

## 上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金

## 2011 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:2011年4月22日  
§ 1 重要提示  
基金管理人的董事会及监事会在本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其实质的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金管理人:鹏华基金管理有限公司根据本基金合同规定，于2011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，确认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好运用基金资产，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。

基金的销售资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	上证民营企业50ETF
基金主代码	510070
交易代码	510070
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年8月5日
报告期末基金份额总额	353,124,067.00份

投资目标  
紧密跟踪标的指数，力求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金采用被动式指数投资方法，原则上按照成份股在上证民营企业50指数中的基准权重构建拟合度较高的投资组合，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使本基金与标的指数的成份股结构发生变化时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并据此以之为基础进行投资管理等，力求降低跟踪误差。

业绩比较基准  
上证民营企业50指数

本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -4,810,091.80

2.本期利润 7,856,787.93

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 454,341,631.10

5.期末基金份额净值 1.287

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.所述基金份额指标不包括持有人认购或申购基金时产生的基金交易费用，买入后实际收益水平要低于所列示。

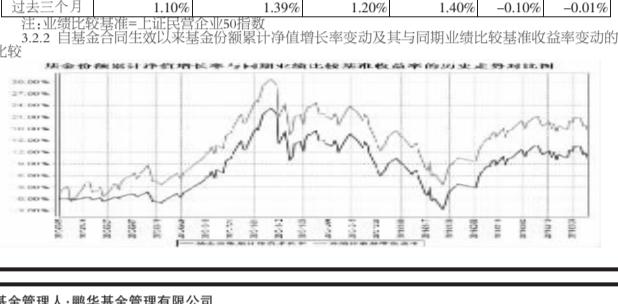
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	1.10%	1.39%	1.20%	1.40%
过去一年	-0.10%	-0.01%	-	-

注:上述业绩比较基准上证民营企业50指数

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会在本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其实质的真实性、准确性、完整性和完整性承担个别及连带责任。

基金管理人:鹏华基金管理有限公司根据本基金合同规定，于2011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，确认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好运用基金资产，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。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏华上证民营企业50ETF联接
基金主代码	206005
交易代码	206005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月5日
报告期末基金份额总额	314,982,915.54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。

本基金为被动式指数基金，以上证民营企业50ETF作为其主要投资的，方便特定客户群通过本基金投资上证民营企业50ETF。本基金不参与上证民营企业50ETF的管理。

业绩比较基准  
上证民营企业50指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%

风险收益特征  
本基金属于股票型基金，预期风险与收益水平混合基金，债券基金与货币市场基金相比，本基金在较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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

## 3.2.1 本基金基本情况

基金名称  
上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金

基金主代码  
510070

基金运作方式  
交易型开放式

基金合同生效日  
2010年8月5日

报告期末基金份额总额  
314,982,915.54份

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上证民营企业50指数中的基准权重构建拟合度较高的投资组合，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使本基金与标的指数的成份股结构发生变化时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并据此以之为基础进行投资管理等，力求降低跟踪误差。

业绩比较基准  
上证民营企业50指数

风险收益特征  
本基金属于股票型基金，预期风险与收益水平混合基金，债券基金与货币市场基金相比，本基金在较高预期风险、较高预期收益的品种。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场的相似的风险收益特征。

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

## 3.2.2 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

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -2,800,171.38

2.本期利润 5,432,810.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 346,507,744.63

5.期末基金份额净值 1.10%

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.所述基金份额指标不包括持有人认购或申购基金时产生的基金交易费用，买入后实际收益水平要低于所列示。

3.2.3 本报告期基金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

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -2,800,171.38

2.本期利润 5,432,810.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 346,507,744.63

5.期末基金份额净值 1.10%

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.所述基金份额指标不包括持有人认购或申购基金时产生的基金交易费用，买入后实际收益水平要低于所列示。

3.2.4 本报告期基金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

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -2,800,171.38

2.本期利润 5,432,810.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 346,507,744.63

5.期末基金份额净值 1.10%

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.所述基金份额指标不包括持有人认购或申购基金时产生的基金交易费用，买入后实际收益水平要低于所列示。

3.2.5 本报告期基金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

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -2,800,171.38

2.本期利润 5,432,810.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 346,507,744.63

5.期末基金份额净值 1.10%

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.所述基金份额指标不包括持有人认购或申购基金时产生的基金交易费用，买入后实际收益水平要低于所列示。

3.2.6 本报告期基金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

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -2,800,171.38

2.本期利润 5,432,810.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 346,507,744.63

5.期末基金份额净值 1.10%

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.所述基金份额指标不包括持有人认购或申购基金时产生的基金交易费用，买入后实际收益水平要低于所列示。

3.2.7 本报告期基金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

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期( 2011年1月1日 – 2011年3月31日 )

1.本期已实现收益 -2,800,171.38

2.本期利润 5,432,810.59

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金份额净值 346,507,744.63

5.期末基金份额净值 1.10%

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.所述基金份额指标不包括持有人