鹏华货币市场证券投资基金 2006年第三季度报告

一、重要提示

鹏华货币市场证券投资基金（以下简称本基金）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根据本基金合同规定，于2006年10月24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。

经中国证监会批准，本基金于2006年9月15日开始分为A、B两类，具体内容详见本基金管理人于2006年9月12日刊登的《关于鹏华货币市场证券投资基金实施基金份额分级的公告》。

二、基金产品概况

1、基金简称：鹏华货币市场基金

2、基金运作方式：契约型开放式

3、基金合同生效日：2005年4月12日

4、报告期末基金份额总额：A类：340,566,203.36份

B类：561,219,830.90份

5、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。

6、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。

7、业绩比较基准：银行一年期定期存款税后收益率。

8、风险收益特征：本基金属货币市场基金，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。

9、基金管理人名称：鹏华基金管理有限公司

10、基金托管人名称：中国农业银行

三、主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

1、主要财务指标

单位：人民币元

	A级	B级
基金本期净收益	4,303,531.68	479,728.58
期末基金资产净值	340,566,203.36	561,219,830.90
期末基金份额净值	1.00	1.00

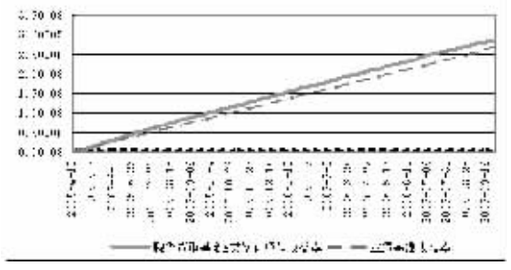
2、基金净值表现

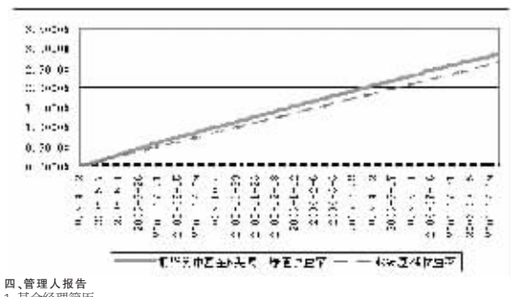
（1）本基金本报告期基金份额净值收益率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

A类	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	0.4143%	0.0015%	0.4791%	0.0003%	-0.0648%	0.0012%
B类	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	0.4250%	0.0015%	0.4791%	0.0003%	-0.0541%	0.0012%

注：业绩比较基准＝业绩比较基准＝银行一年期定期存款税后收益率；

（2）本基金自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图





四、管理人报告

1、基金经理简历

初冬，鹏华货币市场证券投资基金基金经理，南开大学经济学硕士，9年证券从业经验。曾在上海国旅董事会办公室、吉林证券研究部、平安证券研究所、平安保险投资管理中心等公司从事研究与投资工作。2000年8月至今，就职于鹏华基金管理有限公司，曾在研究部、基金管理部、机构理财部社保团队工作，历任研究员、基金经理助理等职，主要从事债券投资工作。

2、基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着"诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于投资者"的原则管理和运用基金财产，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，忠实履行基金管理职责。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3、本报告期内基金业绩表现和投资策略

2006年第三季度，以央行加息为分水岭，债券市场收益率呈现先升后降的走势。在央行8月19日宣布加息后，一年期央票招标利率达到了最高水平2.8913%，随后开始缓慢地下跌，截止9月30日，达到2.7856%的水平，收益率下降约10BP。而在回购市场上7天回购利率总体上也表现相同的趋势，并与新股的发行节奏呈现较大的相关性。在本轮债券反弹行情中，长期券的价格上升幅度大于短期券的上升幅度，收益率呈现平坦化的趋势。

