鹏华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 4 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 2014 年 4 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 2014 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	682,306,292.82 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（2014 年 1 月 1 日 – 2014 年 3 月 31 日）
1.本期已实现收益	–48,510,393.62
2.本期利润	–58,508,713.86
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0625
4.期末基金资产净值	535,209,153.21
5.期末基金份额净值	0.784

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。

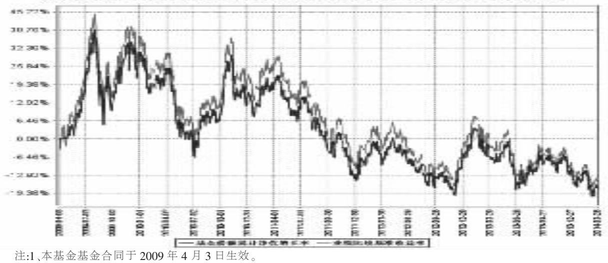
3.2 基金净值表现

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	–8.20%	1.28%	–7.48%	1.13%	–0.72%	0.15%

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、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。

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

2014 年一季度沪深 300 指数震荡下行,一月中指数在蓝筹股的带领下有过一波反弹,但终因宏观经济数据等原因而再度回落。虽然市场对中长期经济增速下行有预期,但经济数据出来时,市场情绪仍然受到影响。

一季度市场波动较大,带来投资者频繁的申购赎回,其中大额的申赎给本基金操作带来较大的压力,并带来超过 1%的净值影响。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 0.784 元,累计净值 0.844 元;本报告期基金份额净值增长率为–8.20%,同期沪深 300 指数增长率为–7.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对比 2013 年,今年中国经济面临的外部环境进一步好转,国内过剩产业去产能化的过程也在逐步展开中,整体经济健康程度将好于去年;此外,7%的 GDP 增长底线是明确的,由经济增长失速产生的系统性风险较小。目前以沪深 300 为代表的市场整体估值水平较低,蓝筹公司大比例分红的分红收益率也具备一定的吸引力。

我们建议投资者坚持长期投资的理念,逢低可考虑增持鹏华沪深 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	508,133,818.23	93.24
	其中:股票	508,133,818.23	93.24
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	27,691,013.40	5.08
7	其他资产	9,139,382.98	1.68
8	合计	544,964,214.61	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	1,855,661.70	0.35
B	采矿业	33,910,045.28	6.34
C	制造业	197,603,678.21	36.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,171,480.13	3.40
E	建筑业	9,512,512.43	1.78
F	批发和零售业	12,853,373.77	2.40
G	交通运输、仓储和邮政业	7,598,264.06	1.42
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,120,499.84	3.20
J	金融业	165,368,355.04	30.90
K	房地产业	22,457,299.01	4.20
L	租赁和商务服务业	1,929,162.11	0.36
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	11,198,856.71	2.09
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	5,883,586.82	1.10
S	综合	2,671,043.12	0.50
	合计	508,133,818.23	94.94

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	2,085,405	15,974,202.30	2.98
2	601318	中国平安	400,062	15,026,328.72	2.81
3	600000	浦发银行	1,110,851	10,797,471.72	2.02
4	600036	招商银行	1,016,807	9,985,044.74	1.87
5	000651	格力电器	299,061	8,373,708.00	1.56
6	000001	平安银行	682,296	7,348,327.92	1.37
7	601166	兴业银行	733,435	6,982,301.20	1.30
8	000333	美的集团	140,456	6,331,756.48	1.18
9	600089	特变电工	673,920	6,072,019.20	1.13
10	000776	广发证券	606,191	5,989,167.08	1.12

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

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

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

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

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 年平安证券投行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	405,030.88
2	应收证券清算款	8,632,715.90
3	应收股利	–
4	应收利息	6,186.25
5	应收申购款	95,449.95
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	9,139,382.98

5.11.4 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。

5.11.5 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	844,038,231.03
报告期期间基金总申购份额	382,709,900.26
减:报告期期间基金总赎回份额	544,441,838.47
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	682,306,292.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 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 4 月 22 日

鹏华精选成长股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:2014 年 4 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 2014 年 4 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 2014 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	922,434,929.88 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（2014 年 1 月 1 日 – 2014 年 3 月 31 日）
1.本期已实现收益	27,955,030.71
2.本期利润	–53,350,880.45
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0553
4.期末基金资产净值	796,575,253.50
5.期末基金份额净值	0.864

