对本基金于2010年6月25日公告的招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

1、因原董事Ciro Beffi先生辞去本公司董事职务，原监事Pierre Bouchoms先生辞去本公司监事职务，欧利盛资本资产管理股份公司推荐Massimo Mazzini先生担任本公司董事，推荐Andrea Vismara先生担任本公司监事。2010年11月，本公司召开2010年第三次临时股东会会议，同意由Massimo Mazzini先生担任本公司董事，Ciro Beffi先生不再担任本公司董事职务；同意Andrea Vismara先生担任本公司监事，Pierre Bouchoms先生不再担任本公司监事职务。本公司已将董事、监事任免的有关材料上报深圳证监局备案，并据此修改了"三、基金管理人"的"（二）主要人员情况"中的相关信息。

2、因人员变化及安排等原因，新增加黄鑫为投资决策委员会成员。据此对"三、基金管理人"的"（二）主要人员情况"中"5、投资决策委员会成员的姓名和职务"等相关内容进行了更新。

3、在"四、基金托管人"部分，更新了"（一）、基金托管人基本情况"中相关内容，数据截止日期2010年12月31日。

4、添加了自本基金发售之日起具体代销机构名单，并根据本基金管理人刊登的增加代销机构的相关公告，在"五、相关服务机构"一章，新增3家机构为本基金的代销机构。

5、因公司业务发展需要，根据本基金管理人于2010年7月9日刊登的《鹏华基金管理有限公司北京分公司搬迁公告》及2010年11月12日刊登的《鹏华基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告》，更新了在"五、相关服务机构"一章的相关信息等内容。

6、根据基金管理人2010年8月6日披露的《鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同生效公告》，据此变更了"六、基金的募集与基金合同生效"的相关内容。

7、根据基金管理人2010年10月26日披露《鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金关于开放申购、赎回、转换和定期定额业务的公告》及2010年12月31日披露《鹏华基金管理有限公司关于调整旗下开放式证券投资基金定期定额投资业务最低申购金额的公告》，据此变更了"七、基金份额的申购、转换与赎回"部分中的相关内容。

8、在"八、基金的投资"一章，新增了投资组合报告，数据截至日期为2010年12月31日。

9、新增了"九、基金的业绩"一章的投资业绩内容，数据截至日期为2010年12月31日。

10、在"十五、基金的信息披露"一章，更新了"公开披露的基金信息"中的相关内容。

11、鉴于本基金管理人投资者服务方面措施的进一步提升，在"二十、对持有人的服务"一章，更新了服务中的相关内容。

12、在"二十一、其他应披露事项"一章，更新了自基金合同生效至2011年2月4日期间的信息披露情况，包括公告事项、信息披露的媒体与披露时间。

鹏华基金管理有限公司
2011年3月18日