三季度债券市场的变化主要基于以下因素：在央行加息前，由于市场对于紧缩性政策预期有较大的不确定性，因此对风险回报要求较高，收益率上升。在央行加息后，市场认为风险得以释放，同时数据显示固定资产投资和银行信贷投放开始下降，宏观调控的效果开始逐步显现，资金开始向债券市场流入；其次7-9月净出口数据屡创新高，市场的资金面非常充裕；第三，美联储于8月和9月连续暂停加息，显示美国的加息周期基本结束，中国的加息预期也大大减弱，导致债券市场收益率逐步下降。

本季度我们对宏观数据进行了紧密跟踪，较好地预测到了债券市场的变化趋势，对组合也进行了相应调整。在久期配置上，加大了组合的久期，剩余期限由上季度的平均93天左右上升到三季度末的139天，提高了组合的收益；在类属配置上，随着本季度定期存款逐步到期，相应地增加了债券的投资比例，提高了组合的收益和流动性。

展望四季度，我们认为，固定资产投资和信贷增长仍然会得以控制，流动性过剩的局面不会在短期内改变，物价指数的变化应在市场预期的范围之内，因此从总体上说，债券市场应该有较好的表现。但由于货币市场受短期资金需求的波动影响较大，因此会出现阶段性的波动。在久期配置上，我们将保持较高的久期，并适时调整；在类属配置上，我们将加大对各类属间的利差变化情况的研究，在考虑流动性和风险的基础上，灵活配置基金资产，争取为投资者带来更好的回报。

五、投资组合报告（未经审计）

（一）报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	815,796,803.03	90.23%
买入返售证券	0.00	0.00%
其中：买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	84,585,171.28	9.36%
其他资产	3,713,790.86	0.41%
合计	904,095,765.17	100.00%

（二）报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	168,060,000.00	0.20%
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%

（三）基金投资组合平均剩余期限

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	139
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	140
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

2、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	12.47%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.06%	0.00%
2	30天(含)—60天	8.84%	0.00%
3	60天(含)—90天	19.18%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.62%	0.00%
4	90天(含)—180天	34.90%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.70%	0.00%
5	180天(含)—397天（含）	24.49%	0.00%
	合计	99.88%	0.00%

（四）报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	79,761,365.01	8.84%
	其中：政策性金融债	79,761,365.01	8.84%
3	央行票据	331,653,458.52	36.78%
4	企业债券	384,057,068.54	42.59%
5	其他	20,324,910.96	2.25%
	合计	815,796,803.03	90.46%
	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	102,565,789.43	11.37%

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张) 自有投资	买断式回购	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	06央票12	700,000		69,220,810.54	7.68%
2	06鲁高速CP01	500,000		50,025,735.96	5.55%
3	06央票63	500,000		49,817,991.26	5.52%
4	05央票121	500,000		49,738,768.32	5.52%
5	06央票71	500,000		49,725,164.85	5.51%
6	06央票68	500,000		48,692,808.16	5.40%
7	06国开投CP02	500,000		48,286,365.38	5.35%
8	06金融街CP01	400,000		40,115,770.90	4.45%
9	06央票06	400,000		39,623,689.76	4.39%
10	06南钢CP01	350,000		34,570,923.55	3.83%

（五）"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	8
报告期内偏离度的最高值	0.09%
报告期内偏离度的最低值	-0.36%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

（六）投资组合报告附注

1、本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

2、本基金受上一季度出现大额赎回且浮动利率债券在目前市场客观条件下流动性差的影响，本报告期内本基金仍然存在所持有的浮动利率债券占当日基金资产净值的比例被动超过20%限制的情形。但是，经过本基金管理人的不懈努力和采取有效措施，本报告期内，本基金的该项投资比例已符合相关法律、法规及中国证监会的规定。本基金管理人将在以后的投资管理工作中，采取各项有效措施尽量控制投资比例被动超标的情况。

3、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。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	300,000.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	3,413,790.86
4	应收申购款	0.00
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
	合计	3,713,790.86

