鹏华丰收债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012 年 10 月 24 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。

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 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰收债券
基金主代码	160612
交易代码	160612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年 5 月 28 日
报告期末基金份额总额	3,150,721,804.23 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过主要投资债券等固定收益类品种,同时兼顾部分被市场低估的权益类品种,力求使基金份额持有人获得持续稳定的投资收益。
投资策略	(1)股票投资:股票投资采用"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略,并通过灵活的仓位调控等手段来避免市场中的系统风险。 (2)债券投资:本基金通过对宏观经济状况和货币政策等因素的研究,形成对未来市场利率变动方向的预期,主动地调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平;通过对债券市场具体情况的分析判断,形成对未来收益率曲线形状变化的预期,相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的组合期限配置,获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。
业绩比较基准	中债总指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。
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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	30,503,842.29
2.本期利润	-21,609,408.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0057
4.期末基金资产净值	3,235,267,325.24
5.期末基金份额净值	1.027

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	-0.48%	0.10%	-0.40%	0.07%	-0.08%	0.03%

注:业绩比较基准=中债总指数收益率。

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

注:1、本基金合同于 2008 年 5 月 28 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		
阳先伟	本基金基金经理	2008年 5 月 28 日	-	10	阳先伟先生,国籍中国,经济学硕士,10 年证券从业经验。先后在民生证券、国海证券等机构从事债券研究及投资组合管理工作,历任研究员、高级经理等职务。2004 年 9 月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作,曾任鹏华普天债券基金基金经理助理;2006 年 12 月起至今任鹏华普天债券基金基金经理,2008 年 5 月起至今兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,2010 年 12 月起兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理。阳先伟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,未存在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%的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的业绩表现

三季度丰收债券份额净值增长率为-0.48%,低于基准 0.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2012 年四季度债券市场,我们认为:由于企业投资意愿趋弱和扩大出口的难度增加,宏观经济可能在相当长时期内表现疲弱;货币政策有望继续目前中性偏宽松的立场,进一步降准或降息的可能性均不能排除,银行间资金供求也可望维持相对宽松。债券市场具有中长期向好的基本面。另一方面,外汇流入放缓带来的存款增长乏力没有得到根本性改变,使配置型机构的需求继续处于较低水平。综上,我们认为 2012 年四季度债市很可能呈现震荡向上的慢牛格局,但大幅上涨的机会不大;部分收益率较高的中高等级信用品种有较好的长期配置机会。

权益市场方面,我们仍认为目前股市估值整体上处于基本合理的区间,不存在系统性低估。由于国内经济增长减速、信贷供应紧张,国外经济动荡加剧等原因,股市难以出现系统性机会。综上,我们判断四季度权益市场可能仍然延续指数区间震荡的格局,仅部分板块和公司可能存在机会。

组合的纯债券投资方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在控制风险的前提下承担适度的久期风险;在结构方面,以配置中期品种为主,适当参与长期债券,适时相机操作,以积极把握利率市场可能存在的机会;在类属配置上,将以高等级债券为主,并在严格控制信用风险的前提下,根据组合规模适度配置中等信用评级的品种。

权益投资方面:我们将继续遵循价值投资的理念,以较为谨慎的态度进行股票和转债的投资;同时谨慎、有选择地参与新股申购,力求保持基金份额净值平稳增长。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	4,313,129,044.14	95.90
	其中:债券	4,313,129,044.14	95.90
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	76,007,710.91	1.69
6	其他资产	108,450,126.74	2.41
7	合计	4,497,586,881.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	49,515,900.00	1.53
2	央行票据	204,287,000.00	6.31
3	金融债券	1,306,630,500.00	40.39
	其中:政策性金融债	1,306,630,500.00	40.39
4	企业债券	2,737,201,700.94	84.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	15,493,943.20	0.48
8	其他	-	-
9	合计	4,313,129,044.14	133.32

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120410	12农发 10	3,100,000	306,621,000.00	9.48
2	120222	12国开 22	2,750,000	277,997,500.00	8.59
3	110238	11国开 38	2,000,000	204,700,000.00	6.33
4	112090	12中兴 01	2,000,000	196,800,000.00	6.08
5	126018	08江铜债	1,407,000	121,381,890.00	3.75

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 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	16,696,251.01
3	应收股利	-
4	应收利息	76,279,597.35
5	应收申购款	15,474,278.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,450,126.74

