鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）

【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，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2011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	741,298,514.96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

§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（2011年1月1日－2011年3月31日）
1.本期已实现收益	15,890,236.77
2.本期利润	30,817,045.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284
4.期末基金资产净值	832,243,380.41
5.期末基金份额净值	1.123

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。

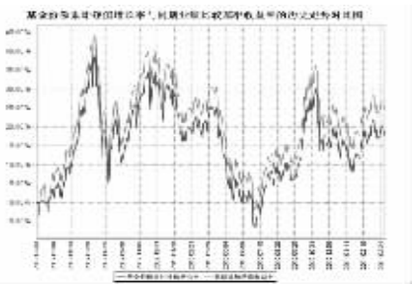
3.2 基金净值表现

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	2.74%	1.30%	2.92%	1.29%	-0.18%	0.01%

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



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，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，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	-	11	杨靖，国籍中国，管理学硕士，11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年开始先后任中国50基金、行业成长基金基金经理助理，2006年8月至2007年4月任原普润基金（2007年4月已转型为优质治理基金(LOF)）基金经理，2007年4月至2009年10月担任鹏华优质治理基金基金经理，2009年4月3日起至今担任鹏华沪深300基金基金经理。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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）基金合同》的规定。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

沪深300指数2011年一季度先跌后回升，整体仍处于宽幅震荡的走势中。虽然信贷紧缩导致市场资金缺乏，但由于沪深300成份股整体估值水平较低，尤其是以银行为首的大盘蓝筹板块估值处于历史最低水平，且相对市场长期大幅落后，因此下跌空间有限。

报告期内本基金因申购赎回等客观情况，对跟踪指数造成了一定影响。但通过我们精心的调整，日均跟踪误差0.03%，仍较好控制在基金合同要求的范围内。

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1.123元，累计净值1.183元；本报告期日均跟踪误差0.03%，基金份额净值增长率为2.74%，同期沪深300指数涨幅为3.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济目前正面临较为复杂的局面，但政府政策的首要目标在未来一段时间仍以控制通胀为主，预计在通胀拐点确定之前市场资金仍将偏紧。海外经济的逐渐复苏对中国经济有利，但国内由于房地产调控和保障房建设的不确定性，预计一段时间内经济增长会有波动。

沪深300目前整体估值较低，特别是以银行为首的蓝筹板块长期估值处于历史低位、且长期落后于市场，因此有估值回归的需求。预计在未来一个季度，我们认为沪深300指数相对市场或有较好表现。

§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	789,273,870.80	91.02
	其中：股票	789,273,870.80	91.02
2	固定收益投资	189,856.00	0.02
	其中：债券	189,856.00	0.02
	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	76,778,157.95	8.85
6	其他资产	888,973.93	0.10
7	合计	867,130,858.68	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	2,652,543.45	0.32
B	采掘业	95,063,135.40	11.42
C	制造业	288,236,633.99	34.63
C0	食品、饮料	42,586,041.34	5.12
C1	纺织、服装、皮毛	3,067,382.00	0.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	20,153,419.48	2.42
C5	电子	4,967,430.51	0.60
C6	金属、非金属	72,439,311.33	8.70
C7	机械、设备、仪表	110,314,275.54	13.26
C8	医药、生物制品	32,293,653.69	3.88
C99	其他制造业	2,415,120.10	0.29
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,994,078.48	2.28
E	建筑业	23,309,055.22	2.80
F	交通运输、仓储业	34,286,466.46	4.12
G	信息技术业	25,946,737.31	3.12
H	批发和零售贸易	21,887,694.84	2.63
I	金融、保险业	211,232,758.12	25.38
J	房地产业	40,895,060.54	4.91
K	社会服务业	7,715,390.26	0.93
L	传播与文化产业	1,082,391.56	0.13
M	综合类	17,971,925.17	2.16
合计		789,273,870.80	94.84

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	600036	招商银行	1,682,211	23,702,352.99	2.85
2	601318	中国平安	455,785	22,543,126.10	2.71
3	600016	民生银行	3,737,396	20,892,043.64	2.51
4	601166	兴业银行	570,604	16,382,040.84	1.97
5	601328	交通银行	2,831,555	16,111,547.95	1.94
6	600000	浦发银行	1,171,186	15,951,553.32	1.92
7	600030	中信证券	947,039	13,230,134.83	1.59
8	601088	中国神华	448,681	13,052,130.29	1.57
9	601939	建设银行	2,424,834	12,051,424.98	1.45
10	000002	万　科A	1,315,415	11,430,956.35	1.37

