鹏华港股通中证香港银行投资指数证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月25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07月01日起至09月30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	176,091,121.43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0.35%以内,年跟踪误差控制在4%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其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,或因基金的申购赎回等对本基金跟踪标的指数的效果产生带来影响时,或因某些特殊情况致使此两者不足时,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,力求精细跟踪误差。本基金力争和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。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措施避免跟踪偏离度、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,将按照标的指数各成份股的基准权重对其进行买入,在力求跟踪误差小化的前提下,本基金可未做适当开放,以降低买入成本;当遇到成份股停牌,此动作不影响其他市场因素而无法依照权重购买足成份股及预期标的指数的成份股因该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,对基金资产进行适当调整,以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。(2)股票投资组合的调整 本基金将根据股票投资组合情况和标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,本基金还将根据法律法规中的投资比例限制,申购赎回变动情况,对其进行适时调整,以保证基金的解决市场价格效长率与标的指数效益率间的高度上相关和跟踪误差最小化。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。由于受到各项持股比例限制,基金可能不能按照成份股权重持有成份股,基金会采用合理方法寻求替代。1)定期调整 根据标的指数的调整规则和券池股票的剔除,对股票投资组合及时进行调整。2)不定期调整 根据指数编制规则,当标的指数成份股因增发、或配等股权变动而需进行成份股权重进调整时,本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整;根据本基金的申购赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数;根据法律、法规规定,成份股在标的指数中的权重因其它特殊原因发生较应变化的,本基金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。2.债券投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,投资于国债、金融债等债券,债券投资的目的是保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。本基金债券投资组合将采用以上所述的投资策略,根据宏观经济分析、资金流动性分析等因素未来利率变化,并利用债券定价技术,进行个券选择。3.衍生品投资策略 本基金可投资股指期货,反证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。本基金投资股指期货将根据股指期货的剧烈,以获取保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。基金管理人将建立股指期货交易决策部(或小组),授权特定的管理人负责股指期货的投资申报事宜,同时针对股指期货总制定投资决策流程及相关风险控制管理制度并报基金董事会备案。本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略,价差策略,权证权益策略等寻求权证的合理价值水平,追求稳定的当期收益。4.资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险,利率风险和流动性风险变化情况调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。5.融资及转融通投资策略 本基金将在合理风险收益特征的基础上,审慎参与融资及转融通业务,本基金将根据市场情况和组合风险收益,确定投资时机、标的证券以及投资比例。若相关融资及转融通业务的法律法规发生变化,本基金将从其最新规定,以符合上述法律法规融资管理要求的变化。本基金通过港股通投资标的指数的成份股,条选成份股,未来如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管要求,本基金将根据市场情况和组合风险,不再引开基金份额持有人大会。未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可根应调整和更新相关投资策略,并在新券说明书中更新公告。

业绩比较基准	中证香港银行投资指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于指数型基金,具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金将投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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

注:无。

§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(2018年07月01日 – 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	2,141,619.06
2.本期利润	6,260,781.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0344
4.期末基金资产净值	198,025,724.03
5.期末基金份额净值	1.1246

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。

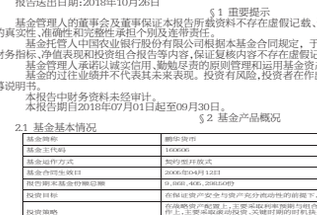
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益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	3.90%	1.03%	1.66%	0.97%	2.24%	0.06%

注:业绩比较基准=中证香港银行投资指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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 2016年11月10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。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
樊俊杰	本基金基金经理	2016-11-10	–	10年	樊俊杰先生,国籍中国,管理学硕士,10年证券基金从业经验。2008年7月加盟鹏华基金管理有限公司,历任产品规划部产品设计师、量化及标生品投资策略化研究员、产品从事产品设计、量化研究工作,现任量化投资部副总监,基金经理。2013年03月担任鹏华保证长债券型证券投资ETF基金基金经理,2013年03月担任鹏华保证长债券型证券投资ETF联接基金基金经理,2013年03月担任鹏华上证社会责任ETF基金基金经理,2013年03月担任鹏华上证央企50ETF联接基金基金经理,2013年03月担任鹏华上证央企50ETF基金基金经理,2014年07月至2018年02月担任鹏华沪深300ETF基金基金经理,2014年12月担任鹏华国证证券公司ETF基金基金经理,2015年04月担任鹏华银行分级基金基金经理,2015年08月至2016年07月担任鹏华医药分级基金基金经理,2016年07月担任鹏华医药指数(LOF)基金基金经理,2016年11月担任鹏华香港银行指数(LOF)基金基金经理,2018年02月至2018年03月担任鹏华国证生物医药指数基金基金经理,2018年03月担任鹏华港股通中证香港银行投资指数证券投资基金基金经理,2018年07月担任鹏华港股通沪深300指数证券投资基金基金经理。
尤柏年	本基金基金经理	2017-11-17	–	14年	尤柏年先生,国籍中国,经济学博士,14年证券基金从业经验。历任澳大利亚BOnnaont公司Apax投资咨询部执分析师,华宝兴业基金管理有限公司金融工程部高级数量分析师、海外投资管理部高级分析师、基金经理助理,华宝兴业成熟市场基金和华宝兴业标普油气基金基金经理等职。现担任鹏华基金基金经理,2014年08月担任鹏华全球高收益债基金基金经理,2014年09月担任鹏华环球发现(QDII-FOF)基金基金经理,2015年07月担任鹏华新兴月利RMB基金基金经理,2016年11月担任鹏华沪深港新兴成长混合基金基金经理,2017年11月担任鹏华港美元联投票(LOF)基金基金经理,2017年11月担任鹏华香港银行指数(LOF)基金基金经理,2017年11月担任鹏华香港中小企业指数(LOF)基金基金经理。尤柏年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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,受贸易战影响,美国经济仍有下行压力;8月CPI同比增速小幅回升,PPI同比增速下降,整体通胀风险依然可控。9月美联储确定加息后,央行并未跟随上调公开市场操作利率,并进一步宣布10月15日下调存款准备金率1个百分点,中美货币政策或出现一定分化;人民币虽有贬值压力,但预计国内货币政策更加关注国内经济基本面情况,维持稳健中性格局,四季度流动性保持合理充裕。资金利率整体水平较二季度明显下行,波动减小,三季度银行间 7 天质押式回购加权利率均值为2.67%,比二季度大幅下降72BP。

