鹏华环球发现证券投资基金

【2012】第一季度报告

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4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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月19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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华环球发现(QDII-FOF)
基金主代码	206006
交易代码	206006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月12日
报告期末基金份额总额	135,908,581.00份
投资目标	积极地环球寻找并发现投资机会;通过积极的战略战术资产配置来进行资产在基金、股票、货币市场工具及现金中的分配,在分散风险的前提下,最大化地实现资本的长期增值。
投资策略	本基金采用多重投资策略,包括自上而下和自下而上方法来增强基金选择流程并提升其收率。行生品策略将不作为本基金的主要投资策略,且仅用于在适当时候力争规避外汇风险及其他相关风险之目的。 1.战略资产配置 战略资产配置的目标在于通过资产的灵活配置获得最佳的风险回报。首先通过深入研究,建立基于全球主要市场增长、通货膨胀及货币政策的分析框架,再以宏观经济分析及对全球经济趋势的研究为基础,来决定重点投资区域(地域选择)及资产类别和权重,其后定期进行审核调整。资产类别和地区的适度分散可以有效降低组合的相关性及由此可能产生的单一市场的系统性风险和其他相关风险。此外本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战略资产配置相关的风险。 2.战术资产配置 本基金在战略资产配置的基础上将根据短期内资本市场对不同区域内的不同资产类别的定价判断其与内涵价值的关系,同时考虑投资环境、资金流动、市场预期等因素的变化情况进行适当的战术资产配置及调整。同时,在对微观及宏观经济判断的基础上,本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战术资产配置相关的风险。
业绩比较基准	摩根斯坦利世界指数(MSCI World Index RMB)×50%+摩根斯坦利新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%
风险收益特征	本基金属于投资全球市场的基金中基金(主要投资股票型公募基金),为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金,长期平均的风险低于投资单一市场的股票型基金。
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
境外投资顾问	英文名称:Eurizon Capital SGR S.p.A. 中文名称:意大利欧利盛资本资产管理股份公司
境外资产托管人	英文名称:State Street Bank and Trust Company 中文名称:道富银行

§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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	468,348.46
2.本期利润	5,354,183.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0390
4.期末基金资产净值	118,244,813.95
5.期末基金份额净值	0.870

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。

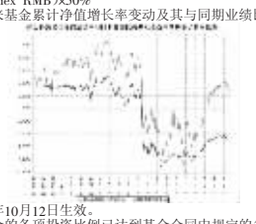
3.2 基金净值表现

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	4.69%	0.27%	12.92%	0.76%	-8.23%	-0.49%

注:业绩比较基准=摩根斯坦利世界指数(MSCI World Index RMB)×50%+摩根斯坦利新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%

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2010年10月12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		
裘韬	本基金基金经理	2010年10月12日	-	8	裘韬先生,CFA,科学硕士,8年证券从业经验。历任美国运通公司研究员,美国哥伦比亚管理公司(原美国河源投资有限公司)基金经理;2010年2月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于国际业务部,2010年10月至今担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理,2011年11月起兼任鹏华美国房地产证券投资基金基金经理。裘韬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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Oreste Auleta	基金甄选部负责人	12	-
Alessandro Solina	首席投资官	20	-
Andrea Conti	策略负责人	9	-
Domenico Mignacca	风险管理负责人	15	-

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

欧央行在去年12月和今年2月以1%的基准利率分两批为数百家银行总共提供了超过1万亿欧元的三年长期贷款,缓解了欧元区银行的融资压力,同时还帮助重新开启了商业融资市场。同时希腊的债务置换计划和国际社会对希腊第二轮救助的最终实现也极大的缓解了欧洲债务的短期危机。高风险债券的收益率在第一季度下跌,意大利5年期的债券的收益率从最高点7.7%下降到一季度末的4.3%,降低了各高债务国家的再融资成本。在欧央行和欧洲各政府的支持下,欧洲债务危机短期内大爆发的可能性下降,但欧洲的结构性经济问题仍然没有得到解决,欧洲很可能正在从一个短期的危机逐渐转换成一个长期的经济增长和债务结构问题。

于此同时,美国的就业持续转好,失业率已经下降到8.3%,经济继续温和增长。而去年全球高企的通胀压力也有所缓解。在宏观风险下降的情况下,全球金融市场在第一季度也快速回升,MSCI明晟世界指数上涨11.56%,MSCI明晟新兴市场指数上涨14.08%,美国标普500指数上涨12.59%并创下了3年内的新高。

