鹏华中国50开放式证券投资基金

【2012】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华中国50混合
基金主代码	160605
交易代码	160605
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月12日
报告期末基金份额总额	3,603,342,675.79份
投资目标	以价值投资为本,通过集中投资于基本面和流动性良好同时收益价值或成长价值相对被低估的股票,长期持有结合适度波段操作,以求在充分控制风险的前提下分享中国经济成长和实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资方法:本基金股票投资中,精选个股、长期持有结合适度波段操作,注重长期收益。将类指数的选股方式与积极的权重配置相结合,从而在保持了收益空间的前提下一定程度上降低了投资风险。股票价值分析兼顾收益性和成长性。 (2)债券投资方法:本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,谋取超额收益。
业绩比较基准	上证180指数涨跌幅×65%+深证100指数涨跌幅×30%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-181,799,138.64
2.本期利润	-120,451,352.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0334
4.期末基金资产净值	4,001,207,267.91
5.期末基金份额净值	1.110

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。

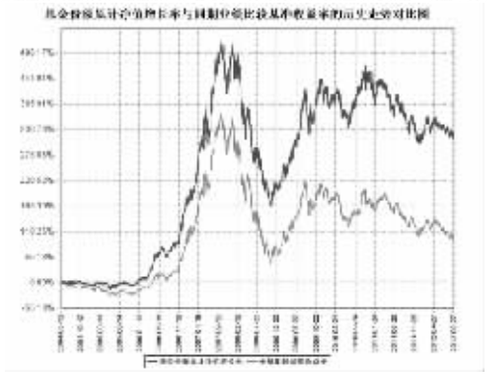
3.2 基金净值表现

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	-2.97%	0.69%	-6.70%	1.17%	3.73%	-0.48%

注:业绩比较基准=上证180指数涨跌幅×65%+深证100指数涨跌幅×30%+金融同业存款利率×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、本基金合同于2004年5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		
陈鹏	本基金基金经理	2011年1月28日	-	9	陈鹏先生,国籍中国,清华大学工商管理硕士,9年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员;2006年5月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,历任行业研究员、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2011年1月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2008年8月至2011年5月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年1月起至今担任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理,2011年6月15日起兼任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理。陈鹏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,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

2012年三季度,A股市场呈现单边下跌的走势,防御类板块表现相对较好。一方面,经济增长乏力的情况越来越被市场普遍认知;另一方面,部分投资者根据经济形式恶化的情景,进行资产的重新布局,导致资金流出周期性板块,而追逐防御性板块。最终,市场表现出一定程度的苦乐不均。

季度内,本基金保持了较低仓位,并且持股仍集中于消费、与银行等防御性或低估值板块,回避了一些风险。但对本季度表现最好的医药、TMT行业配置较低,拖累了表现。

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-2.97%,同期上证综指下跌6.26%,深圳成指下跌8.64%,沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本季度,宏观经济仍然惯性下滑。政策层面,虽然有"放项目"、"保增长"等方面的表示,但受制于多方面因素,难以完全扭转局面。

展望第四季度,从经济基本面本身看没有太多的利多因素——国内投资和出口需求暂时看不到转机,消费有逐步趋弱的可能。最大的变数仍然在于政策。随着"十八大"的召开,各方面关注重心重回经济层面,或会导致一些政策的出台。在政策明晰之前,市场仍会被预期与现实牵引,震荡。

基于此,我们认为后续一段时间的投资更多的是等待时机,尽可能的挖掘个股机会,争取为投资人创造良好的回报。

§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	2,217,137,633.49	55.26
	其中:股票	2,217,137,633.49	55.26
2	固定收益投资	1,105,957,173.50	27.56
	其中:债券	1,105,957,173.50	27.56
	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	662,105,416.22	16.50
6	其他资产	27,280,897.16	0.68
7	合计	4,012,481,120.37	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	23,119,156.00	0.58
B	采掘业	91,084,253.58	2.28
C	制造业	1,267,458,944.02	31.68
C0	食品、饮料	687,118,949.40	17.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	108,794,641.40	2.72
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	19,955,210.88	0.50
C7	机械、设备、仪表	147,251,773.03	3.68
C8	医药、生物制品	304,338,369.31	7.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,292,442.40	0.31
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	19,562,081.63	0.49
G	信息技术业	109,912,711.06	2.75
H	批发和零售贸易	89,294,974.14	2.23
I	金融、保险业	265,486,227.54	6.64
J	房地产业	321,111,753.44	8.03
K	社会服务业	17,815,089.68	0.45
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,217,137,633.49	55.41

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	000858	五粮液	8,549,859	289,840,220.10	7.24
2	000568	泸州老窖	6,051,718	232,991,143.00	5.82
3	601166	兴业银行	11,999,836	144,118,030.36	3.60
4	000002	万科A	10,000,000	84,300,000.00	2.11
5	600199	金种子酒	3,838,989	81,770,465.70	2.04
6	600535	天士力	1,518,138	78,093,018.72	1.95
7	600104	上汽集团	5,299,817	71,759,522.18	1.79
8	000963	华东医药	2,063,854	71,202,963.00	1.78
9	600048	保利地产	6,399,952	68,863,483.52	1.72
10	002250	联化科技	3,513,028	66,044,926.40	1.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	844,274,000.00	21.10
3	金融债券	249,100,000.00	6.23
	其中:政策性金融债	249,100,000.00	6.23
4	企业债券	12,583,173.50	0.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,105,957,173.50	27.64

