

鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF） 2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 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

报告送出日期：2015 年 4 月 21 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，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。

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 2015 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华盛世创新股票(LOF)
场内简称	鹏华创新
基金主代码	160613
交易代码	160613
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2008 年 10 月 10 日
报告期末基金份额总额	113,212,196.48 份
投资目标	精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票，进行积极主动的投资管理，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。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层次：第一层次是“自上而下”的资产配置策略，第二层次是“自下而上”的选股策略，主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票。在充分控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
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%

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	中国建设银行股份有限公司

§ 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（2015 年 1 月 1 日 — 2015 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	34,208,798.66
2. 本期利润	48,206,878.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3808
4. 期末基金资产净值	199,254,828.55
5. 期末基金份额净值	1.760

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

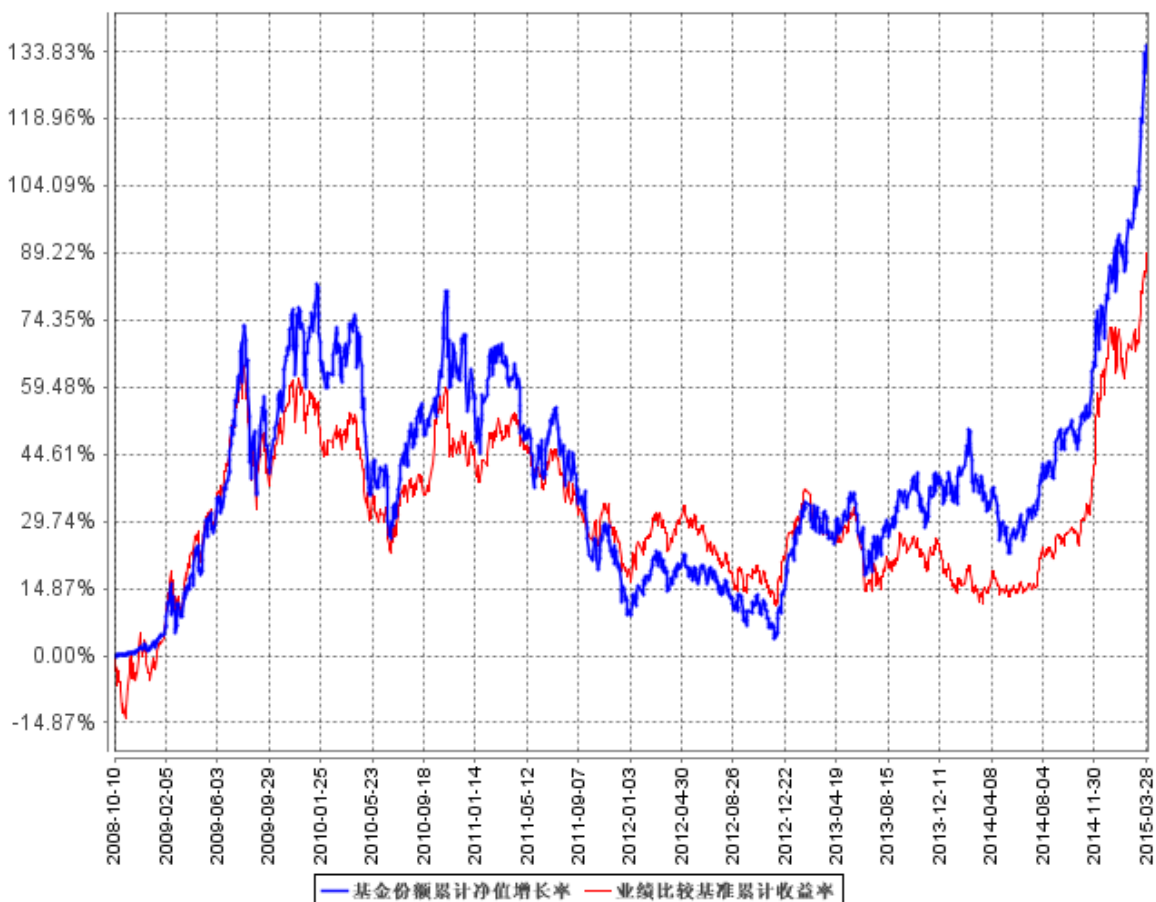
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	28.10%	1.42%	11.26%	1.37%	16.84%	0.05%