六、开放式基金份额变动

项目	A级份额（份）	B级份额（份）
本报告期期初基金份额总额	1,565,997,314.44	0.00
本报告期末基金份额总额	340,566,203.36	561,219,830.90
本报告期间基金总申购份额	867,100,317.20	661,549,426.31
本报告期间基金总赎回份额	2,092,531,428.28	100,329,595.41

七、备查文件目录

（一）《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华货币市场证券投资基金托管协议》；

（三）鹏华货币市场证券投资基金二00六年度三季度报告（原文）。

存放地点：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司

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

2006年10月25日

鹏华普天系列开放式证券投资基金 2006年第三季度报告

一、重要提示

鹏华普天系列开放式证券投资基金（以下简称本基金）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2006年10月24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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

二、鹏华普天债券投资基金

（一）基金产品概况

1、基金简称：普天债券基金

2、基金运作方式：契约型开放式

3、基金合同生效日：2003年7月12日

4、报告期末基金份额总额：A类：63,247,267.52份

B类：33,616,098.92份

5、投资目标：本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财产的长期稳定增值。

6、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。

7、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%"。

8、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。

9、基金管理人名称：鹏华基金管理有限公司

10、基金托管人名称：交通银行股份有限公司

（二）主要财务指标及基金净值表现（未经审计）

1、主要财务指标

单位：人民币元

基金本期净收益——A类	456,403.05
基金本期净收益——B类	74,598.31
加权平均基金份额本期净收益——A类	0.0071
加权平均基金份额本期净收益—B类	0.0091
期末基金资产净值——A类	64,736,543.44
期末基金资产净值—B类	34,359,856.80
期末基金份额净值—A类	1.024
期末基金份额净值—B类	1.022

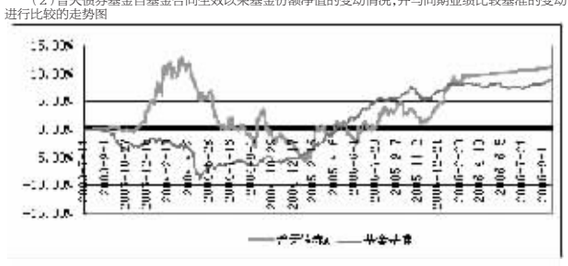
2、基金净值表现

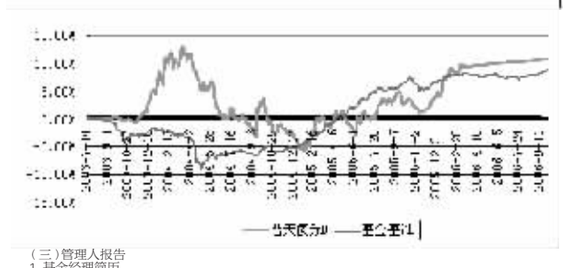
（1）普天债券基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

A类	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	0.79%	0.04%	1.19%	0.06%	-0.40%	-0.02%
B类	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	0.59%	0.03%	1.19%	0.06%	-0.60%	-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）普天债券基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势图





（三）管理人报告

1、基金经理简历

江明波，普天债券基金经理，男，复旦大学理学硕士，金融证券从业经历6年，2000年7月至2001年12月，在长城证券有限公司研究发展中心任债券研究员，2001年12月加盟鹏华基金管理有限公司，历任债券研究员、债券基金经理助理、普天债券基金经理，同时担任鹏华基金管理有限公司固定收益小组负责人。

2、基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着"诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于投资者"的原则管理和运用基金财产，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，忠实履行基金管理职责。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3、本报告期内基金业绩表现和投资策略

三季度债券市场先跌后涨，上证国债指数涨幅为1.26%。国债收益率曲线小幅下移，下移幅度在20BP左右。在连续的宏观调控措施出台后，一些宏观经济指标开始见顶回落，新开工项目增幅连续多月下降，固定资产投资增速开始下降；银监会对银行实施了四类监管措施，银行贷款供给逐步减少；美国暂停加息，中美利差开始缩小，货币市场利率上升空间有限；央行虽然在8月份再次加息，但这也成为债券市场上涨的导火线。

