鹏华丰收债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22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2013年1月17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10月1日起至12月31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	2,486,458,688.10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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	26,501,125.96
2.本期利润	16,003,574.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054
4.期末基金资产净值	2,566,169,622.15
5.期末基金份额净值	1.032

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。

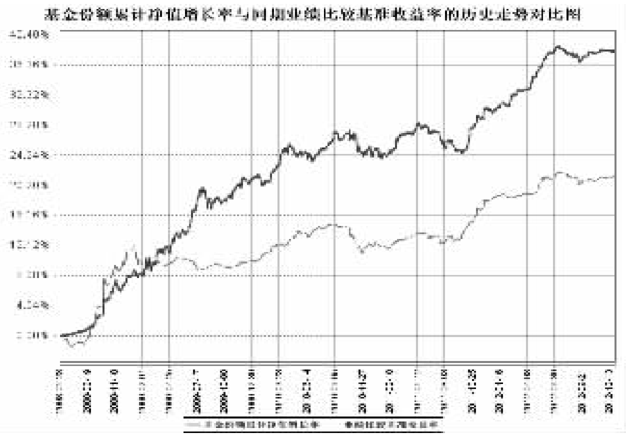
3.2 基金净值表现

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	0.49%	0.05%	0.56%	0.03%	-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



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,现同时担任固定收益部副总经理。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并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3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

2012年四季度债券收益率曲线平行小幅上移,但考虑票息因素之后,债市整体上跌幅有限,多数品种甚至略有上涨。分种类来看,除了部分民企债券受年末信用事件的影响有较多下跌之外,多数品种表现平淡。债券指数方面,与上季度末相比,交易所上证国债指数上涨了0.73%,银行间中债总财富指数上涨了0.56%。

四季度我们根据债市长期基本面向好,但短期机会有限的观点,继续维持原有的债券配置结构,由于组合规模变动较大,组合仓位有所上升。久期方面,我们维持了较高的久期目标;品种选择方面,我们重点配置了流动性较好的中高等评级信用债券,原有的中长期利率品种有所减持。权益和可转债方面,我们保持着较为谨慎的态度,包括可转债在内的权益类持仓处于低位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度丰收债券基金份额净值增长率为0.49%,低于基准0.07%。

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2013年一季度债券市场,我们认为:在经济长期趋弱和企业去杠杆的背景下,债券市场长期向好的基本面没有变;而外汇流入放缓带来的存款增长乏力和全社会信用紧张等不利因素短期也难以改变。因此,在未来相当一段时期内债市很可能维持现有的震荡格局,收益率大幅上行或下行的机会均有限,部分票息较高、信用资质较佳的品种仍有持有价值。

同时,由于社会信用供需整体上呈现紧张格局,在一些过度负债的部门或企业,债务链条相对脆弱的环节可能发生断裂,从而直接或间接地引发债券市场的信用风险。因此,我们在2013年的投资中,应更加注重对于信用风险的识别和管理,更加严格地规避经营不善、投融资过于激进且实力不强的企业。

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,我们判断一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	3,762,259,744.60	93.05
	其中:债券	3,762,259,744.60	93.05
	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	130,863,789.24	3.24
6	其他资产	150,284,572.66	3.72
7	合计	4,043,408,106.50	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	49,368,000.00	1.92
2	央行票据	59,904,000.00	2.33
3	金融债券	910,693,000.00	35.49
	其中:政策性金融债	910,693,000.00	35.49
4	企业债券	2,739,082,744.60	106.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,212,000.00	0.13
8	其他	-	-
9	合计	3,762,259,744.60	146.61

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	303,583,000.00	11.83
2	120222	12国开22	2,250,000	224,550,000.00	8.75
3	110238	11国开38	2,000,000	202,060,000.00	7.87
4	112090	12中兴01	2,000,000	195,200,000.00	7.61
5	126018	08江铜债	1,407,000	121,761,780.00	4.74

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	49,873,867.53
3	应收股利	-
4	应收利息	93,590,626.12
5	应收申购款	6,820,079.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	150,284,572.66