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

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	189,856.00	0.02
7	其他	-	-
8	合计	189,856.00	0.02

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	110016	川投转债	1,600	189,856.00	0.02

注：上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

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	560,530.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	101,037.87
4	应收利息	17,653.28
5	应收申购款	209,752.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	888,973.93

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

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	1,283,290,528.96
本报告期基金总申购份额	44,486,591.01
减：本报告期基金总赎回份额	586,478,605.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	741,298,514.96

§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）2011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
２０１１年４月２２日

鹏华环球发现证券投资基金

【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：中国建设银行股份有限公司
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，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2011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	199,410,430.02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益率，衍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（2011年1月1日－2011年3月31日）
1.本期已实现收益	-1,113,334.22
2.本期利润	1,760,844.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0082
4.期末基金资产净值	200,153,393.48
5.期末基金份额净值	1.004

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。

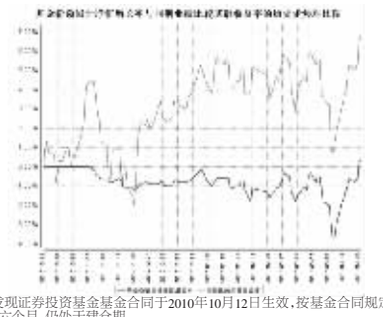
3.2 基金净值表现

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
自基金成立起至今	1.01%	0.41%	2.81%	0.75%	-1.80%	-0.34%

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



注：1、鹏华环球发现证券投资基金合同于2010年10月12日生效，按基金合同规定，截至报告日本基金基金合同生效未满六个月，仍处于建仓期。

2、本基金基金投资部分的比例为基金资产的60%-95%；股票、现金、货币市场工具以及相关法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

若法律法规或监管机构允许，本基金在履行适当程序后，可以调整上述投资比例。

§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		
李海涛	本基金基金经理	2010年10月12日	-	8	李海涛先生，CFA，工商管理硕士（MBA），8年金融证券从业经验。历任加拿大皇家银行集团投资经理、高级分析师，加拿大Hurdley集团首席财务官助理，2007年12月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理。李海涛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。
裘韬	本基金基金经理	2010年10月12日	-	7	裘韬先生，CFA，科学硕士，7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；现任职于鹏华基金管理有限公司国际业务部，担任鹏华环球发现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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》的规定。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.4.3 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并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，国际市场在多种因素和事件的影响下反复震荡，但整体维持上行走势。全球以美国、欧洲为代表的成熟市场国家经济复苏保持稳健的态势，以中国、印度等国家为代表的新兴市场国家经济基本面保持强劲，但通胀预期持续升温，调控政策陆续出台。美联储维持二次量化宽松政策，全球流动性继续保持比较充裕的状态。多种负面因素和突发事件对全球资本市场形成持续压力。其中，欧洲主权债务危机虽然有缓解的迹象，但离最终解决方案尚有一段距离。中东及北非政治局势出现动荡，影响因素错综复杂，一波未平，一波又起，推高了国际油价和金价。日本大地震不但造成了短期的人员和财产损失，地震后海啸引起的核泄漏更有可能在相当长的时间内对日本经济造成负面影响。

报告期内，环球发现按照既定的投资理念和投资策略，在市场震荡中逢低稳步建仓，目前整体仓位比2010年底显著提高。在建仓过程中，对全球的成熟市场和新兴市场的覆盖比较全面，其中在成熟市场的配置略有增强。在投资品种方面，保持重点选择投资流程清晰明确，投资业绩持续优异，投资风格稳健长期的基金进行投资。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期间，摩根斯坦利世界指数上涨4.93%，摩根斯坦利新兴市场指数上涨1.95%，美国标普500指数上涨5.92%，上证指数上涨4.29%，美元对人民币下跌1.00%，欧元对人民币上涨5.24%。本基金期末净值为1.004，较期初上涨1.01%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然2011年第一季度突发事件对市场的影响有所增强，但我们年初对于全球宏观经济、证券市场及行业走势的判断和展望大体上保持不变。仍然认为美国、欧洲等成熟市场国家经济将延续复苏进程。全球新兴市场继续呈现强劲的经济发展态势，但在各国不断收紧的货币和财政政策的预期下，新兴市场将出现阶段性的震荡。突发事件对于市场的影响在短期内比较显著，但是从中长期来看，市场仍然会按照其既有的轨道运行。然而，由于短期内成熟市场的上涨幅度较大，不排除在下一个阶段出现涨势放缓甚至回调的可能。而新兴市场由于负面信息已经得到一定的反映，也不排除未来走势有超越成熟市场的可能。尤其是最近一段时间以来，美联储内部对于退出的必要性和时机的讨论不绝于耳，不排除提前于市场预期出台退出政策的可能，并将对市场形成一定的压力。尽管如此，从中长期来看，目前的股市仍然为投资者提供了比较好的投资环境和投资机会。

