# 鹏华普天债券证券投资基金

## 2009年第四季度报告

2009年12月31日

**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:二〇一〇年一月二十二日**

**§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2010年1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2009年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 鹏华普天债券 | |
| 系列基金名称 | 鹏华普天系列基金 | |
| 系列其他子基金名称 | 鹏华普天收益混合(160603) | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2003年7月12日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 407,019,546.27份 | |
| 投资目标 | 普天债券基金以分享中国经济成长和资本长期稳定增值为宗旨,主要投资于债券及新股配售和增发,在充分控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 债券管理的风险因素依据其对超额收益的贡献大小依次分为久期、期限结构、类属配置和个券选择,我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法即形成投资策略,依次为久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。 | |
| 业绩比较基准 | 中信标普国债指数涨幅×90%+金融同业存款利率×10% | |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金,高于货币市场基金。 | |
| 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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 鹏华普天债券A | 鹏华普天债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 160602 | 160608 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 156,843,923.74份 | 250,175,622.53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(2009年10月1日–2009年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 鹏华普天债券A | 鹏华普天债券B |
| 1.本期已实现收益 | 2,705,923.60 | 1,855,063.81 |
| 2.本期利润 | 5,054,387.28 | 3,941,728.59 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0210 | 0.0182 |
| 4.期末基金资产净值 | 181,171,866.42 | 280,290,347.00 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.155 | 1.120 |

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

1、鹏华普天债券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 | 2.03% | 0.10% | 0.51% | 0.13% | 1.52% | –0.03% |

注:业绩比较基准=中信标普国债指数涨跌幅×90%+金融同业存款利率×10%

2、鹏华普天债券B:

| 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 | 1.73% | 0.10% | 0.51% | 0.13% | 1.22% | –0.03% |

注:业绩比较基准=中信标普国债指数涨跌幅×90%+金融同业存款利率×10%

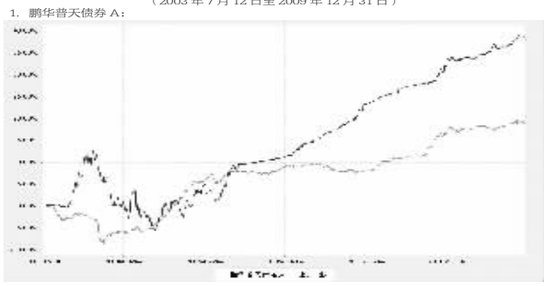
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华普天债券证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月12日至2009年12月31日)

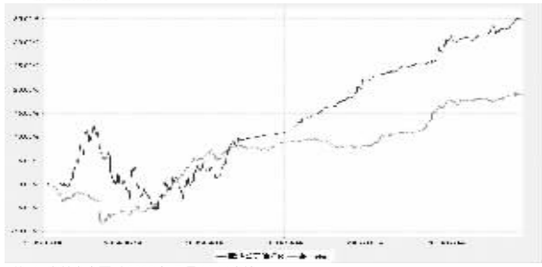
1. 鹏华普天债券A:



注:1、本基金合同于2003年7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。

2. 鹏华普天债券B:



注:1、本基金合同于2003年7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 | | |
| 阳先伟 | 本基金基金经理 | 2006–12–6 | – | 7 | 阳先伟,国籍中国,硕士,7年证券从业经验,自2006年12月起担任普天债券基金经理。先后在民生证券、国海证券等机构从事债券研究及投资组合管理工作,历任研究员,高级经理等职务。2004年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作,曾任普天债券基金基金经理助理。2008年5月起,兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理。阳先伟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 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、《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》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。固定收益类公募基金中,鹏华普天债券、鹏华丰收债券同属于债券型基金,但两者在投资范围等方面存在明显差异,造成业绩差异。

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年四季度债券市场窄幅盘整;但结构性差异十分鲜明。一方面,由于通胀预期仍然较高、市场资金较为充裕等原因,国债、政策性金融债等无风险品种收益率基本上维持窄幅波动;另一方面,由于部分机构在贷款受限后转投信用品种,部分企业债、公司债等收益率有较明显的下降。与三季度末相比,交易所上证国债指数上涨了0.64%,银行间中债总财富指数上涨0.53%。

本基金在四季度继续维持较低的组合久期,适度加大了信用品种的配置比例,并更加积极地参与了新股申购。展望2010年一季度债券市场,我们认为:由于经济复苏及货币信贷的快速增长,物价上涨的压力将长期存在。中短期来看,2010年货币供给增速将大幅回落,但货币需求惯性上冲,可能形成"双向挤压",大幅拉高各期限利率,打击债券市场;另一方面,即使中央今年对货币高速膨胀不做过大调控,又可能会进一步刺激通胀预期,对债券市场也不是利好。综上,我们认为2010年一季度债市整体环境仍然偏向负面,中长期品种前景尤其不容乐观,债券投资应以稳健和追求持有到期的票息为主要考虑。

