

# 鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 25 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	鹏华高铁分级
场内简称	高铁分级
基金主代码	160639
交易代码	160639
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,063,852,905.99 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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>本基金力争鹏华高铁份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。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。</p>

业绩比较基准	中证高铁产业指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）×5%		
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司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	招商银行股份有限公司		
下属分级基金简称	鹏华高铁分级	鹏华高铁 A	鹏华高铁 B
下属分级场内简称	高铁分级	高铁 A	高铁 B
下属分级基金交易代码	160639	150277	150278
下属分级基金报告期末基金份额总额	105,924,279.99 份	478,964,313.00 份	478,964,313.00 份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	鹏华高铁 A 份额为稳健收益类份额，具有低风险且预期收益相对较低的特征。	鹏华高铁 B 份额为积极收益类份额，具有高风险且预期收益相对较高的特征。

### §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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	-7,466,919.83
2. 本期利润	1,090,478.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0011
4. 期末基金资产净值	777,928,161.82
5. 期末基金份额净值	0.731

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

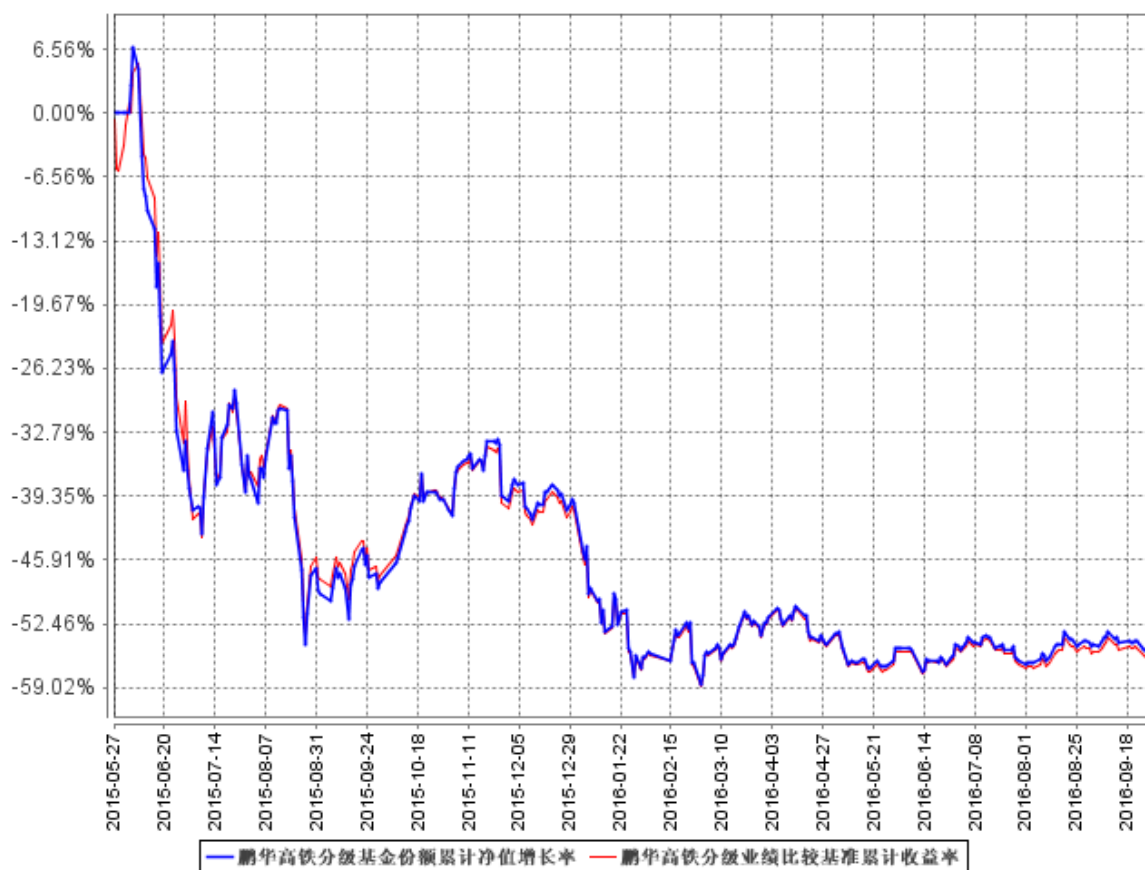
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.53%	0.97%	-1.33%	0.96%	0.80%	0.01%

