鹏华普天系列开放式证券投资基金

更新的招募说明书摘要

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

重要提示

本系列基金经中国证监会2003年4月28日证监基金字[2003]61号文件《关于同意鹏华普天系列开放式证券投资基金设立的批复》批准发起设立。根据相关法律法规，本系列基金基金合同已于2003年7月12日生效，基金管理人于该日起正式开始对基金财产进行运作管理。

鹏华普天系列开放式证券投资基金下设相互独立的两只基金，分别为：普天债券投资基金（以下简称"普天债券基金"）和普天收益证券投资基金（以下简称"普天收益基金"）。

本摘要根据本系列基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。请投资者根据自身风险承受能力谨慎选择基金产品。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本基金的招募说明书已经本基金托管人复核。招募说明书所载内容截止日为2008年1月11日，有关财务数据和净值表现截止日为2007年12月31日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：鹏华基金管理有限公司
2、住所：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
3、设立日期：1998年12月22日
4、法定代表人：孙枫
5、办公地址：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
6、电话：0755－82021233　　传真：0755－82021155
7、联系人：徐丽萍
8、注册资本：人民币1.5亿元
9、股权结构：

出资人名称	出资额（万元）	出资比例
国信证券有限责任公司	7,500	50%
Eurizon Financial Group	7,350	49%
深圳市北融信投资发展有限公司	150	1%
总　计	15,000	100%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

孙枫先生，董事长，国际金融专业硕士，高级会计师，中国注册会计师。历任武汉市经济研究所室负责人、副所长，武汉市一轻局副局长，武汉友谊复印机制造公司副经理，深圳市财政局企财处处长、办公室主任、党组成员、副局长，深圳市商业银行党委书记、董事长，深圳发展银行党委书记、董事长，现任鹏华基金管理有限公司党总支书记、董事长。

胡继之先生，董事，博士研究生，高级经济师。历任中国人民银行武汉市分行办公室副科长、金融研究所副所长、所长，中国人民银行深圳分行办公室负责人，深圳证券交易所总经理助理兼办公室主任、理事会秘书长、策划总监、纪委书记、党委委员、副总经理，现任国信证券有限责任公司总裁、党委副书记。

孙煜扬先生，董事、总裁，经济学博士，法学硕士。历任贵州省政府经济体制改革委员会主任科员、中共深圳市委政策研究室副处长、深圳证券结算公司常务副总经理、深圳证券交易所首任行政总监、香港深业（集团）有限公司助理总经理、香港深业控股有限公司（上市公司）副总经理、中国高新技术产业投资管理有限公司董事长兼行政总裁，现任鹏华基金管理有限公司党总支副书记、董事、总裁。

Francis Candylaftis先生，董事，商业经济学士。曾在法国农业信贷集团（Credit Agricole）工作27年，历任米兰Credit Agricole Alternative Investment Products Group SGR常务董事、巴黎Credit Agricole Structured Asset Management董事以及加里帕尔马（Cariparma）银行董事、东方汇理资产管理（Credit Agricole Asset Management SGR）常务董事，现任欧利盛SGR资产管理公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）首席执行官兼总经理、Eurizon Alternative Investments SGR和欧利盛Capital S.A.资产管理公司（Eurizon Capital S.A.）（卢森堡）董事长、意大利资产管理工业协会执行委员会和行政委员会委员。

Ciro Beffi先生，董事，会计学博士，审计师。曾在普华会计师事务所主管银行与金融部门业务，在BANCO DI NAPOLI ASSET MANAGEMENT SGR股份有限公司任总经理，在圣保罗财富管理股份公司（Sanpaolo Wealth Management S.p.A.）工作期间担任Eptaconsors股份公司（EPTA集团控股公司）代理执行董事、Eptafund SGR股份公司董事。从2003年起到欧利盛Capital S.A.资产管理公司（Eurizon Capital S.A.）工作，曾任Banca Marche Gestione Internazionale Lux股份有限公司董事、Cr Firenze Gestion International股份有限公司执行董事、SICAV集团董事。从2003年12月起至今担任欧利盛Capital S.A.资产管理公司（Eurizon Capital S.A.）（卢森堡）总经理。

