鹏华中国50开放式证券投资基金

【2014】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014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	2,952,466,886.63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成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、纯债券基金和固债。
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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-166,590,069.16
2.本期利润	-321,517,447.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0994
4.期末基金资产净值	2,880,013,475.49
5.期末基金份额净值	0.975

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。

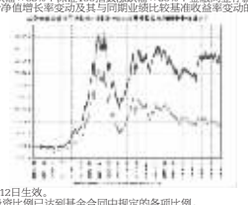
3.2 基金净值表现

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	-9.30%	1.14%	-7.44%	1.14%	-1.86%	0.00%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈鹏	本基金基金经理	2011年1月28日	-	11	陈鹏先生,国籍中国,清华大学工商管理硕士,11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8月加入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月担任鹏华普天债券基金基金经理,2011年6月至2013年3月担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理,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,2013年1月起兼任鹏华普丰基金基金经理,现同时担任基金管理部副总经理、投资决策委员会成员。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。

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1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

2014年一季度,市场延续弱势,沪深300指数一度下跌接近10%;创业板指数在二月份创出历史新高,之后有所调整。金融、地产、周期性板块进一步下跌,食品饮料、医药等传统的防御性行业也被抛售。

季度内,本基金降低了股票仓位,行业配置进一步向与经济周期关联度较小的防御性行业集中。不过一季度总体看,市场的获利机会主要还是集中于新兴产业和并购等事件性刺激,本组合被动防御的效果不明显,表现不佳。

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-9.30%,同期上证综指下跌3.91%,深证成指下跌11.48%,沪深300指数下跌7.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

开年以来,数据显示国内经济继续低迷,政府投资在对投地方债务风险的考虑下受到一定压制,房地产销售与投资转弱,消费增长不温不火。市场对国内经济增速预期进一步下调。季度末,政策出现一些保障民生的迹象,市场开始惴惴投资与房地产政策的放松,从而引发了A股市场风格在一定程度的转变。

展望未来:一方面,从全球来看,美联储给出了QE退出的计划,不过由于其退出影响的复杂性,路径仍不清晰。QE的退出不仅对美国的经济,对全球的流动性状况都将会有较大的影响;另一方面,国内经济政策虽有转向保障长的可能,但其力度、效果、市场反应仍存很多不确定性。保增长既要达到稳定经济与就业的效果,又能顺应经济结构调整的方向,这才是市场愿意看到的;如果重回刺激投资的旧路,不仅有可能达不到预期效果,也可能造成“钱荒”再现。

在如此复杂的经济环境中,本基金只能将关注点集中于更为深入的研究公司基本面,并且尽可能的减少市场系统性风险带来的波动,力争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	2,138,475,301.32	73.99
	其中:股票	2,138,475,301.32	73.99
2	固定收益投资	194,766,500.00	6.74
	其中:债券	194,766,500.00	6.74
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	498,378,098.19	17.24
7	其他资产	58,464,437.68	2.02
8	合计	2,890,084,337.19	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,731,838,154.81	60.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,780,897.12	1.35
E	建筑业	101,411,105.95	3.52
F	批发和零售业	11,413,029.04	0.40
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	143,467,754.40	4.98
J	金融业	-	-
K	房地产业	111,564,360.00	3.87
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	2,138,475,301.32	74.25

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	600887	伊利股份	5,238,216	187,685,279.28	6.52
2	000333	美的集团	3,783,386	170,555,040.88	5.92
3	002250	联化科技	7,299,969	134,538,428.67	4.67
4	600276	恒瑞医药	3,297,817	110,410,913.16	3.83
5	600557	康缘药业	2,853,583	87,005,745.67	3.02
6	601633	长城汽车	2,599,862	84,417,519.14	2.93
7	600703	三安光电	2,949,831	67,108,655.25	2.33
8	000024	招商地产	3,500,000	66,010,000.00	2.29
9	002152	广电运通	3,666,178	64,964,674.16	2.26
10	000530	大冶股份	6,799,927	63,851,314.53	2.22

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	194,766,500.00	6.76
	其中:政策性金融债	194,766,500.00	6.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	194,766,500.00	6.76

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

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	130311	13进出11	550,000	54,906,500.00	1.91
2	130243	13国开43	500,000	49,935,000.00	1.73
3	120409	12农发09	500,000	49,925,000.00	1.73
4	130322	13进出22	300,000	30,000,000.00	1.04
5	130218	13国开18	100,000	10,000,000.00	0.35