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。

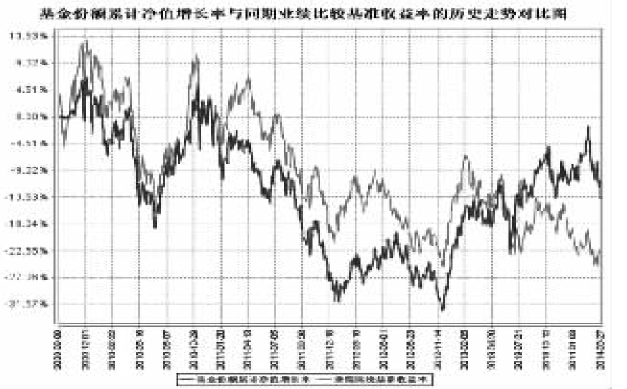
3.2 基金净值表现

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	–6.09%	1.22%	–5.82%	0.95%	–0.27%	0.27%

注: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%。

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	–	9	刘苏先生,国籍中国,北京大学理学硕士,9 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,2013 年 10 月至 2013 年 12 月担任原鹏华普惠基金（2013 年 12 月已转型为鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金）基金经理,2013 年 12 月起兼任鹏华消费领先灵活配置混合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

报告期内,国内经济增长亮点不多,在此背景下,政府释放了部分稳增长的信号。同时,各项改革措施陆续出台,改变了资本市场对于很多传统行业的预期;而互联网经济的蓬勃发展,也使资本市场对之充满热情。上证指数在经济基本面和资金面均无明显趋势性变化的情况下,微幅震荡,基本符合我们之前判断的“市场可能仍然呈现指数不温不火但结构性热点频出的状态。”的判断。从行业结构的表现来看,受益于互联网经济的部分行业如计算机、通信等整体表现较好,而基本面情况一般且缺乏催化剂的部分中上游行业表现较弱。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,维持了成长性股票的配置。

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–6.09%,同期上证综指下跌 3.91%,深证成指下跌 11.48%,沪深 300 指数下跌 7.88%。

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,政府近期对于经济政策的表态体现出托底但不大规模刺激的意向。因此,依靠大规模投资拉动导致投资相关产业链整体利润大幅回升的可能性比较小，这些行业利润率的变化仍取决于供需形势改善的程度;其次,尽管需求疲弱不会造成短期通货膨胀的出现,但银行资产结构的调整也使得流动性异常宽松的局面很难出现,而稳增长又不能让国内资金面过于紧张,所以我们判断流动性环境处于中性状态;第三,各项改革措施层出不穷,市场热点频出。综合而言,我们认为,在经济基本面并不强劲的背景下,仅靠改革预期,2 季度的股票市场出现系统性机会的可能性仍不高,但市场整体风险也不大,指数平淡、个股精彩的情况或许继续存在。在这样的市场情况下,我们希望通过坚持精选优秀成长型公司来分享企业成长带来的价值增长。我们将致力于寻找所处市场前景广阔且行业格局较好,具备相对竞争优势,尚处于较快增长阶段的公司,尽量回避已处于成长阶段的末期、扩张空间有限的公司,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	618,804,369.67	77.05
	其中:股票	618,804,369.67	77.05
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	178,694,768.66	22.25
7	其他资产	5,635,635.64	0.70
8	合计	803,134,773.97	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	10,241,516.70	1.29
C	制造业	362,282,109.67	45.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,189,039.78	4.29
E	建筑业	19,757,928.24	2.48
F	批发和零售业	36,155,277.20	4.54
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	28,384,309.17	3.56
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	25,571,579.52	3.21
N	水利、环境和公共设施管理业	37,678,410.99	4.73
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	49,028,198.40	6.15
R	文化、体育和娱乐业	15,516,000.00	1.95
S	综合	–	–
	合计	618,804,369.67	77.68

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	600535	天士力	1,540,265	60,054,932.35	7.54
2	300145	南方泵业	1,527,616	56,048,231.04	7.04
3	300244	迪安诊断	638,388	49,028,198.40	6.15
4	300070	碧水源	1,140,733	37,678,410.99	4.73
5	002262	恩华药业	1,501,465	36,155,277.20	4.54
6	300335	迪森股份	2,454,346	34,189,039.78	4.29
7	002410	广联达	780,003	28,384,309.17	3.56
8	002470	金正大	1,465,239	27,956,760.12	3.51
9	000858	五 粮 液	1,599,965	26,671,416.55	3.35
10	600887	伊利股份	728,519	26,102,835.77	3.28

