

鹏华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 21 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华沪深 300 指数(LOF)
场内简称	鹏华 300
基金主代码	160615
交易代码	160615
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2009 年 4 月 3 日
报告期末基金份额总额	511, 206, 755. 48 份
投资目标	采用指数化投资方式，追求基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间的跟踪误差最小化，力争将日平均跟踪误差控制在 0.35%以内，以实现沪深 300 指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用被动式指数投资方法，按照成份股在沪深 300 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和成份股发生配股、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，并辅之以金融衍生产品投资管理等，使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%

风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，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，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	39,131,788.74
2. 本期利润	78,512,451.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1318
4. 期末基金资产净值	475,396,610.80
5. 期末基金份额净值	0.930

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。

3.2 基金净值表现

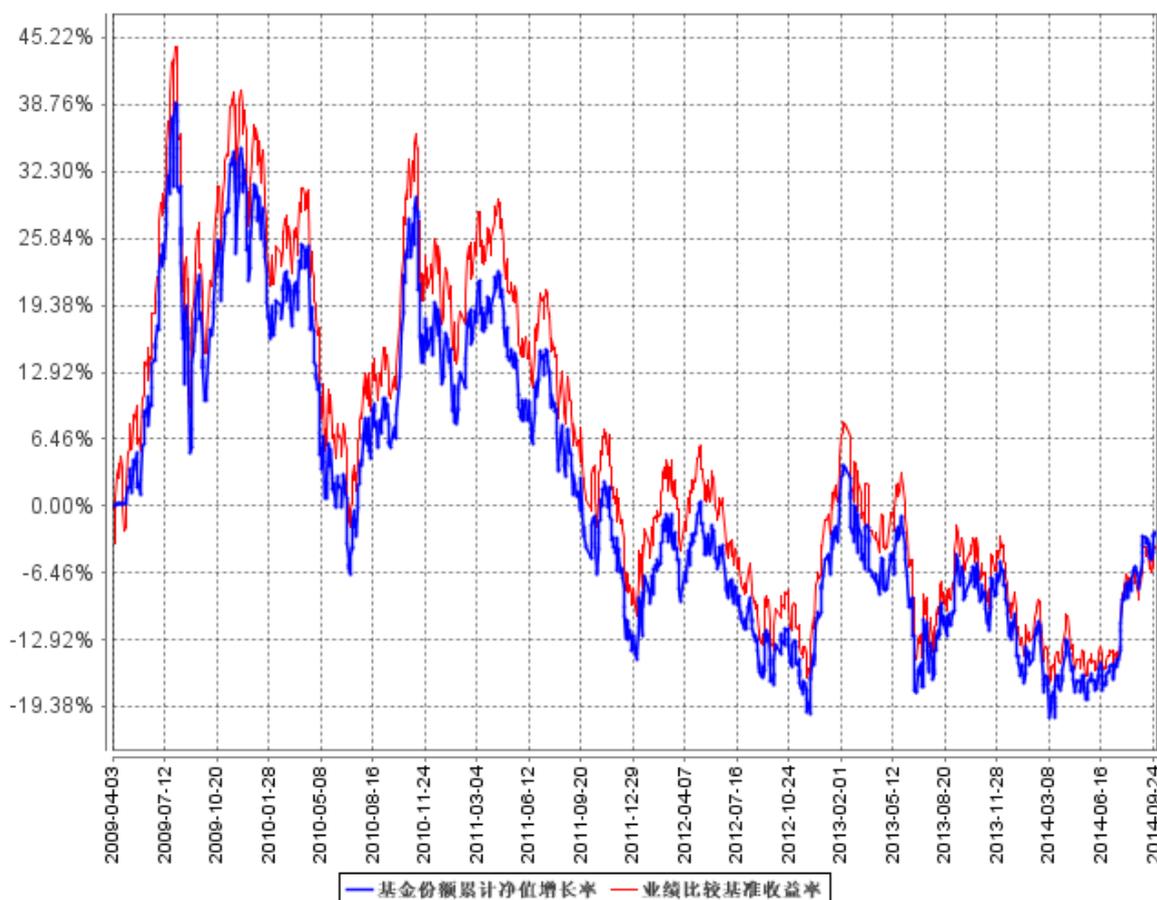
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	16.10%	0.82%	12.53%	0.85%	3.57%	-0.03%

注：业绩基准=沪深 300 指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

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、本基金基金合同于 2009 年 4 月 3 日生效。

2、按基金合同规定，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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨靖	本基金基金经理	2009 年 4 月 3 日	-	14	杨靖先生，国籍中国，理学硕士，14 年证券从业经验。曾在长城证券公司从事证券研究工作，先后任研究员、行业研究小组组长；2001 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，2005 年开始先后任

					<p>鹏华中国 50 开放式证券投资基金、鹏华行业成长证券投资基金基金经理助理，2006 年 9 月至 2007 年 4 月任原鹏华普润基金（2007 年 4 月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF））基金经理，2007 年 4 月至 2009 年 10 月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2009 年 4 月起至今担任鹏华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金经理，2012 年 9 月起至今兼任鹏华中证 A 股资源产业指数分级证券投资基金基金经理，2013 年 3 月起至今兼任鹏华中证 500 指数证券投资基金（LOF）基金经理。杨靖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。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