郝珠江先生，独立董事，中国国际贸易仲裁委员会仲裁员，深圳市仲裁委员会委员、仲裁员。历任河南省高级人民法院经济审判庭庭长、审判委员会委员，深圳市中级人民法院行政审判庭庭长、审判委员会委员，深圳市中级人民法院副院长、党组成员，深圳市法制局局长、党组书记，深圳市人民政府行政复议办公室主任，深圳市人民政府法律顾问室主任，现任北京地平线律师事务所深圳分所律师。

方兆本先生，独立董事，美国匹兹堡大学统计学博士，中国科技大学教授，博士生导师。中国现场统计学会理事、中国概率统计学会理事，美国当代统计索引CIS通讯编辑，美国ASA、IMS会员。曾任中国科技大学数学系主任，现任中国科技大学商学院院长，全国政协常委，安徽省政协副主席。

柳青先生，独立董事，美国马凯大学法学院法学博士，美国律师协会会员，美国联邦法院认证律师。曾任美国卢德威尔律师事务所执业律师；美国克莱斯勒汽车公司法律部亚太地区法律顾问，兼大中国地区首席法律顾问；德国戴姆勒克莱斯勒公司全球投资兼并重组部高级法律顾问兼大中国地区首席法律顾问；现任福特汽车（中国）有限公司副总裁、法律总顾问。

黄世忠先生，独立董事，加拿大达尔豪西（Dalhousie）大学工商管理学院工商管理硕士、厦门大学管理学（会计学）博士。兼任全国会计专业硕士学位教育指导委员会委员、财政部会计准则委员会咨询专家、中国注册会计师协会审计准则委员会委员、中国会计学会常务理事和学术委员。历任厦门大学会计系副主任、厦门天健会计师事务所首席合伙人、厦门大学管理学院副院长，现任厦门国家会计学院副院长、厦门大学管理学院会计系教授、博士生导师。

2、基金管理人监事会成员

李国阳先生，监事，监事会召集人，硕士研究生，高级会计师，10年证券从业经历。1994年毕业于中南财经大学会计系，同年进入国信证券有限责任公司工作，历任审计部副总经理、证券二部副总经理、副总会计师、上海管理总部总经理，现任国信证券有限责任公司首席会计师兼资金财务部总经理。

徐剑先生，监事，本科学历，会计师。曾在黄河证券有限公司、民生证券有限公司工作，历任财务部经理、营业部总经理、计划资金总部总经理、深圳市北融信投资发展有限公司财务总监。

张兴和先生，监事，经济学硕士，高级经济师。历任安徽铜陵财经专科学校财务系副主任，深圳市南山区投资管理公司结算中心主任，南山风险投资基金管理公司财务经理、研究部经理，现任鹏华基金管理有限公司总裁办公室总监。

3、管理层人员情况

孙煜扬先生，简历同上。

殷克胜先生，常务副总裁，经济学博士。历任中国综合开发研究院副研究员，深圳证券管理办公室政策法规处副处长、公司处副处长、公司处处长、鹏华基金管理有限公司董事常务副总裁，现任鹏华基金管理有限公司常务副总裁兼投资管理总部总经理。

于波先生，副总裁，工学硕士，经济学博士研究生，加拿大多伦多大学访问学者。历任中国机械设备进出口总公司国外大型项目商务代表兼商务运输部总经理、深圳证券交易所北京代表处首席代表、创业板上市推广总监，现任鹏华基金管理有限公司副总裁兼营运管理总部总经理。

刘昊先生，管理学博士。历任广东发展银行深圳分行人事部总经理、国家开发银行深圳分行人事处处长，现任鹏华基金管理有限公司党总支副书记兼营销管理总部总经理。

吴伟先生，督察长，法学博士。曾任职于中国建设银行深圳市分行法律部。2001年3月加盟鹏华基金管理有限公司，历任公司法律顾问、社保基金独立稽察员、监察稽核部总监，现任公司督察长兼监察稽核部总监。

