

鹏华信用增利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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014年4月22日

基金管理人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		
基金名称	鹏华信用增利债券	
基金代码	260603	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年5月31日	
报告期末基金总份额	860,295,214.09份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，在获取当期收益的同时，力争实现基金资产的长期增值。	
	2. 投资策略	
投资策略	1. 资产配置策略 本基金根据对宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产的配置比例进行动态调整。	
	2. 债券投资策略 本基金债券资产采取久期策略，收益率曲线策略、债券选择策略、信用策略等相结合投资策略。在控制利率风险和流动性的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，在获取当期收益的同时，力争实现基金资产的长期增值。	
业绩比较基准	中证综合债指数	
	本基金采用中证综合债指数作为基准。本基金严格控制投资于新发企业债的比例不超过基金资产净值的5%，投资于公司债行业分布：银行、房地产行业、竞争优势、盈利能力、成长性、偿债水平等多种因素，筛选流动性好、成长性高、估值水平合理的债券进行投资。	
风险收益特征	本基金属于中债债券基金，其预期的风险和收益高于货币型基金、货币类基金、混合型基金及股票型基金，为证券投资基金中风险收益特征。	
	基金管理人：鹏华基金管理有限公司 基金托管人：交通银行股份有限公司	
下属证券投资基金	鹏华信用增利债券A	
	260603	
报告期末下属证券投资基金的份额	860,295,214.09份	
	55,186,269.44份	
下属证券投资基金的风险收益特征	风险收益特征同上	

3.1 主要财务指标

§ 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（2014年1月1日～2014年3月31日）	鹏华信用增利债券B
1.本期已实现收益	-19,049,353.53	-1,981,900.80
2.本期利润	11,026,521.75	267,849.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120	0.0039
4.期末基金份额净值	866,750,030.15	86,607,609.97
5.期末基金净值增长率	1.07%	1.06%

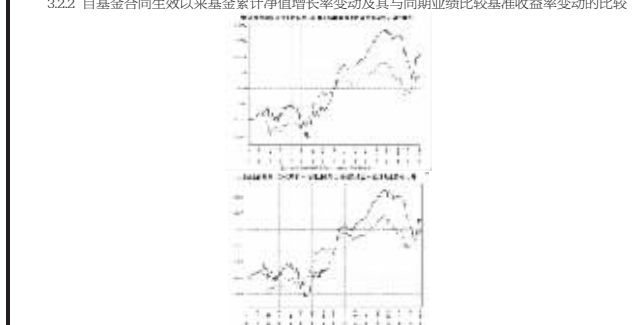
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
鹏华信用增利债券A

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%	0.17%	2.48%	0.11%	-0.94%	0.06%

注：本基金业绩比较基准为中证综合债指数收益率。

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2010年6月31日生效。
2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已到达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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	
刘建君	本基金基金经理	2011年4月8日	-	8

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 管理人及报告期内基金运作遵规守信情况的说明
4.2.1 公平交易专项说明
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，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和投资损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明
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资产造成损失的异常交易行为。
报告期内，本基金管理人管理的有关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
2014年一季度我国债券市场整体上涨。从1月中旬开始，债券市场逐渐走出了持续下跌的低迷状态，同时在资金面大幅释放的推动下，市场利率趋于下降，国债收益率企稳并趋于下行。央行在债券市场的上述政策超预期，且这一较好市场整体延续到了一季度末。从利率债市场来看，短期利率的下降幅度大于中长期利率，收益率曲线形态较2013年末明显趋平缓。信用债的整体表现好于利率债。