2018年三季度,债券市场收益率以下行为主,短端收益率下行更为明显,收益率曲线变陡。其中,1年期国开债收益率下行60BP左右,1年期AA+短融收益率下行95BP左右。同业存单收益率先下后上,期限利差明显拉大,3个月期限收益率高点出现在7月初,较二季度高点大幅下行。

本报告期内本基金以配置存款、存单类资产为主,组合久期保持中性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年三季度本基金人类份额净值增长率为0.7223%,B类份额净值增长率为0.7832%,同期业绩基准增长率为0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	188,001,636.07	94.56
	其中:股票	188,001,636.07	94.56
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式逆回购	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	10,310,533.54	5.19
8	其他资产	477,068.36	0.25
9	合计	198,809,227.97	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境内股票投资组合

注:无。

5.2.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
金融	188,001,636.07	94.94
合计	188,001,636.07	94.94

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

5.3.1 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	00005	汇丰控股	465,200	28,327,208.61	14.30
2	01398	工商银行	5,384,000	27,099,362.58	13.68
3	00939	建设银行	4,375,000	26,332,503.75	13.30
4	03988	中国银行	8,506,000	26,047,234.36	13.15
5	00011	恒生银行	80,500	15,069,728.29	7.60
6	02388	中银香港	446,000	14,599,426.44	7.37
7	03968	招商银行	483,500	13,529,495.24	6.83
8	01288	农业银行	3,237,000	10,937,848.90	5.52
9	03328	交通银行	1,107,000	5,717,994.30	2.89
10	00998	中信银行	1,098,000	4,840,587.35	2.44

5.3.2 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

注:无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。

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

注: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

注: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

注: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证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 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	–
3	应收股利	494,987.75
4	应收利息	2,070.61
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	497,058.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

注:无。

5.11.5.2 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

注:无。

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	179,573,527.14
报告期期间基金总申购份额	37,172,183.26
减:报告期期间基金总赎回份额	40,654,589.97
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	176,091,121.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注:无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20180724-20180726	34,141,789.00	–	–	34,141,789.00	19.39
	2	20180701-20180930	55,740,354.60	–	–	55,740,354.60	31.65
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品持有风险							
基金份额持有人持有的基金份额比例达到或超过20%的时间区间,因其间发生赎回而引起基金净值波动,甚至可能引发基金净值波动风险,基金管理人可能无法及时实现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注:1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投;2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)《鹏华港股通中证香港银行投资指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华港股通中证香港银行投资指数证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华港股通中证香港银行投资指数证券投资基金(LOF)2018年第3季度报告》(原文)。

10.2 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。

10.3 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

2018年10月26日

鹏华货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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07月01日起至09月30日。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华货币
基金主代码	100506
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2000年04月12日
报告期末基金份额总额	9,808,406,268.06份
投资目标	在保证资产安全与资产充分流动性的前提下,为投资者追求稳定的投资收益。
投资策略	在战略资产配置上:主要采取利率预期与组合久期控制相结合的策略;在战术资产操作上:主要采取债券投资、关键时期的时机选择策略,并结合市场环境变化对进行同期套利等操作。
业绩比较基准	活期存款税后利率(税后利率×(1-利息税率))
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种,长期平均的风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	鹏华货币A 鹏华货币B
下属分级基金的交易代码	160606 160609
报告期末下属分级基金的份额总额	284,105,039.73份 9,524,300,258.27份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上 风险收益特征同上

注:无。

§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(2018年07月01日 – 2018年09月30日)	
	鹏华货币A	鹏华货币B
1.本期已实现收益	2,179,396.57	84,225,521.26
2.本期利润	2,179,396.57	84,225,521.26
3.期末基金资产净值	284,106,039.73	9,524,300,258.27

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收益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
鹏华货币A						
过去三个月	0.7223%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.6341%	0.0011%
鹏华货币B						
过去三个月	0.7832%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.6950%	0.0011%

注:业绩比较基准=活期存款利率(税后利率×(1-利息税率))

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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 2005年04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		
刘建岩	本基金基金经理	2014-05-27	2018-09-26	12年	刘建岩先生,国籍中国,经济学硕士,12年证券基金从业经验。历任第一创业证券股份有限公司固定收益部高级经理、华宝兴业基金管理有限公司固定收益部基金经理、华宝兴业现金管理部基金经理、华宝兴业现金管理部基金经理、华宝兴业现金管理