三季度普天债券A基金份额净值增长率为0.79%，年化收益率为3.09%，三季度普天债券B基金份额净值增长率为0.59%，年化收益率为2.32%，本基金通过一级市场申购新股，获取了无风险收益，并加大了短期融资券的投资力度，提高了组合未来的获利潜力。

随着调控措施的逐步见效，宏观经济指标开始朝着预期的方向回落，消费物价指数和生产价格指数的压力都不大。从银行的存贷差变化情况看，银行明显加大了在债券上的配置。美国虽然已经暂停加息，从9月会议的会后声明看，美联储对于通胀仍保持较高警惕，降低了近期降息的预期。由于汇率改革的需要，受到美元利率的制约，国内短端利率上升空间有限，并有小幅下降的可能。债券市场在四季度将维持振荡上行的态势。

在债券投资方面，在久期配置上，我们将组合久期保持在低水平；在期限结构配置上，我们将重点配置短期债券，适当参与债券一级市场的申购；在类属配置上，将以银行间国债、金融债、短期融资券等为主。我们将积极参与新股申购，争取无风险收益，保持基金份额净值稳定增长。

（四）投资组合报告（未经审计）

1、本报告期末基金资产组合情况

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例（%）
1	股票	457,960.00	0.46
2	债券	88,364,482.76	88.61
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	9,787,730.31	9.81
5	其他资产	1,114,529.22	1.12
	合计	99,724,702.29	100.00

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	A农、林、牧、渔业	0.00	0.00
2	B采掘业	0.00	0.00
3	C制造业	35,360.00	0.04
其中：	C0食品、饮料	0.00	0.00
	C1纺织、服装、皮毛	35,360.00	0.04
	C2木材、家具	0.00	0.00
	C3造纸、印刷	0.00	0.00
	C4石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
	C5电子	0.00	0.00
	C6金属、非金属	0.00	0.00
	C7机械、设备、仪表	0.00	0.00
	C8医药、生物制品	0.00	0.00
	C99其他制造业	0.00	0.00
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
5	E建筑业	0.00	0.00
6	F交通运输、仓储业	103,400.00	0.10
7	G信息技术业	0.00	0.00
8	H批发和零售贸易	0.00	0.00
9	I金融、保险业	0.00	0.00
10	J房地产业	319,200.00	0.32
11	K社会服务业	0.00	0.00
12	L传播与文化产业	0.00	0.00
13	M综合类	0.00	0.00
	合计	457,960.00	0.46

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	601588	北辰实业	133,000	319,200.00	0.32
2	600017	日照港	22,000	103,400.00	0.10
3	002070	众和股份	4,000	35,360.00	0.04

注：上述股票明细为本基金截止本报告期末投资的全部股票。

4、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	12,140.70	0.01
2	金融债	30,016,006.72	30.29
3	企业债	58,336,335.34	58.87
4	可转换债券	0.00	0.00
合计		88,364,482.76	89.17

5、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	06西电CP01	19,482,776.21	19.66
2	06华泰CP02	19,412,330.41	19.59
3	04国开15	10,055,500.00	10.15
4	06进出03	9,994,500.00	10.09
5	05国开02	9,966,006.72	10.06

6、投资组合报告附注

（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。

（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。

（3）其他资产构成

其他资产明细	金额(元)
应收交易保证金	359,609.61
应收利息	746,937.61
应收申购款	7,982.00
合计	1,114,529.22

（4）本报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券。

7、因股权分置获配权证情况及本报告期末本基金持有权证情况

本报告期本基金没有获配或持有权证。

（五）开放式基金份额变动

A类：

项目	份额(份)
本报告期期初基金份额总额	76,152,947.53
本报告期末基金份额总额	63,247,267.52
本报告期间基金总申购份额	1,035,160.65
本报告期间基金总赎回份额	13,940,840.66

