鹏华增值宝货币市场基金

【2014】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华增值宝货币
场内简称	-
基金主代码	000569
交易代码	000569
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月26日
报告期末基金份额总额	1,479,063,243.04份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金将综合宏观经济运行状况、货币政策、财政政策等政府宏观经济状况及政策,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,预测市场利率水平变动趋势。在此基础上,综合考虑各类投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。 1.久期策略 结合宏观经济运行态势及利率预测分析,本基金将动态确定并调整基金组合平均剩余期限。预测利率将进入下降通道时,适当延长投资品种的平均期限;预测市场利率将进入上升通道时,适当缩短投资品种的平均期限。 2.类属配置策略 在保证流动性的前提下,根据各类货币市场工具的市场规模、信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率等确定不同类别资产的具体配置比例。 3.套利策略 本基金根据对货币市场变动趋势,各市场和品种之间的风险收益类异的充分研究和论证,适当进行跨市场或跨品种套利操作,力争提高资产收益率,具体策略包括跨市场套利和跨期限套利等。 4.现金管理策略 本基金作为现金管理工具,具有较高的流动性要求,本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配,动态调整并有效分配基金的现金流,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
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

§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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	16,220,049.97
2.本期利润	16,220,049.97
3.期末基金资产净值	1,479,063,243.04

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。

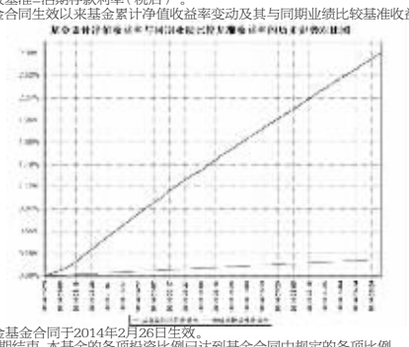
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1323%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	1.0441%	0.0016%

注:业绩比较基准=活期存款利率(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、本基金基金合同于2014年2月26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		
李君	本基金基金经理	2014年2月26日	-	5	李君女士,国籍中国,厦门大学经济学硕士,5年金融证券从业经验。历任平安银行资金交易部银行账户管理岗,从事银行间市场资金交易工作;2010年8月加盟鹏华基金管理有限公司,担任集中交易室债券交易员,从事债券研究、交易工作;2013年1月至2014年5月担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理,2014年2月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理。李君女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
叶朝明	本基金基金经理	2014年2月28日	-	6	叶朝明先生,国籍中国,南开大学经济学学士,6年金融证券从业经验。曾任职于招商银行总行,从事本外币资金管理相关工作;2014年1月加盟鹏华基金管理有限公司,从事货币基金管理工作,2014年2月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理。叶朝明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

三季度央行延续定向宽松的操作,除下调14天公开市场正回购操作利率以外,还在季末向五大行投放SLF以平抑季末资金面的波动,保持了公开市场总体净投放的格局。与二季度略有不同的是,三季度银行间资金面虽然整体宽松,但是多次出现早盘异常紧张,午后逐渐宽松的情况,而且受新股IPO集中缴款的影响,资金面的波动更加剧烈,这一点在交易所回购市场上表现尤为明显。受此影响,三季度银行间7天回购利率均值为3.54%,略高于二季度3.35%的均值水平。从债券市场表现来看,利率品种收益率曲线趋于平坦化,信用品种收益率曲线整体下行,信用利差进一步缩小。短端债券收益率稳中微降,其中1年期国开债收益率下降3bp左右,1年期AA短融收益率下降5bp左右。

三季度,本基金适度拉长了组合的剩余期限,以降低资金面宽松带来的利率下行风险,并进一步加大了债券资产的配置力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年三季度本基金的净值增长率为1.1323%,同期业绩基准增长率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,从海外情况来看,美国经济或将延续低速增长格局,欧洲经济的复苏可能仍然乏力,外围的整体形势难以使我国的出口增速出现系统性的提升。国内方面,经济仍然缺乏有效的内生增长动力,房地产新政能否拉动投资仍有待观察,制造业投资在产能过剩的情况下总体低迷,消费增速可能继续呈现低位徘徊态势。所以我们预计四季度国内经济表现仍会较为低迷。在财政政策空间不大的情况下,货币政策保持定向宽松的可能较大。受此影响,通胀压力整体可控,资金利率仍可能有一定的下行空间。