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
报告送出日期：2014年4月22日

基金管理人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		
基金名称	鹏华行业成长股票（LOF）	
基金代码	160611	
交易代码	160611	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2007年4月25日	
报告期末基金总份额	4,695,542,015.56份	
投资目标	本基金投资于具有良好发展前景的上市公司股票和固定收益类资产，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期增值。	
	1. 资产配置策略 本基金根据对宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产的配置比例进行动态调整。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%	
	本基金采用沪深300指数收益率、中证综合债指数收益率作为基准。本基金严格控制投资于新发企业债的比例不超过基金资产净值的5%，投资于公司债行业分布：银行、房地产行业、竞争优势、盈利能力、成长性、偿债水平等多种因素，筛选流动性好、成长性高、估值水平合理的债券进行投资。	
风险收益特征	本基金属于股票基金，其预期的风险和收益高于货币型基金、货币类基金、混合型基金、为证券投资基金中风险收益特征。	
	基金管理人：鹏华基金管理有限公司 基金托管人：交通银行股份有限公司	
下属证券投资基金	鹏华行业成长股票A	
	160611	
报告期末下属证券投资基金的份额	4,695,542,015.56份	
	1,981,900.80份	
下属证券投资基金的风险收益特征	风险收益特征同上	

注：本基金在交易所行情系统净值等其他信息出现错误时，可视为“鹏华治理”。

3.1 主要财务指标

§ 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（2014年1月1日～2014年3月31日）	鹏华行业成长股票B
1.本期已实现收益	-213,270,319.83	-
2.本期利润	-443,851,565.10	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0932	-
4.期末基金份额净值	3,335,931,216.5	-
5.期末基金净值增长率	0.75%	-

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。

3.2.1 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	-11.10%	1.35%	-5.36%	0.89%	-5.80%	0.46%

注：业绩比较基准沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

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



信息披露Disclosure

鹏华行业成长股票型证券投资基金

【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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014年4月22日

基金管理人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

基金名称	鹏华行业成长混合	
基金代码	260601	
交易代码	260601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年5月24日	
报告期末基金份额总额	456,907,958.54份	
投资目标	在控制风险的前提下谋求基金资产的长期增值。	
	1. 资产配置策略 本基金根据对宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产的配置比例进行动态调整。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×20%+中证综合股票指数收益率×80%	
	本基金为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和收益低于股票型基金、货币型基金、混合型基金、权益类基金和债券基金。	
风险收益特征	本基金属于股票基金，其预期的风险和收益高于货币型基金、货币类基金、混合型基金、为证券投资基金中风险收益特征。	
	基金管理人：鹏华基金管理有限公司 基金托管人：交通银行股份有限公司	
下属证券投资基金	鹏华行业成长股票A	
	260601	
报告期末下属证券投资基金的份额	456,907,958.54份	
	1,981,900.80份	
下属证券投资基金的风险收益特征	风险收益特征同上	

§ 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（2014年1月1日～2014年3月31日）	鹏华行业成长股票B
1.本期已实现收益	13,536,348.61	-
2.本期利润	-17,946,912.49	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0388	-
4.期末基金份额净值	416,150,543.31	-
5.期末基金净值增长率	0.9108	-

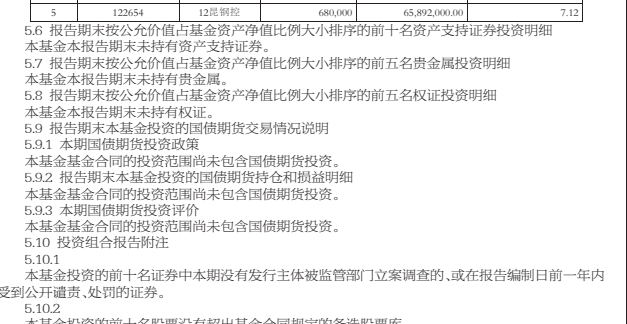
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 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	-4.77%	1.07%	-2.46%	0.97%	-1.71%	0.10%

注：业绩比较基准=中证综合A股综合指数涨跌幅×80%+中证综合债指数涨跌幅×20%。

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2002年5月24日生效。
2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已到达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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	
李建新	本基金基金经理	2013年3月16日	-	6