（注：经本公司第三届董事会第二十六次会议审议，同意孙煜扬先生辞去公司总裁职务，同意由邓召明先生担任本公司总裁。该高管人员变更事项已在本招募说明书更新截止时间后经中国证监会证监许可[2008]122号文核准并于2008年2月1日在指定媒体公告。）

4、本系列基金基金经理

（1）普天债券基金

阳先伟先生，硕士，5年证券从业经验，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，曾任普天债券开放式证券投资基金基金经理助理，2006年12月起至今任普天债券基金经理。阳先伟先生具备基金从业人员资格，此前未担任过基金经理。

普天债券基金历任基金经理：

2003年7月至2003年11月	黄钦来先生
2003年11月至2006年12月	江明波先生
2006年12月至今	阳先伟先生

本报告期内本基金基金经理未发生变更。

（2）普天收益基金

林宇坤，男，博士。曾在华西证券有限公司投资研究总部任研究员，先后从事行业分析、宏观策略研究等工作；2005年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事宏观与策略研究工作，2006年8月起担任鹏华中国50开放式证券投资基金、普惠证券投资基金基金经理助理。林宇坤具备基金从业资格，未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。2007年8月开始至今担任鹏华普天收益基金基金经理。

本报告期内普天收益基金经理由管文浩先生变更为林宇坤先生。

截止目前，林宇坤先生在担任普天收益基金经理同时未兼任其他基金基金经理。

普天收益基金历任基金经理：

2003年7月至2003年11月	曹海先生
2003年11月至2005年9月	黄钦来先生
2005年9月至2007年7月31日	管文浩先生
2007年8月至今	林宇坤先生

5、投资决策委员会成员的姓名和职务

投资决策委员会成员组成：公司常务副总裁殷克胜先生、投资总部副总经理郑毅先生、机构理财部总监黄钦来先生、基金管理部副总监管文浩先生以及鹏华价值优势基金基金经理程世杰先生。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

7、上述为本更新招募说明书所载内容截止日（2008年1月11日）前基金管理人主要人员情况。今后若发生变更，本基金管理人将按照法律法规规定及时公告。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

1、基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）
公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO.，LTD
法定代表人：蒋超良
住所：上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码：200120
注册时间：1987年3月30日
注册资本：489.94亿元
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号
联系人：张咏东
电话：021－68888917

交通银行是中国第一家全国性国有股份制商业银行，自1987年重新组建以来，交通银行各项业务和机构建设持续健康发展，目前在我国143个大中城市设有分支行，全行员工近6万人。截至2007年6月末，资产总额为21358.80亿元人民币，实现净利润85.58亿元人民币。2005年6月23日，交通银行成功在香港主板市场上市，成为首家在境外上市的内地商业银行。2007年5月15日，交通银行成功在上海证券交易所上市。2006年，由世界品牌实验室（WBL）举办的2006年第三届《Brand China品牌中国》大型调查的调查结果，交通银行再次蝉联"中国品牌年度大奖（No.1）"（银行类），同时荣获2006年"中国最具影响力品牌"（TOP 10）（银行类）排名第二，并获得2006年"中国十大诚信品牌"（唯一入选银行）。英国《银行家》杂志公布的2007年全球1000家银行的最新排名中，按一级资本排序，交行列第68位；按总资产排序，交行的排名则从去年的第73位上升到第69位。

交通银行总行设资产托管部，现有员工80余人。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，并具有经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

2、主要人员情况

李军先生，交通银行行长，华中理工大学经济学硕士，高级经济师。曾任交通银行武汉分行副总经理、行长，交通银行总稽核、董事、常务董事、执行董事、副行长；2006年9月担任交通银行副董事长、行长。

王滨先生，交通银行副行长，主管交通银行资产托管业务，南开大学经济学博士，高级经济师。曾任交通银行北京分行副行长、交通银行天津分行行长、交通银行北京分行行长。2006年1月至今任交通银行副行长、党委委员兼北京分行党委书记。