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

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

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

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

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。

5.11.2

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	388,972.30
2	应收证券清算款	5,165,553.14
3	应收股利	–
4	应收利息	40,158.70
5	应收申购款	40,951.50
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,635,635.64

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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	1,064,867,832.73
报告期期间基金总申购份额	6,752,475.19
减:报告期期间基金总赎回份额	149,185,378.04
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	922,434,929.88

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 影响投资者决策的其他重要信息

1.基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 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 2014 年度第 1 季度报告》(原文)。

9.2 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。

9.3 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 4 月 22 日

鹏华中证 500 指数证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 4 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 2014 年 4 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 2014 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华中证 500 指数（LOF）
基金主代码	160616
交易代码	160616
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2010年 2 月 5 日
报告期末基金份额总额	725,387,453.45 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,力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35%以内,年跟踪误差控制在 4%以内,以实现对中证 500 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,原则上按照成份股在中证 500 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,力求降低跟踪误差。
业绩比较基准	中证 500 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预期风险、较高预期收益品种。
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 500”。

§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 1 月 1 日 – 2014 年 3 月 31 日）
1.本期已实现收益	19,585,640.90
2.本期利润	4,433,429.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052
4.期末基金资产净值	574,920,526.72
5.期末基金份额净值	0.793

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。

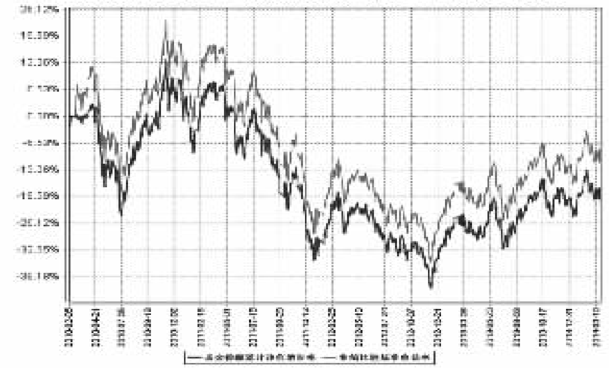
3.2 基金净值表现

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	–0.63%	1.35%	0.32%	1.36%	–0.95%	–0.01%

注:业绩比较基准=中证 500 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、本基金基金合同于 2010 年 2 月 5 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		
杨靖	本基金基金经理	2013年 3 月 30 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。
王咏辉	本基金基金经理	2013年 12 月 27 日	–	16	王咏辉先生，英国牛津大学工程和计算机专业硕士,16 年证券基金从业经验。曾担任伦敦摩根大通（JP Morgan）投资基金管理公司分析员、高级分析师,汇丰投资基金管理公司（HSBC）高级分析师,伦敦巴克莱国际投资基金管理公司基金经理、部门负责人,巴克莱资本公司（Barclays Capital）部门负责人,泰达宏利基金公司国际投资部副总监、产品与金融工程部副总经理等职,2010 年 4 月至 2012 年 8 月担任泰达宏利中证财富大盘指数型证券投资基金基金经理,2011 年 7 月至 2012 年 8 月担任泰达宏利全球新格局证券投资 QDII 基金基金经理,2011 年 12 月至 2012 年 8 月担任泰达宏利中证 500 指数分级证券投资基金基金经理;2012 年 11 月加盟鹏华基金管理有限公司,现任量化投资部总经理、投资决策委员会成员,2013 年 12 月起担任鹏华中证 500 指数证券投资基金（LOF）基金经理。王咏辉先生具备基金从业资格,英国基金经理从业资格（IMC）。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

2014 年第一季度由于经济增速不断下调,第一季度 A 股市场震荡下跌,市场呈现 1 月–2 月蓝筹股震荡下跌而创业版上涨的局面,然而 3 月末出现蓝筹股止跌和创业版回调的趋势。本基金秉承指数基金的投资策略,2014 年 1 月–2 月连续比较大的申购赎回造成了一些影响,从 3 月以来本基金已经尽力把这种影响减小到最低,在力争跟踪指数收益的基础上,并将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为 0.793 元,累计净值 0.793 元;本报告期基金份额净值增长率为–0.63%。