B类：

项目	份额(份)
本报告期期初基金份额总额	386,795.96
本报告期末基金份额总额	33,616,098.92
本报告期间基金总申购份额	33,374,076.95
本报告期间基金总赎回份额	144,773.99

三、鹏华普天收益证券投资基金

（一）基金产品概况

1、基金简称：普天收益基金

2、基金运作方式：契约型开放式

3、基金合同生效日：2003年7月12日

4、报告期末基金份额总额：141,132,540.60份

5、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。

6、投资策略：

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。

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。

7、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%"

8、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。

9、基金管理人名称：鹏华基金管理有限公司

10、基金托管人名称：交通银行股份有限公司

（二）主要财务指标及基金净值表现（未经审计）

1、主要财务指标

单位：人民币元

项目	
加权平均基金份额本期净收益	31,355,083.81
期末基金资产净值	0.2048
期末基金份额净值	202,284,119.62
	1.433

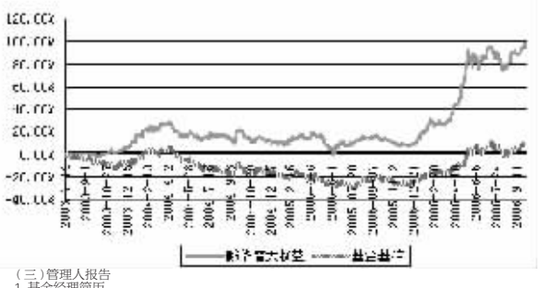
2、基金净值表现

（1）普天收益基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

	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	3.62%	1.04%	2.07%	0.99%	1.55%	0.05%

注：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%。

（2）普天收益基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势图



（三）管理人报告

1、基金经理简历

管文浩，男，武汉大学经济学硕士，七年证券从业经验。先后任中国社会科学院世界经济与政治研究所助理研究员、国泰君安证券研究所研究员、国信证券投资研究中心研究员、泰信基金管理有限公司业务发展总监、研究总监、投资总监兼泰信先行策略基金基金经理。

2、基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着"诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于投资者"的原则管理和运用基金财产，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，忠实履行基金管理职责。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3、本报告期内基金业绩表现和投资策略

2006年三季度末，本基金份额净值和累计净值分别为1.433元和1.838元，累计净值比上季度末上涨0.05元，净值增长率约为3.62%，同期上证指数和深圳综合指数分别上涨4.8%和1.31%，本基金净值涨幅略低于大盘。

三季度大盘呈现先抑后扬态势，结构分化比较突出，地产、银行、工程机械、军工等行业涨幅相对较大，其他行业涨幅较小。本基金重仓的食品饮料、化工、有色金属、医药等行业三季度表现不佳，从而导致基金净值涨幅落后。但本基金对重仓行业四季度表现仍然充满信心。

经过前期上涨之后，四季度市场将面临振荡格局，部分行业由于估值偏高，难免出现调整。本基金将根据各行业估值情况，对持仓进行适当调整，力求扭转净值滞涨的局面。

（四）投资组合报告（未经审计）

1、本报告期末基金资产组合情况

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例（%）
1	股票	147,621,672.20	66.01
2	债券	41,386,100.00	18.51
3	权证	1,219,192.00	0.55
4	银行存款及清算备付金	31,941,259.34	14.28
5	其他资产	1,457,816.67	0.65
	合计	223,626,040.21	100.00

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	A农、林、牧、渔业	548,201.97	0.27
2	B采掘业	9,591,254.49	4.74
3	C制造业	108,324,584.74	53.53
其中：	C0食品、饮料	21,167,950.00	10.46
	C1纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	C2木材、家具	0.00	0.00
	C3造纸、印刷	0.00	0.00
	C4石油、化学、塑胶、塑料	26,555,474.68	13.13
	C5电子	353,734.06	0.17
	C6金属、非金属	33,278,575.00	16.45
	C7机械、设备、仪表	7,147,603.00	3.53
	C8医药、生物制品	14,775,648.00	7.30
	C99其他制造业	5,045,600.00	2.49
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
5	E建筑业	0.00	0.00
6	F交通运输、仓储业	763,879.20	0.38
7	G信息技术业	6,887,580.00	3.40
8	H批发和零售贸易	11,738,440.00	5.80
9	I金融、保险业	0.00	0.00
10	J房地产业	763,879.20	0.38
11	K社会服务业	6,031,350.00	2.98
12	L传播与文化产业	3,000,000.00	1.48
13	M综合类	0.00	0.00
	合计	147,621,672.20	72.98