债券投资方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在控制久期的同时相机决策,有所作为;在类属配置上,将继续以银行间金融债、央行票据等为主,注重对信用产品的配置。同时,我们将根据市场情况,有选择地参与新股申股,力求保持基金份额净值平稳增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度普天债券A份额净值增长率为2.03%;普天债券B份额净值增长率为1.73%。

**§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 | 27,523,788.13 | 4.79 |
| | 其中:股票 | 27,523,788.13 | 4.79 |
| 2 | 固定收益投资 | 396,016,390.20 | 68.93 |
| | 其中:债券 | 396,016,390.20 | 68.93 |
| | 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 | 145,410,982.98 | 25.31 |
| 6 | 其他资产 | 5,545,354.46 | 0.97 |
| 7 | 合计 | 574,496,515.77 | 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 | 采掘业 | – | – |
| C | 制造业 | 9,862,005.77 | 2.14 |
| C0 | 食品、饮料 | 704,216.60 | 0.15 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 632,973.60 | 0.14 |
| C2 | 木材、家具 | – | – |
| C3 | 造纸、印刷 | – | – |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | – | – |
| C5 | 电子 | – | – |
| C6 | 金属、非金属 | 2,391,322.28 | 0.52 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 6,114,493.29 | 1.33 |
| C8 | 医药、生物制品 | 19,000.00 | 0.00 |
| C99 | 其他制造业 | – | – |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | – | – |
| E | 建筑业 | 1,542,784.32 | 0.33 |
| F | 交通运输、仓储业 | – | – |
| G | 信息技术业 | 6,007,482.40 | 1.30 |
| H | 批发和零售贸易 | – | – |
| I | 金融、保险业 | – | – |
| J | 房地产业 | 8,305,000.00 | 1.80 |
| K | 社会服务业 | 1,806,515.64 | 0.39 |
| L | 传播与文化产业 | – | – |
| M | 综合类 | – | – |
| | 合计 | 27,523,788.13 | 5.96 |

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 | 600376 | 首开股份 | 500,000 | 8,305,000.00 | 1.80 |
| 2 | 300020 | 银江股份 | 79,601 | 3,182,447.98 | 0.69 |
| 3 | 300038 | 梅泰诺 | 81,524 | 2,119,624.00 | 0.46 |
| 4 | 300024 | 机器人 | 26,015 | 1,880,364.20 | 0.41 |
| 5 | 300035 | 中科电气 | 35,685 | 1,727,867.70 | 0.37 |
| 6 | 601299 | 中国北车 | 257,483 | 1,578,370.79 | 0.34 |
| 7 | 002310 | 东方园林 | 13,914 | 1,542,784.32 | 0.33 |
| 8 | 002328 | 新朋股份 | 49,757 | 1,321,048.35 | 0.29 |
| 9 | 002302 | 西部建设 | 33,667 | 1,070,273.93 | 0.23 |
| 10 | 601117 | 中国化学 | 194,854 | 1,058,057.22 | 0.23 |

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 | 114,891,427.80 | 24.90 |
| 2 | 央行票据 | 19,654,000.00 | 4.26 |
| 3 | 金融债券 | 152,504,000.00 | 33.05 |
| | 其中:政策性金融债 | 152,504,000.00 | 33.05 |
| 4 | 企业债券 | 58,823,485.00 | 12.75 |
| 5 | 企业短期融资券 | 50,142,000.00 | 10.87 |
| 6 | 可转债 | 1,477.40 | 0.00 |
| 7 | 其他 | – | – |
| 8 | 合计 | 396,016,390.20 | 85.82 |

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 | 010203 | 02国债(3) | 700,760 | 71,008,010.80 | 15.39 |
| 2 | 080403 | 08农发03 | 500,000 | 50,300,000.00 | 10.90 |
| 3 | 080213 | 08国开13 | 400,000 | 42,228,000.00 | 9.15 |
| 4 | 080225 | 08国开25 | 400,000 | 39,896,000.00 | 8.65 |
| 5 | 0981203 | 09铁十四CP01 | 300,000 | 30,066,000.00 | 6.52 |

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 | 353,913.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | – |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 4,176,356.00 |
| 5 | 应收申购款 | 1,015,084.83 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 5,545,354.46 |