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

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

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

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

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

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	1,192,262.83
2	应收证券清算款	51,712,301.34
3	应收股利	-
4	应收利息	5,025,962.21
5	应收申购款	533,911.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他应收款	-
9	合计	58,464,437.68

5.11.4 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。

5.11.5 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存在流通受限情况的说明。

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	3,583,135,978.24
报告期期间基金总申购份额	40,428,655.44
减:报告期期间基金总赎回份额	671,097,747.05
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	2,952,466,886.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未申购、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2014年第1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第43层鹏华基金管理有限公司

上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

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
2014年4月22日

鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华中小企业债券
基金主代码	160621
交易代码	160621
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后若满足一定条件转为上市开放式基金(LOF)。 本基金为发起式基金,即发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。
基金合同生效日	2012年11月5日
报告期末基金份额总额	986,832,699.11份
投资目标	以中小企业债券为主要投资对象,通过严格的流动性风险和信用风险控制,力求最大限度获得高于业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金债券投资通过信用策略选择收益率较高的中小企业债券,同时储之以久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在严格控制风险的基础上,通过严格的利差分析和对利率曲线变动趋势的判断,提高资金流动性和收益率水平,以最大程度上取得超越基金业绩比较基准的收益。 在资产配置方面,本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率曲线变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析,比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率,在基金规定的投资比例范围内对不同久期、信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为主要投资于中小企业债券的债券型基金,是证券投资基金中的中低等风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,但高于普通债券型基金。
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

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“中小企债”。

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,033,981.25
2.本期利润	15,122,431.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0153
4.期末基金资产净值	996,594,980.70
5.期末基金份额净值	1.010

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,封闭式基金交易佣金等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

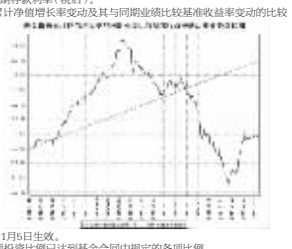
3.2 基金净值表现

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	1.51%	0.25%	1.05%	0.01%	0.46%	0.24%

注:业绩比较基准=三年期银行定期存款利率(税后)。

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.本基金基金合同于2012年11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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
戴钢	本基金基金经理	2012年11月5日	-	12	戴钢先生,国籍中国,厦门大学经济学硕士,12年证券从业经验。曾就职于广东民安证券研究发展部,担任研究员;2005年9月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,历任债券研究员、专户投资经理等职;2011年12月起担任鹏华丰泽分级债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起兼任鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金基金经理,2012年11月起兼任鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金基金经理,2013年9月起兼任鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金基金经理,2013年9月起兼任鹏华丰泰定期开放债券型证券投资基金基金经理,2013年10月起兼任鹏华丰信分级债券型证券投资基金基金经理。戴钢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。

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1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

对于债券市场而言,由于经济增速回落明显,我们认为央行在货币政策上将会维持中性偏松的态度,这将对债券市场形成一定的支持,尤其是中短期债券。考虑到目前组合的债券资产已具有较高的静态收益率水平,因此在债券资产的配置上,我们将保持组合配置基本稳定。对于转债资产,我们仍将关注其中的结构性和波段性机会,积极参与。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,598,665,060.77	91.50
	其中:债券	1,598,665,060.77	91.50
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	92,077,181.87	5.27
7	其他资产	56,454,037.08	3.23
8	合计	1,747,196,279.72	100.00

5.2 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。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	1,450,336,968.77	145.53
5	企业短期融资券	50,035,000.00	5.02
6	中期票据	-	-
7	可转债	98,293,092.00	9.86
8	其他	-	-
9	合计	1,598,665,060.77	160.41

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

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	122809	11淮国资	1,356,630	133,221,066.00	13.37
2	122912	10鄂国资	1,180,070	116,826,930.00	11.72
3	122613	12乌海债	1,028,300	103,806,885.00	10.42
4	122805	11大同债	1,040,000	103,001,600.00	10.34
5	122070	11海航01	932,740	90,848,876.00	9.12

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

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	287,575.17
2	应收证券清算款	11,547,711.92
3	应收股利	-
4	应收利息	44,618,749.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,454,037.08

