鹏华港股通中证香港银行投资指数证券投资基金(LOF)

2018 第四季度 报告

2018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:2019年01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2019年01月18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2018年10月01日起至12月31日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华香港银行指数（LOF）
场内简称	香港银行
基金主代码	501025
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月10日
报告期末基金份额总额	186,260,074.59份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.5%以内,年跟踪误差控制在6%以内。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法,按照成份股在标的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权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整或成份股发生配股、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,或因其他特殊情况导致跟踪误差扩大时,基金将权衡投资成本与有效复制标跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力争使跟踪误差最小化。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.5%以内,年跟踪误差控制在6%以内。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理施救措施调整偏离度,跟踪误差进一步扩大。 1.股票投资策略 ①股票投资组合的构建 本基金在建仓期内,将按照标的指数成份股的基本权重对其进行买入,在力求跟踪误差最小化的前提下,本基金可灵活当方法,以降低买入成本。当遇到成份股停牌,流动性不足等其他市场因素而无法获取股权重构买入成份股及按照标的指数的成份股即将调整或其他影响指数复制的因素时,本基金可以根据市场情况,结合研究分析,适当调整产生的差异。 ②股票投资组合的调整 本基金所构建的股票投资组合会根据指标的指数成份股及权重的变动进行相应调整。本基金还根据流动性因素对成份股进行调整。 ③股票投资组合的处置 本基金所构建的股票投资组合,对其进行适时调整,以保证基金份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关关系跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析,如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。 ④不参与港股通股票的情况 由于受到各项特别规定的限制,基金可能不能参与港股通的投资,此时,基金将采用合理方法寻求替代。 2.固定收益投资 根据指数编制规则,当标的指数成份股调整,或成份股发生配股、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,或因其他特殊情况导致跟踪误差扩大时,基金将权衡投资成本与有效复制标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力争使跟踪误差最小化。 3.股指期货投资策略 ①股指期货投资目的 本基金参与股指期货交易的目的是在保证基金资产安全的前提下,通过对股指期货的投资,有效地对基金的资产组合进行管理,提高投资组合的预期收益。 ②股指期货投资原则 本基金在参与股指期货交易时,将以对冲现货市场风险为目的,以期货合约价值与现货市场对冲品种的价值相等为原则,进行期货合约的买卖。 ③股指期货投资策略 本基金将根据期货合约的基差、期限结构、流动性、交易成本等因素,在对现货市场进行有效跟踪的前提下,对期货合约的品种、月份、数量、时机等因素进行综合考虑,以期对冲现货市场的系统性风险,锁定现货市场的收益,并力争在期货市场上获取较为稳定的收益。 4.债券投资策略 本基金将根据宏观经济、利率水平、收益率曲线、信用利差、债券市场资金面状况等因素,对债券市场进行分析,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定投资策略,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 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法进行个股的选择,根据上述