§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	167,004,775.74	82.14
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	-	-
	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	25,492,277.52	12.54
8	其他资产	10,807,947.06	5.32
9	合计	203,305,000.32	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投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

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	18,364,698.01	9.18
2	ROBECO US PREMIUM EQ-I ¥	股票型	开放式	Robeco Luxembourg SA	16,751,560.04	8.37
3	FRANK TEMP INV FR MU DIS-IA	股票型	开放式	Franklin Advisers Inc	16,701,499.99	8.34
4	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-IC	股票型	开放式	ING Investment Management	14,796,262.88	7.39
5	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	11,732,189.81	5.86
6	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	指数型	ETF基金	BlackRock Aset Management Ireland Ltd	10,915,011.58	5.45
7	NATIXIS HARRIS ASS GLVL -IA¥	股票型	开放式	Natixis Global Associates	9,840,307.22	4.92
8	ISHARES MSCI WORLD	指数型	ETF基金	BlackRock Aset Management Ireland Ltd	7,651,302.87	3.82
9	VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-I	股票型	开放式	Vontobel Management SA/Luxembourg	6,752,257.30	3.37
10	VANGUARD MSCI EMERGING MARKET	指数型	ETF基金	Vanguard Group Inc	6,716,223.07	3.36

截至本报告期末，本基金尚处建仓期，本基金将在建仓期届满后，适时在本基金定期报告中披露所投资资产类别的综合分析等相关事项。

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	10,800,924.00
3	应收股利	-
4	应收利息	2,957.84
5	应收申购款	4,065.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,807,947.06

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	245,915,403.40
本报告期基金总申购份额	353,285.82
减：本报告期基金总赎回份额	46,858,259.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	199,410,430.02

§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2011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。

北京市西城区阜市口大街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
２０１１年４月２２日

鹏华货币市场证券投资基金

【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：中国农业银行股份有限公司
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2011年4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2011年1月1日起至3月31日止。

§２ 基金产品概况

基金简称：	鹏华货币	
交易代码：	160606	
基金运作方式：	契约型开放式	
基金合同生效日：	2005年4月12日	
报告期末基金份额总额：	2,344,284,607.46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现金收益。	
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，主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略，并结合市场环境适时进行回购套利等操作。	
业绩比较基准：	活期存款税后利率（即活期存款利率×(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成长型基金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。	
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	
下属两级基金简称：	鹏华货币A级	鹏华货币B级
下属两级交易代码：	160606	160609
下属两级基金报告期末份额总额：	559,766,964.84份	1,784,517,642.62份

§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（2011年1月1日－2011年3月31日）	
	鹏华货币A	鹏华货币B
1. 本期已实现收益	4,722,206.16	18,906,513.60
2.本期利润	4,722,206.16	18,906,513.60
3.期末基金资产净值	559,766,964.84	1,784,517,642.62

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；
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增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华货币A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.8562%	0.0040%	0.0944%	0.0001%	0.7618%	0.0039%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×(1-利息税率)）

基金收益分配按月结转份额

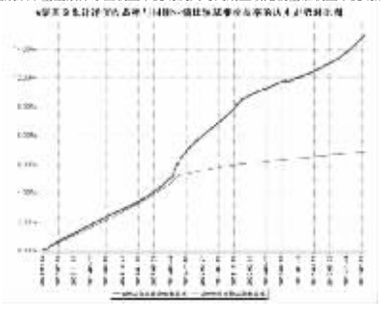
鹏华货币B

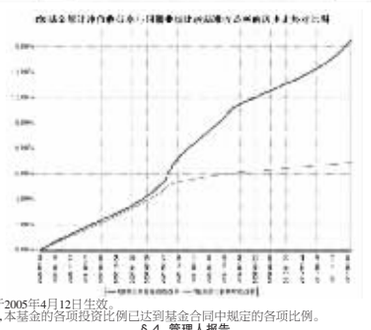
阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	(1)-③	②-④
过去三个月	0.9159%	0.0040%	0.0944%	0.0001%	0.8215%	0.0039%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×(1-利息税率)）

基金收益分配按月结转份额

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益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2005年4月12日生效。

2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例