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	15,359,820.00	0.47
2	110012	海运转债	134,123.20	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	3,736,912,790.24
本报告期基金总申购份额	1,757,537,424.98
减:本报告期基金总赎回份额	2,343,728,410.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,150,721,804.23

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰收债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰收债券型证券投资基金 2012 年第 3 季度报告》(原文)。

7.2 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。

北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行股份有限公司。

7.3 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.cn)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
2012 年 10 月 24 日

鹏华丰泽分级债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2012 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 10 月 23 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰泽分级债券,场内简称:鹏华丰泽"	
基金主代码	160618	
基金运作方式	契约型基金,本基金合同生效后三年内(含三年)为基金分级运作期,丰泽 A 自基金合同生效日起于丰泽 A 的开放日接受申购赎回,丰泽 B 封闭运作并在深圳证券交易所上市交易。基金分级运作期届满,本基金转为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2011年 12 月 8 日	
报告期末基金份额总额	3,000,307,630.10 份	
投资目标	在适度控制风险的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,力争获取信用溢价,以最大程度上取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金债券投资将主要采取信用策略,同时辅之以久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,力争获取信用溢价,以最大程度上取得超越基金业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	中债总指数收益率	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	丰泽 A	丰泽 B
下属两级基金的交易代码	160619	150061
报告期末下属两级基金的份额总额	2,100,215,333.74 份	900,092,296.36 份
下属两级基金的风险收益特征	丰泽 A 份额表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	丰泽 B 份额表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

注:本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下,上市交易并封闭运作的基金份额可简称为"丰泽 B"。

§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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	42,551,316.80
2.本期利润	-14,906,894.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0050
4.期末基金资产净值	3,195,284,435.88
5.期末基金份额净值	1.065

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

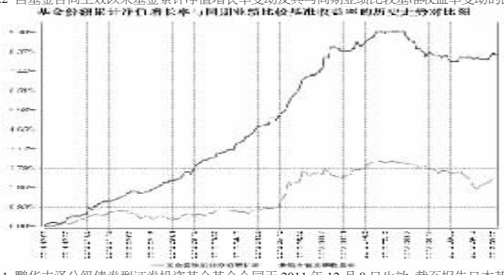
3.2 基金净值表现

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	-0.47%	0.09%	-0.40%	0.07%	-0.07%	0.02%

注:业绩比较基准=中债总指数收益率。

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



注:1.鹏华丰泽分级债券型证券投资基金合同于 2011 年 12 月 8 日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期末(2012 年 9 月 30 日)
丰泽 A 与丰泽 B 基金份额配比	2.333333306:1
期末丰泽 A 参考净值	1.015
期末丰泽 A 累计参考净值	1.039
丰泽 A 累计折算份额	47,389,493.95
期末丰泽 B 参考净值	1.182
期末丰泽 B 累计参考净值	1.182
丰泽 A 年收益率(单利)	4.73%

§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		
戴钢	本基金基金经理	2011年 12 月 8 日	-	10	戴钢先生,厦门大学经济学硕士,10 年证券从业经验。曾就职于广东民安证券研究发展部,担任研究员;2005 年 9 月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,历任债券研究员、专户投资经理等职;2011 年 12 月起至今担任鹏华丰泽分级债券型证券投资基金基金经理,2012 年 6 月起至今兼任鹏华金刚保本混合型证券投资基金基金经理。戴钢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,未存在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%的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的业绩表现

2012 年三季度本基金的净值增长率为-0.47%。其中分级 A 类净值增长率为 1.20%,分级 B 类的净值增长率为-3.59%,同期业绩基准增长率为-0.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,虽然政府稳定经济增长的呼声很高,但始终未能看到实质性措施。加上当前市场的资金面偏紧,利率水平偏高,这些都不利于经济的复苏。从国际上看,虽然 9 月初以来,欧洲、美国和日本先后进行了进一步的量化宽松操作,但是随着边际效应的递减,本轮量化宽松政策很难对其经济形成进一步的支持。

由于经济下滑趋势未改,CPI 的上行空间也将较为有限,在稳增长为首要目标的前提下,目前的利率水平,尤其是短端的利率水平明显偏高。因此,央行货币政策有进一步放松的必要,降低公开市场回购利率乃至降准的概率在上升。