谷娜莎女士，交通银行资产托管部总经理。大学学历，经济师。曾任交通银行研究开发部主任科员、交通银行信托部代理业务处副处长、交通银行证券投资基金托管部规划处副处长、交通银行证券投资基金托管部内控巡查处处长；2001年1月任交通银行证券投资基金托管部总经理助理，2002年5月起任交通银行资产托管部副总经理，2007年12月起任交通银行资产托管部总经理。

3、基金托管业务经营情况

截止2007年6月末，交通银行共托管证券投资基金36只，包括普惠基金、安顺基金、汉兴基金、裕华基金、安久基金、科汇基金、科讯基金、科瑞基金、华安创新基金、国泰金鹰增长基金、华夏债券基金、泰达荷银合丰系列基金（成长、周期、稳定）、鹏华普天系列基金（债券、收益）、海富通精选基金、博时现金收益基金、易方达50指数基金、融通行业景气基金、鹏华中国50基金、金鹰中小盘精选基金、富国天益价值基金、华安宝利基金、中海优质成长基金、银河银富货币市场基金、银华货币市场基金、泰达荷银预算风险基金、万家公用事业基金、天治核心成长基金、汇丰晋信2016生命周期基金、巨田货币市场基金、汇丰晋信龙腾基金、长城久富核心成长基金、汇丰晋信动态策略基金、华夏蓝筹核心基金。此外，还托管了包括全国社会保障基金、保险资产、企业年金、QFII、QDII、信托计划、证券公司集合资产计划、ABS、产业基金等11类产品。托管资产规模近两千亿元。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：

（1）鹏华基金管理有限公司
住所：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
法定代表人：孙枫
办公地址：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
电话：（0755）82021233
传真：（0755）82021155
联系人：徐丽萍
网址：www.phfund.com.cn

（2）鹏华基金管理有限公司北京分公司
办公地址：北京市海淀区三里河路13号中国建筑文化中心北塔楼10层
电话：（010）88082426－166
传真：（010）88082018
联系人：王蕴畅

（3）鹏华基金管理有限公司上海分公司
办公地址：上海市浦东陆家嘴环路958号华能联和大厦3011室
电话：（021）58825962
传真：（021）68866470
联系人：李化怡

2、代销机构：

（1）交通银行
住所：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：蒋超良
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
电话：（021）58781234
传真：（021）58408483
联系人：曹榕
网址：www.bankcomm.com
热线电话：95559

（2）中国建设银行
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
传真：010－67598409
联系人：曲华蕊
客户服务热线：95533
网站：www.ccb.cn

（3）深圳发展银行
住所：深圳市深南中路5047号
法定代表人：蓝德彰(John D. Langlois)
办公地址：深圳市深南中路5047号
电话：0755－82088888－8811
传真：0755－82081020
联系人：周勤
网址：www.sdb.com.cn
热线电话：95501

（4）招商银行股份有限公司
住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
电话：（0755）83195834，82090060
传真：（0755）83195049，82090817
联系人：朱虹、刘薇
网址：www.cmbchina.com
客服电话：95555

（5）深圳平安银行
住所：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：黄立哲
办公地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
电话：（0755）25859591
联系人：霍兆龙
客服电话：40066－99999或（0755）961202
网址：www.18ebank.com

（6）中国工商银行
住所：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
电话：（010）66107900
传真：（010）66107914
联系人：田耕
客户服务电话：95588（全国统一号码）

（7）中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：朱利
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
电话：（010）66568587
传真：（010）66568536
联系人：赵荣春、郭京华
客户服务电话：（010）68016655
网址：www.chinastock.com.cn

（8）广发证券股份有限公司
住所：广东省珠海市吉大海滨路广大国际贸易中心26楼2611室
法定代表人：王志伟
办公地址：广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼
联系电话：（020）87555888
传真：（020）87557985
联系人：肖中梅
网址：www.gf.com.cn

（9）中信证券股份有限公司
住所：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
法定代表人：王东明
办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦
电话：（010）84864818—63266
传真：（010）84865560
联系人：陈忠
网址：www.citics.com