沪深 300 指数 2014 年三季度振荡走高，并且伴随着成交量的明显放大。三季度市场上涨的因素包括：上市公司中报业绩略超预期，以深化经济结构改革、稳增长的定向刺激政策不断出台，国企改革等主题投资概念不断涌现，场外资金持续流入等。但就其根本，以沪深 300 指数成分股为代表的蓝筹股整体估值跌无可跌是市场上行重要的支撑因素。

2014 年三季度投资者申购赎回仍然频繁，给跟踪指数造成一定的困扰，但通过我们精心的调整，三季度跟踪误差较小，并实现了一定的超额收益。

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 0.930 元，累计净值 0.990 元；报告期内基金份额净值增长率为 16.10%，同期沪深 300 指数增长率为 13.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于经济结构调整的需要和环保的压力，经济增长中枢有下移的压力，但产业升级和结构转型、以及国企改革所释放的制度红利让投资者对未来经济走势不至于失去信心。在市场盈利效应的正面激励下，场外资金的不断涌入将是未来市场保持相对强势的重要元素。展望四季度，三季度的上涨短期内给市场带来一定的调整压力，但中期市场有望继续底部抬高，振荡上行。

目前沪深 300 整体估值仍然较低，具有较高的安全边际。对于长期投资而言，市场调整时仍是较好的建仓时机。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	451,378,093.28	94.06
	其中：股票	451,378,093.28	94.06
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	25,788,525.30	5.37
7	其他资产	2,717,831.51	0.57
8	合计	479,884,450.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	1,056,539.85	0.22
B	采矿业	27,411,181.56	5.77
C	制造业	188,946,268.50	39.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,142,717.39	4.45
E	建筑业	13,196,883.82	2.78
F	批发和零售业	7,462,780.45	1.57
G	交通运输、仓储和邮政业	7,134,693.96	1.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,673,384.33	3.09
J	金融业	117,719,495.66	24.76
K	房地产业	26,672,349.52	5.61
L	租赁和商务服务业	2,636,619.19	0.55
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	14,454,190.79	3.04
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	6,044,386.56	1.27
S	综合	1,393,339.95	0.29
	合计	449,944,831.53	94.65

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-

B	采掘业	208,800.00	0.04
C	制造业	256,351.40	0.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	5,595.00	0.00
J	金融业	650,598.55	0.14
K	房地产业	311,916.80	0.07
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	1,433,261.75	0.30

5.3 报告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

5.3.1 报告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

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	601318	中国平安	309,549	12,796,755.66	2.69
2	600036	招商银行	1,143,776	11,883,832.64	2.50
3	600016	民生银行	1,452,581	9,064,105.44	1.91
4	600887	伊利股份	257,600	6,671,840.00	1.40
5	000001	平安银行	630,540	6,393,675.60	1.34
6	601166	兴业银行	568,804	5,813,176.88	1.22
7	601939	建设银行	1,422,815	5,790,857.05	1.22
8	600832	东方明珠	504,066	5,504,400.72	1.16
9	600015	华夏银行	643,580	5,463,994.20	1.15
10	600383	金地集团	653,339	5,416,180.31	1.14

5.3.2 报告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

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	601099	太平洋	66,185	650,598.55	0.14
2	600266	北京城建	29,992	311,916.80	0.07
3	601369	陕鼓动力	37,045	256,351.40	0.05
4	601101	昊华能源	30,000	208,800.00	0.04
5	300399	京天利	500	5,595.00	0.00

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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

5.9.2 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

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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”)于 2013 年 5 月 22 日发布公告称其控股子公司平安证券收到中国证监会《行政处罚和市场禁入事先告知书》，中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元，并处以人民币 5,110 万元的罚款，暂停其保荐机构资格 3 个月。2013 年 10 月 15 日，中国平安发布公告称近日收到中国证监会《行政处罚决定书》([2013]48 号)，决定对平安证券予以前述行政处罚。

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，认为中国平安作为国内最大的保险机构之一将长期受益于我国保险行业的发展，从处罚公告中知悉，2012 年平安证券投资业务承销佣金收入占平安集团营业收入的 0.19%，净利润的 0.66%，对平安集团的财务状况及经营成果并不产生实质性影响。本次行政处罚对该股票的投资价值不产生重大影响。本基金为指数基金，为更好地跟踪标的指数，控制跟踪误差对该证券的投资属于按照指数成分股的权重进行配置，符合指数基金的管理规定，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他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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	210,911.09
2	应收证券清算款	2,384,078.33
3	应收股利	-
4	应收利息	4,696.36
5	应收申购款	103,022.37
6	其他应收款	-

7	待摊费用	15,123.36
8	其他	-
9	合计	2,717,831.51

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末指数投资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	600832	东方明珠	5,504,400.72	1.16	重大资产重组

5.11.6 报告期末积极投资前五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	300399	京天利	5,595.00	0.00	新股锁定

5.11.7 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	666,957,562.54
报告期期间基金总申购份额	13,532,449.18
减：报告期期间基金总赎回份额	169,283,256.24
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	511,206,755.48

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期末申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》;
- (二) 《鹏华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 托管协议》;
- (三) 《鹏华沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 2014 年第 3 季度报告》 (原文)。

8.2 存放地点

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

北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站 (<http://www.phfund.com>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2014 年 10 月 24 日