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

本报告期期初基金份额总额	3,150,721,804.23
本报告期基金总申购份额	359,739,590.04
减:本报告期基金总赎回份额	1,024,002,706.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,486,458,688.10

§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4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
2013年1月22日

鹏华精选成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22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2013年1月17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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华精选成长股票
基金主代码	206002
交易代码	206002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月9日
报告期末基金份额总额	1,132,915,753.28份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司,力争基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况,运用定性和定量相结合的分析手段,对证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2.股票投资策略 本基金对股票的投资采用自下而上的个股精选策略,对成长性股票进行筛选,结合定性分析与定量分析构建投资组合,并进行定期和不定期调整。 3.债券投资策略 本基金将采取久期策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现债券组合增值。 4.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑运用的策略包括:价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-26,604,925.30
2.本期利润	58,131,594.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0509
4.期末基金资产净值	889,985,430.86
5.期末基金份额净值	0.786

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。

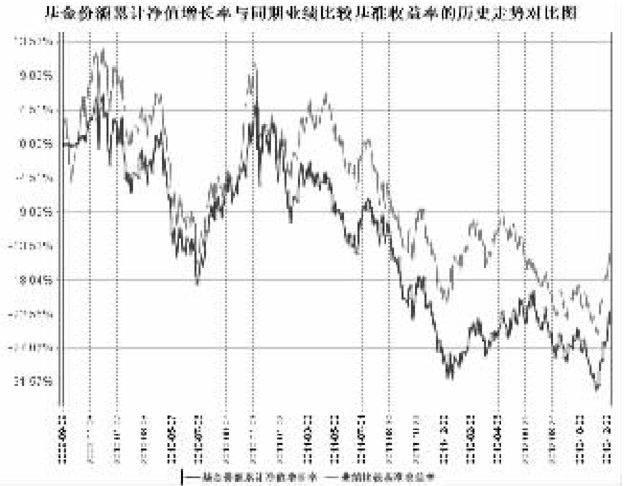
3.2 基金净值表现

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	7.08%	1.00%	8.16%	1.02%	-1.08%	-0.02%

注:沪深300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

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、鹏华精选成长股票型证券投资基金基金合同于2009年9月9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		
刘苏	本基金基金经理	2011年12月28日	-	7	刘苏先生,国籍中国,北京大学理学硕士,7年证券从业经验。曾任职于深圳国际信托投资有限责任公司(现公司更名为:华润深国投信托有限公司)证券信托部,担任信托经理;2008年10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月起至今担任鹏华精选成长股票型证券投资基金基金经理。刘苏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并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3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

报告期内,国内经济出现较为积极的变化,宏观、中观数据如工业增加值、发电量、PMI等均显示经济呈现阶段性企稳回升的态势,企业盈利状况也从前期的快速下滑转为逐步企稳。上证指数4季度先跌后涨,上升8.77%,符合我们3季报中认为"四季度的股票市场可能在企业盈利分化与市场整体估值水平阶段性触底的共同作用下呈现底部震荡的态势"的判断。从行业结构的表现来看,企业盈利对经济企稳更为敏感且前期表现较差、估值更低的周期性行业和部分低估值股票表现更为出色,比如银行、汽车、家电、建筑建材等,而不少后周期的消费品行业以及与新兴产业相关股票表现较为落后。本季度,本基金在继续坚持价值投资理念和精选个股的投资思路下,对组合结构进行了调整,根据经济数据的变化,增加了一批具备基本面支撑的低估值、早周期行业的品种,减持了部分高估值品种。