然而2012年仍然有很多不确定因素,新兴市场国家经济增长可能进一步下滑,通胀仍有进一步反弹的可能,由于政治处理不当,伊朗和欧债等问题上仍有可能发生"黑天鹅"事件,以及企业利润率下滑等,都可能给市场下行压力。

报告期内,我们继续秉持谨慎灵活的操作策略,一方面规避对高风险资产和区域的投资,另一方面加仓我们看好的长期产品并充分利用市场波动参与波段投资。基金整体仓位较四季度末基本持平。在区域配置方面,逐步加大发展中国家的投资比例。在投资品种方面,对目前存在长期投资价值的行业和地区增加了投资。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期间,各主要指数原币表现(含分红收益)如下:MSCI明晟世界指数上涨11.56%,MSCI明晟新兴市场指数上涨14.08%,美国标普500指数上涨12.59%,上证综指上涨2.88%。美元兑人民币下跌0.10%,欧元对人民币上升了2.84%。本基金期末份额净值为0.870,较四季度末上涨4.69%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年仍将是一个充满波折的年份。欧洲危机正在从短期的债务危机转变成长期的经济和金融结构问题。主要发达国家高赤字、高债务的情况短期内无法逆转,而缓解赤字所需的财政紧缩政策将令疲弱的经济复苏更加艰难。在政府政策方面,各国出台进一步刺激政策的能力较前两年均有所减弱,但不排除美联储、欧洲央行和其他央行适时推出更为激进货币政策的可能。2012年也是多个主要经济体的大选年,美、俄、法、韩等多国的政府更替也会对资本市场的走势带来较大影响。在通货膨胀压力有所减缓的背景下,新兴市场国家正在力保增长并进行经济结构调整。在各种宏观经济事件的影响下,预计全球资本市场仍会出现阶段性动荡。从估值水平看,成熟市场和新兴市场都具有一定的吸引力,大部分市场的估值都低于历史的平均水平,成长稳定性较好的行业和股票具有长期投资价值,同时以前受宏观风险下跌较多的一些价值洼地也具有一定投资价值。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	94,598,952.68	79.62
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	2,000,000.00	1.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	22,204,768.33	18.69
8	其他资产	6,726.74	0.01
9	合计	118,810,447.75	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ABERDEEN GL-EMMKT EQTY-I2	股票型	开放式	Aberdeen Global Services SA	10,575,582.28	8.94
2	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	10,036,498.65	8.49
3	ISHARES JP MORGAN EM BOND FD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	8,105,953.50	6.86
4	MFS MER-EMERG MARK DEBT-I1¥	债券型	开放式	Massachusetts Financial Services Co	7,483,124.96	6.33
5	ISHARES BARCLAYS AGGREGATE	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	7,375,471.60	6.24
6	FRANK TEMP INV ASIA GR-I ACC	股票型	开放式	Templeton Asset Management Ltd	7,264,140.10	6.14
7	ISHARES S&P PREF STK INDX FN	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	6,898,609.20	5.83
8	ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	指数型	ETF基金	State Street Global Advisors Singapo	6,580,155.63	5.56
9	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-IC	股票型	开放式	ING Investment Management Luxembourg	5,827,553.65	4.93
10	AB JAPAN STRATEGIC VL PT-I¥	股票型	开放式	AllianceBernstein L.P.	4,597,871.72	3.89

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券中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。

5.10.2 报告期内本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	655.56
3	应收股利	-
4	应收利息	736.10
5	应收申购款	5,335.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,726.74

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	139,791,609.16
本报告期基金总申购份额	287,355.84
减:本报告期基金总赎回份额	4,170,384.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	135,908,581.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华环球发现证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华环球发现证券投资基金2012年第1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。

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4月24日

鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)

【2012】第一季度报告

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4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4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2012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
基金合同生效日	2009年4月3日
报告期末基金份额总额	746,518,774.49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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-13,354,366.82
2.本期利润	25,007,375.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0338
4.期末基金资产净值	650,248,306.13
5.期末基金份额净值	0.871

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。

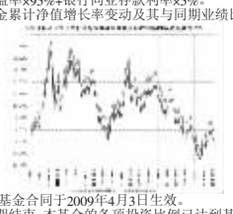
3.2 基金净值表现

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	4.31%	1.44%	4.46%	1.44%	-0.15%	0.00%

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。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

沪深300指数2012年一季度呈冲高回落的走势,年初至3月初,最高涨幅超过15%。市场上涨的主要原因包括:整体估值已处于历史底部区域,对价值投资者有较高的吸引力;宏观经济层面,CPI持续下行通胀压力减轻,使管理层能够把精力更多地用于包括结构调整在内的经济发展;而通胀压力减小也使得近两年来的从紧货币政策进入逐步宽松阶段;此外,管理层高调提倡价值投资、地方社保入市开始试点等措施,一定程度提振了投资者的信心。