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 管理人及报告期内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，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和投资损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明
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资产造成损失的异常交易行为。
报告期内，本基金管理人管理的有关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
2014年一季度我国债券市场整体上涨。从1月中旬开始，债券市场逐渐走出了持续下跌的低迷状态，同时在资金面大幅释放的推动下，市场利率趋于下降，国债收益率企稳并趋于下行。央行在债券市场的上述政策超预期，且这一较好市场整体延续到了一季度末。从利率债市场来看，短期利率的下降幅度大于中长期利率，收益率曲线形态较2013年末明显趋平缓。信用债的整体表现好于利率债。

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
报告送出日期：2014年4月22日

基金管理人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		
基金名称	鹏华行业成长股票（LOF）	
基金代码	160611	
交易代码	160611	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2007年4月25日	
报告期末基金总份额	4,695,542,015.56份	
投资目标	本基金投资于具有良好发展前景的上市公司股票和固定收益类资产，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期增值。	
	1. 资产配置策略 本基金根据对宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产的配置比例进行动态调整。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%	
	本基金采用沪深300指数收益率、中证综合债指数收益率作为基准。本基金严格控制投资于新发企业债的比例不超过基金资产净值的5%，投资于公司债行业分布：银行、房地产行业、竞争优势、盈利能力、成长性、偿债水平等多种因素，筛选流动性好、成长性高、估值水平合理的债券进行投资。	
风险收益特征	本基金属于股票基金，其预期的风险和收益高于货币型基金、货币类基金、混合型基金、为证券投资基金中风险收益特征。	
	基金管理人：鹏华基金管理有限公司 基金托管人：交通银行股份有限公司	
下属证券投资基金	鹏华行业成长股票A	
	160611	
报告期末下属证券投资基金的份额	4,695,542,015.56份	
	1,981,900.80份	
下属证券投资基金的风险收益特征	风险收益特征同上	

注：本基金在交易所行情系统净值等其他信息出现错误时，可视为“鹏华治理”。

3.1 主要财务指标

§ 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（2014年1月1日～2014年3月31日）	鹏华行业成长股票B
1.本期已实现收益	-213,270,319.83	-
2.本期利润	-443,851,565.10	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0932	-
4.期末基金份额净值	3,335,931,216.5	-
5.期末基金净值增长率	0.75%	-

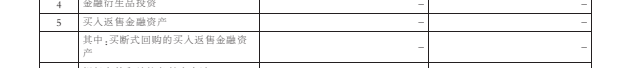
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 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	-11.10%	1.35%	-5.36%	0.89%	-5.80%	0.46%

注：业绩比较基准沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

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



鹏华行业成长股票型证券投资基金

【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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014年4月22日

基金管理人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

基金名称	鹏华行业成长混合	
基金代码	260601	
交易代码	260601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年5月24日	
报告期末基金份额总额	456,907,958.54份	
投资目标	在控制风险的前提下谋求基金资产的长期增值。	
	1. 资产配置策略 本基金根据对宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上，对固定收益类资产、权益类资产和货币资产的配置比例进行动态调整。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×20%+中证综合股票指数收益率×80%	
	本基金为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和收益低于股票型基金、货币型基金、混合型基金、权益类基金和债券基金。	
风险收益特征	本基金属于股票基金，其预期的风险和收益高于货币型基金、货币类基金、混合型基金、为证券投资基金中风险收益特征。	
	基金管理人：鹏华基金管理有限公司 基金托管人：交通银行股份有限公司	
下属证券投资基金	鹏华行业成长股票A	
	260601	
报告期末下属证券投资基金的份额	456,907,958.54份	
	1,981,900.80份	
下属证券投资基金的风险收益特征	风险收益特征同上	

§ 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（2014年1月1日～2014年3月31日）	鹏华行业成长股票B
1.本期已实现收益	13,536,348.61	-
2.本期利润	-17,946,912.49	-