（10）海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
办公地址：上海市淮海中路98号
电话：（021）53594566－4125
传真：（021）53858549
联系人：金芸
客户服务电话：（021）962503
网址：www.htsec.com

（11）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
法定代表人：祝幼一
办公地址：上海市延平路135号
电话：（021）62580818—213
传真：（021）62569400
联系人：韩星宇、芮敏祺
客户服务电话：400－8888－666
网址：www.gtja.com

（12）中信建投证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人：黎晓宏
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
电话：（010）65186758
传真：（010）65186621
联系人：权唐
客户服务电话：400－8888－108（免长途费）
网址：www.csc108.com

（13）国信证券有限责任公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16－26层
法定代表人：何如
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦21层
电话：（0755）82130833－2181
传真：（0755）82133302
联系人：林建闽
客户服务电话：800－810－8868
网址：www.guosen.com.cn

（14）兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
办公地址：上海市陆家嘴东路166号中保大厦
联系人：杨盛芳
电话：（021）68419974
传真：（021）68419867
客户服务电话：（021）68419974
网址：www.xyzq.com.cn

（15）招商证券股份有限公司
住所：深圳福田区益田路江苏大厦38－－45层
法定代表人：宫少林
办公地址：深圳福田区益田路江苏大厦40层
电话：（0755）82943511
传真：（0755）82943237
联系人：黄健
客户服务电话：4008888111，（0755）26951111
网址：www.newone.com

（16）长江证券有限责任公司
住所：武汉市新华下路特8号
法定代表人：明云成
办公地址：上海汉口路130号
电话：（021）63291352
传真：（021）33130730
联系人：甘露
客户服务电话：（027）65799883
网址：www.cz318.com.cn

（17）齐鲁证券有限公司
住所：山东省济南市经十路128号
法定代表人：李玮
办公地址：山东省济南市经十路128号
电话：（0531）82024184
传真：（0531）82024197
联系人：傅咏梅
客户服务电话：（0531）82024184
网址：http://www.qlzq.com.cn

（18）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层
办公地址：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层
法定代表人：王少华
电话：（010）64482828－390
传真：（010）64482090
联系人：马泽承

（19）国盛证券有限责任公司
住所：江西省南昌市永叔路15号(330003)
法定代表人：管荣升
办公地址：江西省南昌市永叔路15号信达大厦10－13楼
联系电话：（0791）6289771
传真电话：（0791）6289395
联系人：万齐志
公司网址：www.gsstock.com

（20）湘财证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：陈学荣
办公地址：上海市浦东银城东路139号华能联合大厦5楼
电话：（021）68634518
传真：（021）68865938
联系人：陈伟
开放式基金热线电话：（021）68865020
网址：www.xcsc.com

（21）华泰证券有限责任公司
住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
电话：（025）4457777－882、721
联系人：张雪瑾、袁红彬
网址：www.htsc.com.cn

（22）申银万国证券股份有限公司
住所：上海市常熟路171号
法定代表人：王明权
办公地址：上海市常熟路171号
联系电话：（021）54040044
联 系 人：胡洁静
公司网址：www.sw2000.com.cn

（23）长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：魏云鹏
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
联系电话：（0755）82288968
联系人：高峰
网址：www.cc168.com.cn

（24）联合证券有限责任公司
住所：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马国强
办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
联系电话：（0755）82493561
传真：（0755）82492187
联系人：盛宗凌
公司网址：www.lhzq.com

（25）山西证券有限责任公司
住所：山西省太原市迎泽大街282号
法定代表人：吴晋安
办公地址：山西省太原市迎泽大街282号
联系电话：（0351）8686766、（0351）8686708
联系人：邹连星、刘文康
网址：www.i618.com.cn

（26）中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市东海路28号
法定代表人：史洁民
办公地址：青岛市东海路28号
联系电话：（0532）5023457
联系人：陈向东
网址：www.wtzq.com.cn