但外部经济环境尚未稳定,国内经济结构调整可能带来经济增速下降的预期也制约着行情高度。尤其是上市公司年报公告临近结束、一季报公告展开之际,市场对上市公司业绩的担忧情绪加重。而新股发行制度改革、新三板可能推出等制度性改革预期也使投资者担心市场持续大扩容,因此三月份市场大幅回调。

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0.871元,累计净值0.931元;本报告期基金份额净值增长率为4.31%,同期沪深300指数为4.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在2011年本基金四季报中,我们认为以沪深300指数成份股为代表的个股已经进入到可进行长期价值投资的区域,因此建议投资者开始关注沪深300基金,目前,我们仍然坚持这个观点和建议。

虽然欧债问题还有一定的不确定性,但以美国为代表的发达国家经济见底回升比较明确。国内经济结构调整等一系列改革会导致短期经济增速有一定的下滑,但从长期发展看,经济层面诸多的积弊如能理顺则又为下一轮经济健康发展打下良好基础。从上市公司层面看,沪深300总体估值已处于历史底部区域,这是投资的安全边际。本身也一定程度包含了经济增速下降使上市公司业绩可能下滑的预期。而证券市场制度建设更是市场健康发展的基础,对保护投资者利益有积极的意义。

因此,我们继续建议投资者逢低适时关注沪深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	617,192,972.95	94.68
	其中:股票	617,192,972.95	94.68
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	34,072,255.09	5.23
6	其他资产	580,195.56	0.09
7	合计	651,845,423.60	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	3,950,021.87	0.61
B	采掘业	68,669,031.86	10.56
C	制造业	216,435,958.50	33.29
C0	食品、饮料	44,668,185.49	6.87
C1	纺织、服装、皮毛	2,117,549.22	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,319,298.33	1.89
C5	电子	6,155,164.87	0.95
C6	金属、非金属	52,580,415.64	8.09
C7	机械、设备、仪表	71,835,050.13	11.05
C8	医药、生物制品	26,469,597.22	4.07
C99	其他制造业	290,697.60	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,756,709.92	2.27
E	建筑业	16,342,935.88	2.51
F	交通运输、仓储业	18,199,002.77	2.80
G	信息技术业	20,241,871.99	3.11
H	批发和零售贸易	17,276,482.54	2.66
I	金融、保险业	192,883,116.62	29.66
J	房地产业	31,258,969.67	4.81
K	社会服务业	4,930,049.18	0.76
L	传播与文化产业	1,350,310.69	0.21
M	综合类	10,898,511.46	1.68
	合计	617,192,972.95	94.92

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	3,498,187	21,933,632.49	3.37
2	600036	招商银行	1,609,573	19,153,918.70	2.95
3	601318	中国平安	436,093	15,952,281.94	2.45
4	601328	交通银行	2,980,144	14,036,478.24	2.16
5	601166	兴业银行	982,757	13,090,323.24	2.01
6	600000	浦发银行	1,456,740	13,008,688.20	2.00
7	601939	建设银行	2,327,540	11,242,018.20	1.73
8	601088	中国神华	429,288	10,994,065.68	1.69
9	600519	贵州茅台	54,051	10,645,884.96	1.64
10	000002	万 科A	1,259,964	10,432,501.92	1.60

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 报告期内本基金投资的前十名证券中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、处罚的股票。

5.8.2 报告期内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	52,949.36
2	应收证券清算款	419,931.45
3	应收股利	20,743.78
4	应收利息	7,279.20
5	应收申购款	79,291.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	580,195.56

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不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。

5.8.6 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	740,108,465.41
本报告期基金总申购份额	106,908,473.90
减:本报告期基金总赎回份额	100,498,164.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	746,518,774.49

§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1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
2012年4月24日

鹏华丰收债券型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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4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4月19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1月1日起至3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	645,669,760.13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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	5,288,568.11
2.本期利润	9,974,878.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204
4.期末基金资产净值	680,075,358.41
5.期末基金份额净值	1.053

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。

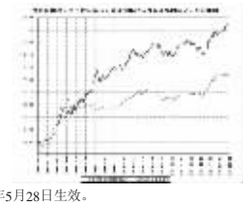
3.2 基金净值表现

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	2.03%	0.12%	0.44%	0.06%	1.59%	0.06%

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