基于以上分析,本组合2014年四季度将采取稳健的操作策略,始终将组合的风险控制放在首位,并密切关注货币市场利率的走势,在预期利率将出现持续下行的情况下,适度增加组合的剩余期限,在有效控制信用风险的前提下加大债券资产的配置力度,同时力争把握新股缴款资金冻结期和年末等特殊时点的资产配置机会,在保证组合安全的前提下,提高组合的收益水平。

§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	固定收益投资	572,151,016.12	38.15
	其中:债券	572,151,016.12	38.15
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	22,000,000.00	1.47
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	881,528,822.54	58.78
4	其他资产	24,045,285.14	1.60
5	合计	1,499,725,123.80	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.04	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	19,599,870.20	1.33
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	67
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	34

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天。本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天"。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	62.44	1.33
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	4.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	9.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	23.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.77	1.33

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	摊余成本(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	90,158,031.80	6.10
	其中:政策性金融债	90,158,031.80	6.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	481,992,984.32	32.59
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	572,151,016.12	38.68
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041460035	14聚路桥CP001	600,000	60,252,178.05	4.07
2	041464026	14甘国投CP001	500,000	50,233,116.31	3.40
3	140204	14国开04	500,000	50,110,319.63	3.39
4	041461016	14绍兴城投CP001	400,000	40,341,428.06	2.73
5	011476001	14京投SCP001	400,000	40,061,838.03	2.71
6	041473003	14丹东港CP002	300,000	30,158,260.19	2.04
7	041452020	14南方水泥CP002	300,000	30,118,176.11	2.04
8	041461029	14滨建投CP002	300,000	30,071,818.43	2.03
9	011488001	14豫投资SCP001	300,000	30,063,426.95	2.03
10	140410	14农发10	300,000	30,047,752.23	2.03

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1090%
报告期内偏离度的最低值	0.0215%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0620%

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十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

(1)基金持有的银行存款以本金列示,按银行实际协议利率逐日计提利息;

(2)基金持有的回购协议(封闭式回购)以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;

(3)基金持有的附息债券,贴现券购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入;

(4)基金持有的买断式回购以协议成本列示,所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时,若双方都能履约,则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约,则继续持有现金资产,实际持有的相关资产按其性质进行估值;

(5)基金持有的资产支持证券视同债券,购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本不存在超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	23,989,042.51
4	应收申购款	56,242.63
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	24,045,285.14

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、本基金的投资决策流程主要包括:久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。其中久期区间决策由投资决策委员会负责制定,基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整;期限结构配置和类属配置决策由固定收益小组讨论确定,由基金经理实施该决策并选择相应的个券进行投资。

2、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	1,252,567,308.92
报告期期间基金总申购份额	2,070,583,554.85
减:报告期期间基金总赎回份额	1,844,087,620.73
报告期期末基金份额总额	1,479,063,243.04

§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

注: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)《鹏华增值宝货币市场基金基金合同》;

(二)《鹏华增值宝货币市场基金托管协议》;

(三)《鹏华增值宝货币市场基金2014年第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

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

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10月24日

鹏华中国50开放式证券投资基金

【2014】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:2014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2014年10月21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
场内简称	-
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	2,386,604,753.25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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	9,975,580.67
2.本期利润	200,217,869.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0785
4.期末基金资产净值	2,599,891,436.36
5.期末基金份额净值	1.089

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。

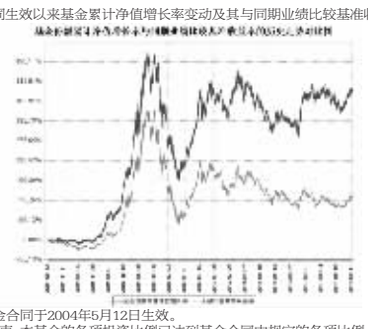
3.2 基金净值表现

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	7.82%	0.62%	12.29%	0.86%	-4.47%	-0.24%