注：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%。

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 2008 年 10 月 10 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。

§ 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		
伍旋	本基金基金经理	2011 年 12 月 28 日	-	9	伍旋先生，国籍中国，北京大学工商管理硕士，9 年证券从业经验。曾任职于中国建设银行，2006 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任研究部

					高级研究员、基金经理助理; 2011 年 12 月起担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金经理, 2015 年 2 月起兼任鹏华可转债债券型证券投资基金基金经理。伍旋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、分配等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。本报告期内未发生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% 的情况。

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

2015 年 1 季度, 宏观经济依旧延续底部运行的特征: 央行分别在 2 月、3 月推出降准、降息政策, 流动性相对宽松, 无风险利率呈下行趋势。1-3 月制造业 PMI 指数分别为 49.8%、49.9%、50.1%, 表明随着重点基础设施建设项目的加快推进以及大型企业经营活动扩张, 市场需求较快增

长，企业经营信心有所改善，产成品库存处于历史中性水平，库存去化压力不大。

2015年1季度，股票市场继续延续普涨的格局，沪深300指数上涨14.64%，中小板指数上涨46.60%，创业板指数上涨58.66%。我们在1季度内对持仓的部分品种进行了调整：尽管我们看好保险业的长期发展前景，但结合股票的估值水平和相对市场的超额收益，我们认为，保单快速增长、投资收益率改善等乐观的预期已经反映在股价之中，因此我们在1季度初减持了保险股，适时调入部分企业价值并没有充分反映的非周期行业股票，并在1季度末增持了与资本市场关联度程度较高的券商股。

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28.10%，同期上证综指上涨15.87%，深证成指上涨19.48%，沪深300指数上涨14.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管部分中小市值股票已经显现出较明显的泡沫迹象，但从A股整体来看继续走强的趋势有望得到延续，地产及政府债务问题有望得到缓解，创新以及制度红利的释放、无风险利率的下行、居民财富配置向权益类资产的转移等因素仍处于兑现阶段。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：无

§ 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	187,634,352.89	89.17
	其中：股票	187,634,352.89	89.17
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	12,154,108.16	5.78
7	其他资产	10,626,495.47	5.05

8	合计	210,414,956.52	100.00
---	----	----------------	--------

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	120,657,187.83	60.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,907,472.50	2.46
F	批发和零售业	7,113,500.00	3.57
G	交通运输、仓储和邮政业	6,176,800.00	3.10
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	26,486,590.00	13.29
K	房地产业	4,545,617.36	2.28
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	3,860,000.00	1.94
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	13,887,185.20	6.97
S	综合	-	-
	合计	187,634,352.89	94.17

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	002152	广电运通	380,021	14,885,422.57	7.47
2	601098	中南传媒	470,098	10,530,195.20	5.28
3	300146	汤臣倍健	214,901	8,810,941.00	4.42
4	601788	光大证券	285,000	7,951,500.00	3.99
5	600999	招商证券	245,000	7,798,350.00	3.91
6	002664	信质电机	170,000	7,298,100.00	3.66
7	300145	南方泵业	250,057	7,216,645.02	3.62
8	600066	宇通客车	215,000	6,379,050.00	3.20
9	601006	大秦铁路	560,000	6,176,800.00	3.10

10	600081	东风科技	262,909	5,352,827.24	2.69
----	--------	------	---------	--------------	------

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

注：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

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 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

注：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

本组合投资的前十名证券之一的招商证券的发行主体招商证券股份有限公司在证监会2014年四季度两融检查时，存在向不符合条件的客户融资融券问题，并且受过处理仍未改正，受到采取责令限期改正的行政监管措施。

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，认为招商证券作为国内资产规模领先的大型券商，未来将受益于券商行业的大发展。本次行政监管措施处罚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。

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。

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	104,346.63
2	应收证券清算款	9,525,387.78
3	应收股利	-
4	应收利息	3,322.81
5	应收申购款	993,438.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,626,495.47

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	131,126,093.58
报告期期间基金总申购份额	25,898,254.30
减：报告期期间基金总赎回份额	43,812,151.40
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	113,212,196.48

§ 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）《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- （二）《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)托管协议》；
- （三）《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)2015 年度第 1 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 43 层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行股份有限公司

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
2015 年 4 月 21 日