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101094	11央行票据94	3,600,000	348,120,000.00	8.70
2	1101088	11央行票据88	2,800,000	270,676,000.00	6.76
3	1001037	10央行票据37	1,000,000	99,820,000.00	2.49
4	120228	12国开28	1,000,000	99,680,000.00	2.49
5	120229	12国开29	1,000,000	98,760,000.00	2.47

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

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,255,036.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	644,202.85
4	应收利息	25,065,771.15
5	应收申购款	315,886.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,280,897.16

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 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	3,577,261,049.69
本报告期基金总申购份额	88,482,840.78
减:本报告期基金总赎回份额	62,401,214.68
本报告期期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,603,342,675.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》;

(二)鹏华中国50开放式证券投资基金托管协议》;

(三)鹏华中国50开放式证券投资基金2012年第3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10月24日

鹏华中证500指数证券投资基金(LOF)

【2012】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10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10月22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7月1日起至9月30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
基金合同生效日	2010年2月5日
报告期末基金份额总额	1,359,255,707.85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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-29,591,382.95
2.本期利润	-77,123,096.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0559
4.期末基金资产净值	915,111,356.07
5.期末基金份额净值	0.673

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。

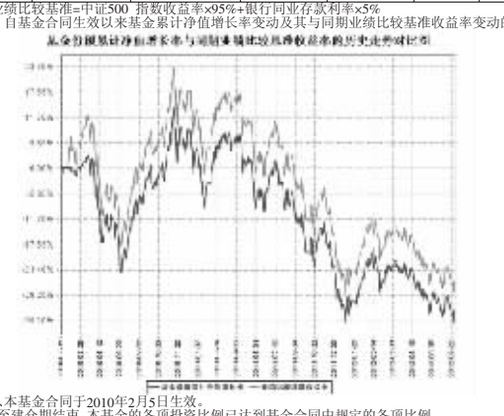
3.2 基金净值表现

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	-7.55%	1.41%	-7.40%	1.42%	-0.15%	-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		
方南	本基金基金经理	2010年2月5日	-	10	方南先生,国籍中国,工商管理硕士,10年证券从业经验。曾任职于杭州恒生电子股份有限公司,上海新利多数字技术有限公司。2001年11月加盟鹏华基金管理有限公司,历任金融工程部(原)研究员、金融工程部(原)总经理助理、鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理助理。2010年2月至今担任鹏华中证500指数证券投资基金(LOF)基金经理,2010年8月至今兼任鹏华上证民企50ETF基金及其联接基金基金经理,2011年9月起兼任鹏华深证民营ETF基金及其联接基金基金经理。方南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,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

第三季度,市场的基本面整体情况总结起来就是"再确认",即再次不断确认经济增速回落的事实。特别是期间工程机械数据的低于预期,将市场再次引向了更加悲观的境地。

在此期间,市场继续震荡下行,是否过度悲观的怀疑及"十八大"的憧憬和猜测使得市场在此期间也间歇出现了较大的单日波动,对基金的管理运作带来一定影响,面临这种情况,我们进行了精心的管理,较好的实现了跟踪误差控制目标。

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0.673元,累计净值0.673元;本报告期基金份额净值增长率为-7.55%。

报告期内,本基金日均跟踪偏离度的绝对值0.003%,年跟踪误差0.989%,较好的完成了跟踪目标。

对本基金而言,本期间跟踪误差的主要来源主要有两个方面:一是本期基金面临了一定的申赎变动,而期间市场单日波幅较大,对我们的跟踪管理带来了一定影响;二是目前的份额净值计算精度(基金份额净值的计算保留到小数点后3位,小数点后第4位四舍五入)所带来的跟踪误差,这也是本期跟踪误差的主要来源之一。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从A股市场估值水平来看,已经阶段性包含了经济增速下降的悲观预期,但近期美日等经济体的流动性释放,一定程度上给我国经济的冷却及转型制造了新的困难,增加了新的成本,同时,我们一直所关注的需求能否逐步启动并带动新的库存周期和增长动能到目前为止仍未得到明显确认。好的方面是,通胀继续维持在下降通道,波动不会太大,在真实需求尚未真正起来之前,给政府可能考虑的一些结构性宏观调控政策保留了空间,当然,同时我们也要警惕海外货币流动性释放带来的大宗商品价格波动导致的价格传导风险。

也许,由于短期内估值水平下降过快反映出前期的过分悲观加上"十八大换届"的诸多憧憬也许会在第四季度给市场带来短期反弹的机会,但这并不代表经济基本面的实质方向性改变,只要新的库存周期和需求增长动能没有趋势性变化,那么在这种市场波动中尤其要注意参与力度和风险控制,因此,我们建议继续密切关注与实体经济相关的宏观数据变化。