报告期内,本基金日均跟踪偏离度的绝对值 0.059%,年跟踪误差 1.168%,完成了跟踪目标。

对本基金而言,本期间跟踪误差的主要来源主要有二个方面:一是基金必须应对连续比较大的申购赎回; 二是基金必要现金留存导致实际持仓与基金比较基准之间的差异。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014 年经济总量增速预期略微下调,结构失衡仍较为严重,1–2 月国企利润同比仅增长 2.8%,远低于去年同期,其中钢铁、有色、化工等产能过剩行业出现亏损。同时,国有企业的杠杆率有所下降,资产负债表的扩张速度显著降低。微观企业面临的问题是相对融资成本 ROE 偏低。

近期公布的美国经济数据基本符合或超出预期,显现了美国基本面强劲的向上动力。首次申请失业救济人数小幅低于预期,4 周平均降至去年 11 月份以来的低点,继续指向了就业市场的积极扩张。费城联储制造业指数也好于预期，我们预计美国整体制造将随着天气转暖而继续复苏。成屋销售情况符合预期,略弱于前期值。地产市场受到利率上升的拖累以及良好的供需基本面的双向影响,我们判断美国地产市场在 2014 年呈缓慢复苏的中性状态,但不至于对经济形成向下的拖累。综合来看,美国 2 季度经济将会出现较明显的反弹,将促进新兴市场转型和发展。

我们认为 2014 年美元兑人民币汇率将基本保持在 6.0–6.35 之间,双向波动将是未来几个季度的重要表现,人民币已经不存在低估,相对贸易加权的一篮子货币已大幅升值,在未来汇率市场化的改革中,投资者应该关注人民币汇率弹性增强后对各种资产价格的影响,而非继续关注于汇率升值数度。

我们继续保持前期的观点:汇率和利率市场化将推动各类资产的宽幅震荡,建议投资者从中长期投资的角度来进行资产配置,我们建议投资者坚持长期投资的理念,逢低不断增持鹏华中证 500 指数基金,避免短期频繁操作带来的风险。

本基金将积极应对各种因素对指数跟踪效果带来的冲击,努力将跟踪误差控制在基金合同规定的范围内,力争为投资者带来超越指数收益的投资回报。

§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	545,067,035.39	94.41
	其中:股票	545,067,035.39	94.41
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	31,854,830.00	5.52
7	其他资产	420,167.20	0.07
8	合计	577,342,032.59	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	7,571,658.72	1.32
B	采矿业	13,470,970.88	2.34
C	制造业	328,435,391.59	57.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,006,704.96	2.61
E	建筑业	10,648,154.61	1.85
F	批发和零售业	33,680,592.94	5.86
G	交通运输、仓储和邮政业	20,548,854.59	3.57
H	住宿和餐饮业	1,974,257.76	0.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,489,764.06	5.30
J	金融业	5,271,414.68	0.92
K	房地产业	47,653,072.29	8.29
L	租赁和商务服务业	9,861,463.83	1.72
M	科学研究和技术服务业	1,825,495.98	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	5,296,591.69	0.92
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	8,759,049.47	1.52
S	综合	4,573,597.34	0.80
	合计	545,067,035.39	94.81

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	600587	新华医疗	49,529	4,615,607.51	0.80
2	600594	益佰制药	107,632	4,407,530.40	0.77
3	002410	广联达	105,813	3,850,535.07	0.67
4	600499	科达机电	192,696	3,850,066.08	0.67
5	600570	恒生电子	170,459	3,659,754.73	0.64
6	002440	闰土股份	141,104	3,263,735.52	0.57
7	002022	科华生物	145,019	3,232,473.51	0.56
8	002008	大族激光	238,966	3,163,909.84	0.55
9	002405	四维图新	199,783	3,082,651.69	0.54
10	600557	康缘药业	98,471	3,002,380.79	0.52

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

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

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

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

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

[illegible]

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	207,635.91
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	[illegible]
7	待摊费用	[illegible]
8	其他	[illegible]
9	合计	420,167.20

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末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	600587	新华医疗	4,615,607.51	0.80	资产重组
2	600570	恒生电子	3,659,754.73	0.64	重大事项
3	002405	四维图新	3,082,651.69	0.54	重大事项

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	761,808,825.91
报告期期间基金总申购份额	301,492,336.25
减:报告期期间基金总赎回份额	337,913,708.71
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	725,387,453.45

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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)《鹏华中证 500 指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华中证 500 指数证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华中证 500 指数证券投资基金(LOF)2014 年第 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 4 月 22 日