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600456	G宝钛	450,000	11,974,500.00	5.92
2	002024	苏宁电器	452,000	11,738,440.00	5.80
3	600519	G茅台	235,000	11,146,050.00	5.51
4	600276	G恒瑞	466,800	9,970,848.00	4.93
5	600299	G新材料	648,700	9,957,545.00	4.92
6	600583	G海工	410,000	9,257,800.00	4.58
7	000792	G钾肥	500,000	9,200,000.00	4.55
8	000060	G中金	680,000	8,092,000.00	4.00
9	600549	G厦钨	522,000	7,866,540.00	3.89
10	600406	国电南瑞	264,500	6,887,580.00	3.40

4、本报告期末按券种分类债券投资组合

序号	债券品种	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	31,220,100.00	15.43
2	金融债	10,166,000.00	5.03
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	0.00	0.00
	合计	41,386,100.00	20.46

5、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	21国债(5)	31,220,100.00	15.43
2	05国开02	10,166,000.00	5.03

注：上述债券明细为本基金截止本报告期末投资的全部债券。

6、投资组合报告附注

（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。

（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。

（3）其他资产构成

其他资产明细	金额(元)
应收交易保证金	609,609.61
应收利息	835,589.94
应收申购款	12,617.12
合计	1,457,816.67

（4）报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券

7、因股权分置获配权证情况及本报告期末本基金持有权证情况

本基金本报告期没有主动投资权证，因股权分置获配权证情况统计如下表：

权证名称	本报告期获配权证市值(元)	报告期初持有权证市值(元)	报告期末持有权证市值(元)	报告期末权证市值占基金资产净值比(%)
阳台万华认购权证	0.00	1,257,048.00	1,219,192.00	0.60
合计	0.00	1,257,048.00	1,219,192.00	0.60

本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

（五）开放式基金份额变动

项目	份额(份)
本报告期期初基金份额总额	167,696,588.61
本报告期末基金份额总额	141,132,540.60
本报告期间基金总申购份额	2,778,716.65
本报告期间基金总赎回份额	29,342,764.66

四、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）鹏华普天系列开放式证券投资基金二00六年三季度报告（原文）。

存放地点：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司

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

2006年10月25日

证券代码：000599　证券简称：青岛双星　公告编号：2006-12

青岛双星股份有限公司 2006年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席董事会

1.4 本报告期财务报告未经审计

1.5 公司董事长汪海先生、总经理宋新女士、总会计师张丽芹女士声明：保证季度报告中财务会计报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	青岛双星	变更前简称（如有）	G双星
股票代码	000599		
董事会秘书		证券事务代表	
姓名	王幸友	戚兴	
联系地址	青岛市贵州路5号海富楼	青岛市贵州路5号海富楼	
电话	0532-82657996	0532-82657996	
传真	0532-82657996	0532-82657996	
电子信箱	gqb@doublestar.com.cn	gqb@doublstar.com.cn	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,751,429,519.32	2,681,082,111.24	2.62
股东权益(不含少数股东权益)	1,005,987,642.19	979,200,591.70	2.74
每股净资产	2.21	2.15	2.79
调整后的每股净资产	2.16	2.04	5.88
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额		197,378,352.72	
每股收益	0.01	0.059	-66.67
每股收益(注)			
净资产收益率	0.42	2.66	减少1.1个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	0.33	2.04	减少1.14个百分点

非经常性损益项目	金额
减值准备冲回	6,073,381.12
营业外收支净