我们仍然强调前期的观点:反复的经济形势势必带来资产之间轮动演绎的复杂化和高频率化,资产配置犯错的概率和机会成本相对较高,建议投资者从中长期投资的角度来考虑战略资产配置,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,力争为投资者带来较好的投资回报。

§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	868,960,169.79	92.14
	其中:股票	868,960,169.79	92.14
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	72,212,307.03	7.66
6	其他资产	1,925,879.81	0.20
7	合计	943,098,356.63	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	16,217,668.15	1.77
B	采掘业	15,246,979.27	1.67
C	制造业	492,931,126.31	53.87
C0	食品、饮料	55,031,011.20	6.01
C1	纺织、服装、皮毛	23,119,572.72	2.53
C2	木材、家具	3,251,596.87	0.36
C3	造纸、印刷	13,346,415.78	1.46
C4	石油、化学、塑胶、塑料	84,749,418.43	9.26
C5	电子	50,456,377.65	5.51
C6	金属、非金属	51,922,744.77	5.67
C7	机械、设备、仪表	125,935,451.37	13.76
C8	医药、生物制品	73,493,774.27	8.03
C99	其他制造业	11,624,763.25	1.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,953,549.48	3.71
E	建筑业	16,334,036.77	1.78
F	交通运输、仓储业	35,081,458.94	3.83
G	信息技术业	50,461,328.05	5.51
H	批发和零售贸易	46,416,487.44	5.07
I	金融、保险业	10,138,299.35	1.11
J	房地产业	65,474,682.41	7.15
K	社会服务业	32,246,000.68	3.52
L	传播与文化产业	28,730,719.47	3.14
M	综合类	25,727,833.47	2.81
	合计	868,960,169.79	94.96

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	000799	酒鬼酒	115,222	6,302,643.40	0.69
2	002230	科大讯飞	190,248	5,406,848.16	0.59
3	600199	金种子酒	252,614	5,380,678.20	0.59
4	600637	百视通	332,217	5,358,660.21	0.59
5	000917	电广传媒	435,383	5,181,057.70	0.57
6	600079	人福医药	234,974	5,061,339.96	0.55
7	000826	桑德环境	197,738	4,834,694.10	0.53
8	002250	联化科技	248,753	4,676,556.40	0.51
9	600702	沱牌舍得	139,499	4,535,112.49	0.50
10	002450	康得新	208,624	4,502,105.92	0.49

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

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	768,469.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	20,075.63
4	应收利息	9,703.23
5	应收申购款	1,127,631.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,925,879.81

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	000917	电广传媒	5,181,057.70	0.57	重大事项停牌

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	1,339,349,345.26
本报告期基金总申购份额	277,801,630.36
减:本报告期基金总赎回份额	257,895,267.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,359,255,707.85

§7 备查文件目录

7.1 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)2012年第3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10月24日

天弘周期策略股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年十月二十四日

§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10月22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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘周期策略股票
基金主代码	420005
交易代码	420005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月17日
报告期末基金份额总额	229,416,309.22份
投资目标	本基金通过各类资产的策略性配置和有效的风险管理,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以经济周期理论为指导,运用定性与定量相结合的方法分析经济发展所处的阶段(繁荣、衰退、萧条和复苏),并根据经济发展各个阶段中不同资产类别与不同行业预期表现的分析判断,进行策略性资产配置,在有效控制风险的前提下,精选优质上市公司股票构建投资组合,力求获取较高的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债总全价指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,属于证券投资基金产品中高风险、高收益的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
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

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7月1日-2012年9月30日)
本期已实现收益	-917,294.20
本期利润	-5,167,513.14
加权平均基金份额本期利润	-0.0225
期末基金资产净值	201,883,461.36
期末基金份额净值	0.880

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

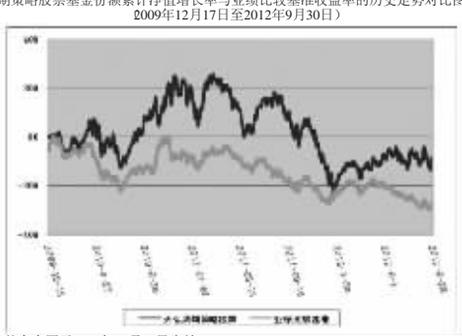
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.55%	1.57%	-5.37%	0.89%	2.82%	0.68%

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

天弘周期策略股票基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年12月17日至2012年9月30日)



注:1、本基金合同于2009年12月17日生效。

2、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
高喜阳	本基金基金经理;天弘精选混合型证券投资基金基金经理;股票投资部总经理助理。	2011年4月	—	6年	男,工学硕士。历任中原证券股份有限公司研究员;东吴基金管理有限公司研究员。2008年加盟本公司,历任高级研究员、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1、上述任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则,在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。根据最新的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司修订了公平交易制度、制定并执行了异常交易监控与报告制度。公平交易制度的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁进行以各投资组合之间利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保