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 报告期末前十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 | 600376 | 首开股份 | 8,305,000.00 | 1.80 | 非公开发行流通受限 |
| 2 | 300020 | 银江股份 | 3,182,447.98 | 0.69 | 网下申购新股流通受限 |
| 3 | 300038 | 梅泰诺 | 2,119,624.00 | 0.46 | 新股流通受限 |
| 4 | 300024 | 机器人 | 1,880,364.20 | 0.41 | 网下申购新股流通受限 |
| 5 | 300035 | 中科电气 | 1,727,867.70 | 0.37 | 网下申购新股流通受限 |
| 6 | 601299 | 中国北车 | 1,578,370.79 | 0.34 | 网下申购新股流通受限 |
| 7 | 002310 | 东方园林 | 1,542,784.32 | 0.33 | 网下申购新股流通受限 |
| 8 | 002328 | 新朋股份 | 1,321,048.35 | 0.29 | 网下申购新股流通受限 |
| 9 | 002302 | 西部建设 | 1,070,273.93 | 0.23 | 网下申购新股流通受限 |
| 10 | 601117 | 中国化学 | 1,058,057.22 | 0.23 | 新股流通受限 |

5.8.6 报告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 | 鹏华普天债券A | 鹏华普天债券B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 242,565,586.80 | 203,558,140.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 56,836,325.89 | 250,691,015.96 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 142,557,988.95 | 204,073,533.51 |
| 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 | 156,843,923.74 | 250,175,622.53 |

**§7 备查文件目录**

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华普天债券证券投资基金2009年第4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

二〇一〇年一月二十二日

# 鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)

## 2009年第四季度报告

2009年12月31日

**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:二〇一〇年一月二十二日**

**§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2010年1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2009年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华盛世创新股票(LOF) |
| 基金主代码 | 160613 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年10月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 422,703,765.25份 |
| 投资目标 | 精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票,进行积极主动的投资管理,在有效控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略分为两个层次:第一层次是"自上而下"的资产配置策略,第二层次是"自下而上"的选股策略,主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票。在充分控制投资风险的基础上,通过积极主动的投资管理,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。 |
| 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% |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,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(2009年10月1日–2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 20,648,170.34 |
| 2.本期利润 | 124,057,159.56 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3005 |
| 4.期末基金资产净值 | 710,600,218.04 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.681 |

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 | 22.08% | 1.78% | 14.25% | 1.32% | 7.83% | 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份额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

鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月10日至2009年12月31日)

注:1、本基金合同于2008年10月10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 | | |
| 唐文杰 | 本基金基金经理 | 2009–7–14 | – | 5 | 唐文杰先生,理学硕士,5年证券从业经验,曾任广州金骏资产管理有限公司研究员、长盛基金管理有限公司研究员、博时基金管理有限公司研究员,2009年6月加盟鹏华基金管理有限公司。唐文杰具备基金从业资格。 |
| 黄鑫 | 本基金基金经理 | 2008–10–10 | – | 7 | 黄鑫先生,国籍中国,硕士,7年证券从业经验,自2008年10月10日本基金合同生效之日起至今任本基金基金经理。曾在民生证券公司证券投资部、长城证券公司研究所从事研究工作;2004年10月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,曾担任鹏华基金管理有限公司机构理财部理财经理助理和理财经理。2007年8月起担任鹏华中国50基金基金经理。黄鑫先生具备基金从业资格。 |

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、《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年4季度国内宏观经济延续回升态势,多个经济指标进一步改善,但经济回升的基础仍不稳固,我们在组合中加大了与经济转型、提升消费和创新相关的行业和个股配置,取得了较好的业绩。对于2010年的宏观经济,我们持谨慎乐观态度。我们认为,中国经济将继续沿着"保增长、扩内需、调结构、惠民生"的道路前行,拓展内需,调整结构依旧是未来经济发展的重点。

我们判断,A股市场将继续震荡,伴随着经济的结构调整以及扩大内需的不断推进,市场将在部分板块上出现结构性机会。科技类、创新类、低碳类等对经济转型和结构调整有支持并对未来经济发展产生重大意义的行业仍将是我们关注的重点;部分消费子行业,特别是新型消费领域值得关注;另外我们也将保持金融、资源、先进制造业等行业的持续跟踪和关注,力争保持组合均衡,降低组合的波动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2009年4季度上证指数和深圳成指的涨幅分别为17.91%和22.25%,本基金的净值增长率为22.08%。4季度市场震荡盘升,本基金较好的把握市场投资机会,累积了一定超额收益,跑赢了指数。