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7.08%,同期上证综指上涨8.77%,深圳成指上涨5.04%,沪深300指数上涨10.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一季度,我们认为,首先,拉动本轮经济企稳的基建投资和地产、汽车等耐用消费品销售,在无重大政策扰动的情况下,应具备一定的持续性;其次,企业库存水平较低,去库存不再成为拖累经济增长的原因,因此短期来看,经济企稳和企业盈利改善的趋势仍能持续。但是,我们也看到本轮经济向上的动力较为微弱,在中长期,中国经济仍面临结构调整和产能去化的难题,这些均制约经济反弹和企业盈利改善的高度。同时,房地产价格的波动可能会带来政策的扰动,从而给经济复苏前景带来不确定性因素,并限制社会融资成本下降的空间。综合而言,我们认为1季度的股票市场可能在经济企稳及企业盈利改善的背景下具备结构性的投资机会,但由于制约经济和企业盈利的中长期因素仍在,因此产生大级别行情的难度较大。在这样的市场情况下,我们将继续致力于寻找具备相对竞争优势,尚处于较快增长阶段、估值合理的公司,尽量回避预期过高的公司,以期为投资者获取较好的收益。

§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	757,534,617.07	84.69
	其中:股票	757,534,617.07	84.69
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	136,134,892.41	15.22
6	其他资产	847,686.69	0.09
7	合计	894,517,196.17	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	3,645,658.50	0.41
B	采掘业	-	-
C	制造业	263,629,776.09	29.62
C0	食品、饮料	62,655,378.15	7.04
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,049,399.50	3.71
C5	电子	34,190,771.94	3.84
C6	金属、非金属	40,039,398.02	4.50
C7	机械、设备、仪表	66,300,076.50	7.45
C8	医药、生物制品	27,394,751.98	3.08
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	74,446,111.36	8.36
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	75,242,594.84	8.45
H	批发和零售贸易	43,569,198.00	4.90
I	金融、保险业	208,415,440.76	23.42
J	房地产业	51,151,379.22	5.75
K	社会服务业	37,434,458.30	4.21
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	757,534,617.07	85.12

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	601166	兴业银行	3,549,898	59,247,797.62	6.66
2	600000	浦发银行	5,299,967	52,575,672.64	5.91
3	000963	华东医药	1,281,447	43,569,198.00	4.90
4	600104	上汽集团	2,149,873	37,923,759.72	4.26
5	002250	联化科技	1,694,841	33,049,399.50	3.71
6	002663	普邦园林	1,176,373	32,844,334.16	3.69
7	000069	华侨城A	4,349,752	32,623,140.00	3.67
8	600048	保利地产	2,266,855	30,829,228.00	3.46
9	002065	东华软件	2,139,738	30,084,716.28	3.38
10	601169	北京银行	3,199,926	29,759,311.80	3.34

5.4 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。

5.5 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。

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	778,171.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,862.19
5	应收申购款	36,653.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	847,686.69

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	1,151,598,919.52
本报告期基金总申购份额	3,727,510.04
减:本报告期基金总赎回份额	22,410,676.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,132,915,753.28

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华精选成长股票型证券投资基金基金合同》;
(二)《鹏华精选成长股票型证券投资基金托管协议》;
(三)《鹏华精选成长股票型证券投资基金2012第4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
2013年1月22日

鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)

2012 第四季度 报告

2012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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22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2013年1月17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10月1日起至12月31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	933,009,194.77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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-13,100,469.69
2.本期利润	75,494,431.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0861
4.期末基金资产净值	844,521,091.95
5.期末基金份额净值	0.905

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。

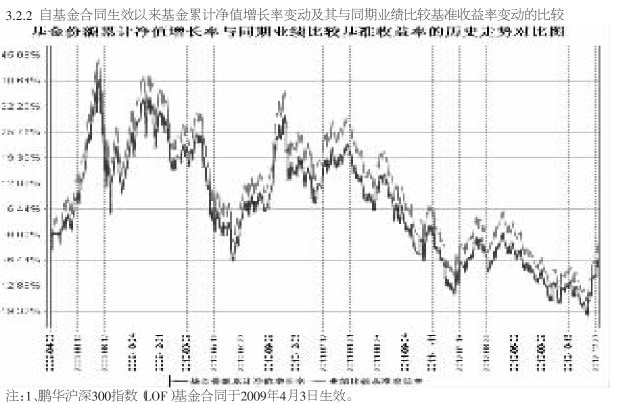
3.2 基金净值表现

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	9.56%	1.23%	9.53%	1.22%	0.03%	0.01%