经过三季度的调整,目前的债券市场的收益率水平已经处于历史均值以上,中低评级的信用债信用利差已明显高于历史均值,配置价值明显。考虑到经济面和政策面仍有利于债券市场,我们维持对债券市场较为乐观的观点,操作上仍以持有为主。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	5,511,842,545.49	88.13
	其中:债券	5,511,842,545.49	88.13
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	57,200,000.00	0.91
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	488,372,621.83	7.81
6	其他资产	196,826,571.70	3.15
7	合计	6,254,241,739.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	98,785,000.00	3.09
	其中:政策性金融债	98,785,000.00	3.09
4	企业债券	4,246,136,545.49	132.89
5	企业短期融资券	420,607,000.00	13.16
6	中期票据	746,314,000.00	23.36
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,511,842,545.49	172.50

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122115	11华锐 01	2,493,800	249,878,760.00	7.82
2	122780	11长高新	2,100,000	213,150,000.00	6.67
3	1182340	11华强 MTN1	2,000,000	207,100,000.00	6.48
4	112060	12金风 01	2,000,000	204,000,000.00	6.38
5	122102	11广汇 01	1,700,000	177,616,000.00	5.56

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	13,984,521.67
3	应收股利	-
4	应收利息	182,592,050.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	196,826,571.70

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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

项目	丰泽 A	丰泽 B
本报告期期初基金份额总额	2,100,215,333.74	900,092,296.36
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	2,100,215,333.74	900,092,296.36

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰泽分级债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰泽分级债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰泽分级债券型证券投资基金 2012 年第 3 季度报告》(原文)。

7.2 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。

7.3 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.cn)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
2012 年 10 月 24 日

鹏华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)

2012 第三季度 报告

2012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:2012 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 2012 年 10 月 22 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 2012 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)
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	849,181,620.24 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,以实现对沪深 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

注:本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下,可简称为"鹏华 300"。

§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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-35,903,316.80
2.本期利润	-46,464,409.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0549
4.期末基金资产净值	701,384,727.45
5.期末基金份额净值	0.826

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。

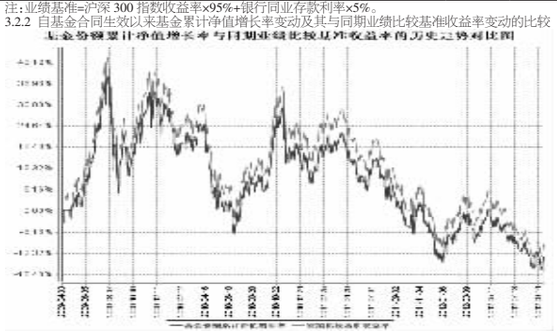
3.2 基金净值表现

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	-6.35%	1.16%	-6.49%	1.13%	0.14%	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



注:1、鹏华沪深 300 指数(LOF)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	-	12	杨靖,国籍中国,管理学硕士,12 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 8 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 3 日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 月起至今担任鹏华中证 A 股资源产业指数分级证券投资基金基金经理。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。

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因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形,本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整,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,未存在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%的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

沪深 300 指数 2012 年三季度呈现单边下跌走势。三季度适逢上市公司中报披露期,上市公司中报业绩整体差强人意、同时市场期待的包括货币政策在内的刺激经济政策低于预期;在月度宏观经济数据并无见底迹象的情况下,加上对大小非解禁的担心,虽然市场整体估值水平持续处于历史低位,但并不能提升投资者的持股信心,因此市场持续下跌。

三季度,本基金仍然面对频繁的大额申购赎回,基金份额的频繁变动,给跟踪指数造成一定干扰,但经过精心操作,本基金的跟踪误差仍控制在较低的水平。

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 0.826 元,累计净值 0.886 元;本报告期基金份额净值增长率为-6.35%,同期沪深 300 指数增长率为-6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,十八大即将胜利召开,对投资者而言,政策的不确定性消除,投资者的关注点将更集中于经济本身。随着一些大型基建项目的加快推进、及全社会去库存的阶段性结束,四季度宏观数据将环比提升。而美国最新失业率的超预期下降,也使中国经济未来面对的外部环境有所改善,我们预计,四季度沪深 300 指数将维持底部逐步抬高的震荡格局。

我们建议投资者坚持长期投资的理念,考虑逢低增持沪深 300 基金。

§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	665,887,278.18	94.75
	其中:股票	665,887,278.18	94.75
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	34,743,337.70	4.94
6	其他资产	2,136,908.37	0.30
7	合计	702,767,524.25	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	4,230,103.37	0.60
B	采掘业	71,965,048.30	10.26
C	制造业	235,193,962.61	33.53
C0	食品、饮料	51,710,268.02	7.37
C1	纺织、服装、皮毛	2,265,012.89	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,767,939.06	2.11
C5