**§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 | 656,427,399.24 | 90.99 |
| | 其中:股票 | 656,427,399.24 | 90.99 |
| 2 | 固定收益投资 | – | – |
| | 其中:债券 | – | – |
| | 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 | 46,604,342.67 | 6.46 |
| 6 | 其他资产 | 18,428,472.17 | 2.55 |
| 7 | 合计 | 721,460,214.08 | 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 | 10,010,000.00 | 1.41 |
| B | 采掘业 | 46,793,000.00 | 6.58 |
| C | 制造业 | 236,431,619.55 | 33.13 |
| C0 | 食品、饮料 | 25,646,715.00 | 3.61 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | – | – |
| C2 | 木材、家具 | – | – |
| C3 | 造纸、印刷 | 21,117,324.80 | 2.97 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 53,337,212.97 | 7.51 |
| C5 | 电子 | – | – |
| C6 | 金属、非金属 | 25,783,000.00 | 3.63 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 109,547,366.78 | 15.42 |
| C8 | 医药、生物制品 | – | – |
| C99 | 其他制造业 | – | – |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | – | – |
| E | 建筑业 | – | – |
| F | 交通运输、仓储业 | – | – |
| G | 信息技术业 | 74,267,286.92 | 10.45 |
| H | 批发和零售贸易 | 64,882,170.19 | 9.13 |
| I | 金融、保险业 | 113,289,463.81 | 15.94 |
| J | 房地产业 | – | – |
| K | 社会服务业 | 74,675,608.46 | 10.51 |
| L | 传播与文化产业 | 37,078,250.31 | 5.22 |
| M | 综合类 | – | – |
| | 合计 | 656,427,399.24 | 92.38 |

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 | 601998 | 中信银行 | 4,999,877 | 41,148,987.71 | 5.79 |
| 2 | 600446 | 金证股份 | 2,649,803 | 39,853,037.12 | 5.61 |
| 3 | 000728 | 国元证券 | 1,820,000 | 38,784,200.00 | 5.46 |
| 4 | 600739 | 辽宁成大 | 999,941 | 38,087,752.69 | 5.36 |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 2,500,000 | 35,225,000.00 | 4.96 |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 1,049,930 | 33,356,276.10 | 4.69 |
| 7 | 000903 | 云内动力 | 2,349,920 | 32,029,409.60 | 4.51 |
| 8 | 600693 | 东百集团 | 2,299,950 | 26,794,417.50 | 3.77 |
| 9 | 002123 | 荣信股份 | 699,220 | 26,360,594.00 | 3.71 |
| 10 | 600754 | 锦江股份 | 1,099,958 | 25,926,010.06 | 3.65 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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 | 707,276.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | – |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 16,446.55 |
| 5 | 应收申购款 | 17,704,748.91 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 18,428,472.17 |

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不存在流通受限情况。

5.8.6 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 | 408,368,664.40 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 231,290,500.92 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 216,955,400.07 |
| 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 | 422,703,765.25 |

**§7 备查文件目录**

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)2009年度第4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。

北京市西城区闹市口大街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

二〇一〇年一月二十二日

# 鹏华普天收益证券投资基金

## 2009年第四季度报告

2009年12月31日

**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:二〇一〇年一月二十二日**

**§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2010年1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2009年10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华普天收益混合 |
| 基金主代码 | 160603 |
| 系列基金名称 | 鹏华普天系列基金 |
| 系列其他子基金名称 | 鹏华普天债券A(160602),鹏华普天债券B(160608) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年7月12日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,656,503,321.14份 |
| 投资目标 | 本基金以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨,主要投资于连续现金分红股票及债券,通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | (1)债券投资方法:本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成。在债券的投资上,采取积极主动的投资策略,不对持续期作限制。持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是我们获得超额收益的重要来源。<br>(2)股票投资方法:本基金主要采用积极管理的投资方式。以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象,适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研,就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。 |
| 业绩比较基准 | 中信综合指数涨跌幅*70%+中信标普国债指数涨跌幅*25%+金融同业存款利率*5% |
| 风险收益特征 | 本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中等风险品种。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(2009年10月1日–2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 112,786,828.46 |
| 2.本期利润 | 318,143,309.73 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1176 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,289,732,644.97 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.862 |

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 | 15.55% | 1.26% | 15.88% | 1.23% | –0.33% | 0.03% |

注:业绩比较基准=中信综指涨跌幅×70%+中信标普国债指数涨跌幅×25%+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份额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

鹏华普天收益证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月12日至2009年12月31日)



注:1、本基金合同于2003年7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 | | |
| 张卓 | 本基金基金经理 | 2009–1–17 | – | 5 | 张卓先生,国籍中国,管理学硕士,5年证券从业经验,自2009年1月起担任鹏华普天收益开放式证券投资基金基金经理。2004年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2007年1月起担任动力增长基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2009年1月担任鹏华优质治理基金基金经理。张卓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