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		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	-	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5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月担任鹏华普丰基金基金经理,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,2013年1月至2014年4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,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年三季度,沪深300的涨幅都超过了10%,创业板指数的涨幅也接近10%,均为今年以来表现最好的一个季度。虽然本季度出炉的经济指标大多表现不佳,但是政府托底经济的意愿更加明显,这为投资者保持信心提供了较大的支撑。同时"沪港通"临近,推动了一批低估值的大盘股上涨,成为三季度市场上行最为直接的催化剂。

季度内,本基金股票仓位变动不大,同时对组合结构继续进行调整。在创业板回调后,对一些行业趋势明确、基本面较好、估值相对合理的个股进行了配置。对基本面转坏,或未来发展空间不大的个股进一步减持。临近季末,出于对风险的考量,本基金小幅降低了仓位。

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7.82%,同期上证综指上涨15.40%,深证成指上涨10.04%,沪深300指数上涨13.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,国内经济总体表现为消费乏力,投资增速进一步下行。而先导性指标,如PM1等一直围绕荣枯线起伏不定,显示经济仍然没有出现明显的回升势头。有鉴于此,政策层面托底动作频出,直至季末对房地产限购限贷政策的全面放松。这些举措虽然尚未在经济数据层面见到成效,但已令投资者对经济硬着陆的尾部风险忧虑大减,对于提振股票市场的信心作用较为显著。

政策刺激加上"沪港通"的催化,本季度A股已经经历了一轮上涨。往后看,如果没有大的政策变化,我们认为A股进一步的表现可能需要等待经济数据和上市公司的盈利的验证。基于此,本基金会继续将关注点集中于更为深入的研究公司基本面,尽可能的抓住市场系统性的机会,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	1,788,248,562.67	68.36
	其中:股票	1,788,248,562.67	68.36
2	固定收益投资	432,480,630.92	16.53
	其中:债券	432,480,630.92	16.53
	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	385,727,355.31	14.75
7	其他资产	9,317,562.73	0.36
8	合计	2,615,774,111.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,449,457,748.18	55.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	63,224,276.64	2.43
E	建筑业	15,928,456.80	0.61
F	批发和零售业	2,220,000.00	0.09
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	155,041,833.78	5.96
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,165,049.60	0.51
L	租赁和商务服务业	17,651,494.71	0.68
M	科学研究和技术服务业	4,191,286.00	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	41,613,119.26	1.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,620,000.00	0.22
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	20,135,297.70	0.77
S	综合	-	-
	合计	1,788,248,562.67	68.78

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	7,500,000	194,250,000.00	7.47
2	002250	联化科技	10,949,954	173,009,273.20	6.65
3	600557	康缘药业	3,500,000	95,935,000.00	3.69
4	002152	广电运通	5,239,240	95,930,484.40	3.69
5	000581	威孚高科	3,449,670	90,001,890.30	3.46
6	002008	大族激光	4,139,902	80,935,084.10	3.11
7	600196	复星医药	4,149,806	79,012,306.24	3.04
8	600276	恒瑞医药	1,800,000	66,726,000.00	2.57
9	002035	华帝股份	5,408,666	64,092,692.10	2.47
10	002020	京新药业	2,966,105	64,067,868.00	2.46

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	430,309,000.00	16.55
	其中:政策性金融债	430,309,000.00	16.55
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,171,630.92	0.08
8	其他	-	-
9	合计	432,480,630.92	16.63

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	140218	14国开18	2,000,000	199,880,000.00	7.69
2	140430	14农发30	1,000,000	100,220,000.00	3.85
3	140207	14国开07	800,000	80,184,000.00	3.08
4	130243	13国开43	500,000	50,025,000.00	1.92
5	128008	齐峰转债	12,510	1,251,000.00	0.05

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: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

注: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

注: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

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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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	594,305.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,175,692.69
5	应收申购款	547,564.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,317,562.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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	2,676,302,350.45
报告期期间基金总申购份额	23,649,837.54
减:报告期期间基金总赎回份额	313,347,434.74
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	2,386,604,753.25

§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

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10月24日

鹏华中小企业纯债债券型发起式证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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	鹏华中小企业债券
场内简称	中小企债
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,同时辅之以久期策略、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