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、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。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。

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并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3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

2012年四季度市场先跌后涨呈现V字型走势。沪深300指数持续下跌创出09年8月下跌以来的新低后,从12月初开始大幅反弹。今年四季度适逢党的18大胜利召开,新班子锐意进取的新作风增强了市场对中国未来发展的信心,同时4季度逐月好转的经济数据也减轻了市场短期的压力,因此以银行、地产为代表的低估值品种率先上涨。

市场大幅波动带来频繁的大额申购赎回,本产品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0.905元,累计净值0.965元;本报告期基金份额净值增长率为9.56%,同期基准增长率为9.53%。

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2013年,年初两会的换届选举、下半年的三中全会将进一步明确新一届政府的执政理念和执政思路,同时从中央到地方政府的换届完成,也让各级政府的工作重心重新回归经济工作本身,在全球经济逐步走出谷底的大背景下,中国经济将进入适度增长、更高增长质量的新阶段。

在困扰证券市场诸多的不确定性逐步消除的前提下,2013年市场的环境将好于2012年。对于沪深300指数而言,其整体估值水平较低的优势仍将吸引各类投资者。我们预计,2013年沪深300指数将呈现低位逐步抬高的震荡上升格局。

我们建议投资者坚持长期投资的理念,考虑逢低增持鹏华沪深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	801,742,741.37	94.78
	其中:股票	801,742,741.37	94.78
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	42,314,213.22	5.00
6	其他资产	1,874,183.25	0.22
7	合计	845,931,137.84	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	4,826,774.94	0.57
B	采掘业	79,224,858.89	9.38
C	制造业	264,345,248.84	31.30
C0	食品、饮料	50,453,025.97	5.97
C1	纺织、服装、皮毛	1,956,701.53	0.23
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,944,048.61	1.89
C5	电子	16,793,055.96	1.99
C6	金属、非金属	58,900,227.27	6.97
C7	机械、设备、仪表	83,376,826.98	9.87
C8	医药、生物制品	35,937,277.22	4.26
C99	其他制造业	984,085.30	0.12
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,445,597.53	2.54
E	建筑业	29,133,121.66	3.45
F	交通运输、仓储业	19,302,098.43	2.29
G	信息技术业	18,586,821.30	2.20
H	批发和零售贸易	18,089,230.94	2.14
I	金融、保险业	274,881,137.03	32.55
J	房地产业	49,888,277.89	5.91
K	社会服务业	7,863,292.06	0.93
L	传播与文化产业	3,576,985.81	0.42
M	综合类	10,579,296.05	1.25
	合计	801,742,741.37	94.93

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	600016	民生银行	4,012,608	31,539,098.88	3.73
2	600036	招商银行	2,189,074	30,099,767.50	3.56
3	601318	中国平安	518,965	23,503,924.85	2.78
4	601166	兴业银行	1,169,511	19,519,138.59	2.31
5	600000	浦发银行	1,733,566	17,196,974.72	2.04
6	000002	万 科A	1,523,414	15,416,949.68	1.83
7	601328	交通银行	3,039,823	15,016,725.62	1.78
8	600030	中信证券	1,066,743	14,251,686.48	1.69
9	600519	贵州茅台	64,324	13,445,002.48	1.59
10	601088	中国神华	510,866	12,950,453.10	1.53

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 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。

5.5 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。

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	126,128.95
2	应收证券清算款	1,208,016.74
3	应收股利	-
4	应收利息	8,798.24
5	应收申购款	531,239.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,874,183.25

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	000002	万 科A	15,416,949.68	1.83	重大事项停牌

5.8.6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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.8.7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

本报告期期初基金份额总额	849,181,620.24
本报告期基金总申购份额	155,551,549.81
减:本报告期基金总赎回份额	71,723,975.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	933,009,194.77

§7 备查文件目录

7.1 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)2012年第4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。

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
2013年1月22日