注：业绩比较基准=中证高铁产业指数收益率\*95%+商业银行活期存款利率(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

鹏华高铁分级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2015 年 5 月 27 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		
焦文龙	本基金基金经理	2015 年 5 月 27 日	-	7	焦文龙先生，国籍中国，经济学硕士，7 年证券从业经验。2009 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任监察稽核部金融工程师、量化及衍生品投资部资深量化研究员，先后从事金融工程、量化研究等工作；2015 年 5 月起担任鹏华一带一路分级基金基金经理，2015 年 5 月起兼任鹏华高铁产业分级基金、鹏华新能源分级基金基金经理，2015 年 8 月起兼任鹏华新丝路分级基金、鹏华钢铁分级基金基金经理，2015 年 11 月起兼任鹏华创业板分级基金基金经理。焦文龙先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，增聘张羽翔担任本基金基金经理。
张羽翔	本基金基金经理	2016 年 7 月 15 日	-	9	张羽翔先生，国籍中国，工学硕士，9 年金融证券从业经验。曾任招商银行软件中心(原深圳市融博技术公司)数据分析师；2011 年 3 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任监察稽核部资深金融工程师、量化及衍生品投资部资深量化研究员，先后从事金融工程、量化研究等工作；2015 年 9 月起担任鹏华上证民企 50ETF 基金及其联接基金基金经理，2016 年 6 月起兼任鹏华新丝路分级基金基金经理，2016 年

					7 月起兼任鹏华高铁产业分级基金基金经理，2016 年 9 月起兼任鹏华中证 500 指数（LOF）、鹏华沪深 300 指数（LOF）基金基金经理。张羽翔先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，增聘张羽翔担任本基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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% 的交易次数为 2 次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，基金运作严格按照基金合同的各项要求，依据被动化指数投资方法进行投资管理。

报告期内，市场行情趋于稳定，投资管理操作正常开展。基金日均跟踪偏离度和跟踪误差都有较好的控制。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末，基金份额净值为 0.731，本报告期基金份额净值增长率为-0.53%

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	736,121,284.75	94.34
	其中：股票	736,121,284.75	94.34
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：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	43,334,423.90	5.55
8	其他资产	819,131.20	0.10
9	合计	780,274,839.85	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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	465,534,936.49	59.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	252,473,482.43	32.45
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	17,072,281.80	2.19

	务业		
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	735,080,700.72	94.49

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	552,859.10	0.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,750.11	0.01
F	批发和零售业	32,547.63	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	232,204.01	0.03
J	金融业	177,223.18	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,040,584.03	0.13



**5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合**

注：无。

**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 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	601390	中国中铁	15,336,182	108,273,444.92	13.92
2	601766	中国中车	11,578,466	103,743,055.36	13.34
3	601186	中国铁建	10,726,328	96,644,215.28	12.42
4	600820	隧道股份	4,897,613	47,555,822.23	6.11
5	002501	利源精制	2,370,700	27,191,929.00	3.50
6	300001	特锐德	1,248,532	25,320,228.96	3.25
7	000008	神州高铁	2,577,422	24,975,219.18	3.21
8	600967	北方创业	2,050,734	23,973,080.46	3.08
9	600169	太原重工	5,286,080	21,250,041.60	2.73
10	002480	新筑股份	1,608,386	20,876,850.28	2.68

**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**

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	603986	兆易创新	1,133	201,640.01	0.03
2	603189	网达软件	3,898	105,713.76	0.01
3	600908	无锡银行	8,902	92,313.74	0.01
4	601128	常熟银行	13,784	84,909.44	0.01
5	603816	顾家家居	2,929	72,229.14	0.01