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	70,808,000.00	7.10
2	110022	同仁转债	2,298,112.00	0.23

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,007,200.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,007,200.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.01

注:本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§7 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,007,200.00	1.01	10,007,200.00	1.01	自基金合同生效日起不低于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	200,135.00	0.02	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,207,335.00	1.03	10,007,200.00	1.01	-

注:上表内基金经理等人员持有份额不属于利用发起资金认购的发起份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金2014年第1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第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
2014年4月22日

鹏华月月发短期理财债券型证券投资基金

【2014】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:2014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2014年4月17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。

本基金系原鹏华理财21天债券型证券投资基金转型而来。2014年1月28日至2014年2月26日,鹏华理财21天债券型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开。本次基金份额持有人大会中,出具有效书面表决意见的基金份额持有人及代理人所代表的基金份额占权益登记日鹏华理财21天债券型证券投资基金份额的59.0374%,达到法定表决条件,符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《鹏华理财21天债券型证券投资基金基金合同》的相关规定。本次持有人大会审议通过了《鹏华理财21天债券型证券投资基金转型相关事项的议案》,并将会议结果报送中国证券监督管理委员会予以备案。2014年3月17日,取得中国证监会备案回函,修改后的《鹏华月发短期理财债券型证券投资基金基金合同》正式生效。

本报告中,原鹏华理财21天债券型证券投资基金报告期自2014年1月1日至2014年3月16日止,鹏华月月发短期理财债券型证券投资基金报告期自2014年3月17日(基金合同生效日)至2014年3月31日止。

本报告中财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

转型后:

基金简称	鹏华月月发理财
交易代码	206016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月17日
报告期末基金份额总额	353,863,845.55份
投资目标	在力求本金安全的基础上,追求稳健的当期收益。
投资策略	本基金采用“运作期滚动”的方式运作。在运作期内,本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下,采用以持有至到期为主并结合市场情况进行相应调整的投资策略来构建投资组合,从而保持大类品种配置的比例的基本稳定。 本基金主要投资于银行定期存款及大额存单、债券回购和短期债券(包括短期融资券、剩余期限不超过397天的债券、资产支持证券等)等具有较高的流动性的货币市场工具。在运作期,根据市场情况和可投资品种的市场规模,在严谨深入的研究分析基础上,综合考虑市场资金供需、信用债券的信用评级、协议存款交易对于信用资质以及各类资产的收益率水平等,确定各类货币市场工具的配置比例,并在运作期内执行以配置比例锁定和持有至到期为主的投资策略。
业绩比较基准	无
风险收益特征	本基金为采用固定组合策略的短期理财债券型基金,属于证券投资基金中较低风险、预期收益较为稳定的品种,其预期的风险水平低于股票基金、混合基金和普通债券基金。
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
下属两级基金的基金简称	鹏华月月发理财A / 鹏华月月发理财B
下属两级基金的交易代码	206016 / 206017
报告期末下属两级基金的份额总额	353,863,845.55份 / 无

转型前:

基金简称	鹏华理财21天债券
交易代码	206016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月19日
报告期末基金份额总额	58,549,664.65份
投资目标	在力求本金安全的基础上,以有效控制投资风险和保持高度流动性为前提,追求获得高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在141天以内,在控制利率风险、坚持低基金净值波动风险并满足高流动性的前提下,提高基金收益。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于基金的货币市场工具,属于证券投资基金中的较低风险较低预期收益品种,高于银行活期存款,低于普通债券基金、混合基金、股票基金。
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
下属两级基金的基金简称	鹏华理财21天债券A / 鹏华理财21天债券B
下属两级基金的交易代码	206016 / 206017
报告期末下属两级基金的份额总额	8,460,631.73份 / 50,089,032.92份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年3月17日(基金合同生效日) - 2014年3月31日)	
	鹏华月月发理财A	鹏华月月发理财B
1. 本期已实现收益	207,952.70	-
2.本期利润	207,952.70	-
3.期末基金资产净值	353,863,845.55	-

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,由于本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。

3.1 主要财务指标(转型前)

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月16日)	
	鹏华理财21天债券A	鹏华理财21天债券B
1. 本期已实现收益	92,700.92	436,354.56
2.本期利润	92,700.92	436,354.56
3.期末基金资产净值	8,460,631.73	50,089,032.92

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,由于本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.