**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：本基金本报告期内未发生股指期货投资。

### 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

本组合投资的前十名证券之一成都市新筑路桥机械股份有限公司

成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“公司”或“新筑股份”）的控股股东新筑投资集团有限公司（以下简称“新筑投资”）于 2015 年 7 月 24 日接到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：成稽调查通字 15209 号），因新筑投资涉嫌超比例减持违规，中国证监会决定对新筑投资立案调查（内容详见公司 2015 年 7 月 27 日在

指定信息披露媒体披露的《关于控股股东收到中国证监会调查通知书的公告》，公告编号：2015-058）。

近日，新筑投资收到中国证监会[2015]39号《行政处罚决定书》，主要内容如下：

#### 一、行政处罚决定书主要内容

经查明，新筑投资存在以下违法事实：

新筑投资，系新筑股份持股超过5%的控股股东。2014年12月3日至2015年3月31日期间，新筑投资通过托管在广发证券成都新光路营业部和兴业证券成都航空路营业部的证券账户，以大宗交易方式累计减持“新筑股份”3,500万股，合计交易金额39,950万元，占新筑股份总股本的5.42%。2015年3月31日，新筑投资减持“新筑股份”超过5%部分的股份数为270.97万股，成交金额为3,373.58万元。综上，新筑投资减持“新筑股份”已发行股份累计达到5%时，没有在履行报告和披露义务前停止卖出“新筑股份”，违反法律规定减持累计达270.97万股，成交金额为3,373.58万元。黄晓波作为新筑投资副总经理、管理部负责人，具体负责减持事项，是对涉案违法行为直接负责的主管人员。

新筑投资超比例减持未及时披露及在限制转让期限内减持“新筑股份”的行为，违反了《证券法》第八十六条、第三十八条的规定，构成《证券法》一百九十三条及第二百零四条所述行为。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，根据《证券法》第一百九十三条及第二百零四条的规定，中国证监会决定：

1、责令新筑投资改正违法行为，在收到处罚决定书之日起3日内对超比例减持情况进行报告和公告，并就超比例减持行为公开致歉。

2、对新筑投资超比例减持未及时披露及在限制转让期限内减持“新筑股份”的转让行为予以警告，同时对其直接负责的主管人员黄晓波予以警告。

3、对新筑投资超比例减持未及时披露行为处以40万元罚款，对新筑投资在限制转让其内的减持行为处以170万元罚款，合计罚款210万元。对新筑投资超比例减持未披露行为直接负责的主管人员黄晓波处以20万元罚款，对新筑投资在限制转让期限内的减持行为直接负责的主管人员黄晓波处以20万元罚款，合计罚款40万元。

上述当事人应自收到本处罚决定书之日起15日内，将罚款汇交中国证券监督管理委员会指定账户，并将注有当事人名称的付款凭证复印件送中国证券监督管理委员会稽查局备案。当事人如果对本处罚决定不服，可以在收到本处罚决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会申请行政复议，也可以在收到本处罚决定书之日起6个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉

讼。复议和诉讼期间，上述决定不停止执行。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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。

本基金为指数基金，为更好地跟踪标的指数和控制跟踪误差，按照成份股权重进行配置该证券，符合指数基金的管理规定。该证券的投资已严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	194,315.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,574.02
5	应收申购款	615,241.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	819,131.20

### 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

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	603986	兆易创新	201,640.01	0.03	重大事项
2	603816	顾家家居	72,229.14	0.01	新股锁定

### 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

项目	鹏华高铁分级	鹏华高铁 A	鹏华高铁 B
报告期期初基金份额总额	79,079,337.10	198,596,967.00	198,596,967.00
报告期期间基金总申购份额	764,479,979.63	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	223,419,099.18	-	-
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-514,215,937.56	280,367,346.00	280,367,346.00
报告期期末基金份额总额	105,924,279.99	478,964,313.00	478,964,313.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及不定期折算变动的份额。

## §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

鹏华高铁分级

注：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

鹏华高铁 A

注：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

鹏华高铁 B

注：截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金管理人本报告期末申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金基金合同》；
- (二) 《鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金托管协议》；
- (三) 《鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金 2016 年度第 3 季度报告》（原文）。

### 8.2 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

深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦招商银行股份有限公司

### 8.3 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  
2016 年 10 月 25 日