（27）东海证券有限责任公司
住所：常州延陵西路59号常信大厦18、19楼
办公地址：上海市浦东新区东方路989号中达广场13楼
法定代表人：顾森贤
联系电话：（021）50588876
传真：（021）50586660－8880
联系人：龙涛
客服热线：（021）50585609、400－888－8588
公司网站：www.longone.com.cn

（28）光大证券有限责任公司
住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15楼
法定代表人：王明权
办公地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15楼
电话：（021）68816000
传真：（021）68817271
客服电话：（021）68823685
联系人：刘晨
公司网站：www.ebscn.com

(29)东莞证券有限责任公司
住所：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
联系人：张劲春
电话：（0769）82119353
公司网址：www.dgzq.com.cn

（30）中信金通证券有限责任公司
住所：杭州市凤起路108号国信房产大厦9－12楼
办公地址：杭州市中河南路11号万凯商务大楼
法定代表人：刘军
联系电话：（0571）85783743
传真：（0571）85783771
联系人：余少南
客服热线：（0571）96598
公司网址：www.bigsun.com.cn

（31）平安证券有限责任公司
住所：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人：叶黎成
联系电话：（0755）82450826，22622287
传真：（0755）82433794
联系人：余江 庄维佳
客户服务热线：95511
网址：www.pasc.com

（32）东北证券有限责任公司
住所：长春市人民大街138－1号
办公地址：长春市自由大路1138号1007室
法定代表人：李树
联系电话：（0431）5096710
传真：（0431）5680032
联系人：高新宇
客户服务热线：（0431）5096733
网址：www.nesc.cn

（33）财通证券有限责任公司
住所：杭州市解放路111号
办公地址：杭州市解放路111号
法定代表人：陈海晓
联系电话：（0571）87828146
传真：（0571）87828033
联系人：叶毓蔚
客户服务热线：（0571）87828018
网址：www.goodyou.com.cn

（34）金元证券有限责任公司
住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001时代金融中心大厦17楼
法定代表人：郑辉
联系电话：0755－83025666
传真：0755－83025511
客户服务热线：400－888－228
网址：www.jyzq.com.cn

（35）江南证券有限责任公司
法定代表人：姚江涛
注册地址：江西省南昌市象山北路208号
办公地址：江西省南昌市抚河北路291号
邮政编码：330008
联系人：余雅娜
联系电话：0791－6768763
传真电话：0791－6789414
客服电话：0791－6768763
公司网址：www.scstock.com

（36）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌市建设路2号
办公地址：新疆乌市建设路2号
法定代表人：汤世生
联系人：张智红
电话：010－62267799－6416
咨询电话：010－62267799－6789
网址：http://www.ehongyuan.com.cn

（37）上海证券有限责任公司
住所：上海市九江路111号
办公地址：上海市临平北路19号
法定代表人：蒋元真
联系电话：021－65076608－557
传真：021－65081434
联系人：刘永
客服热线：800－6200－071
公司网站：www.962518.com

（38）西部证券股份有限公司
注册地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16－17层
法定代表人：刘建武
办公地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16－17层
电话：029－87406172
传真：029－87406387
客服热线：029－87406132
联系人：黄晓军
网址：www.westsecu.com.cn

（二）注册登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人：陈耀先
办公地址：北京西城区金融大街27号投资广场23层
电话：（0755）25938095
传真：（0755）25987538
联系人：任瑞新

（三）律师事务所与经办律师
律师事务所：北京市德恒律师事务所
住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
办公地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
负责人：王丽
电话：（010）66575888
传真：（010）65232181
联系人：苏文静
经办律师：陈静茹、高国富

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604－1608室
法定代表人：杨绍信
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
电话：(021)61238888
传真：(021)63863300
联系人：单峰
经办注册会计师：汪棣、单峰

四、基金的名称

本基金名称：鹏华普天系列开放式证券投资基金。

五、基金的运作方式及类型

（一）本基金运作方式：契约型开放式

（二）本基金类型：

1、普天债券基金（A类、B类）：债券基金
2、普天收益基金：混合基金

六、基金的投资目标

普天债券基金以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨，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。

普天收益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。

七、基金的投资方向

本系列基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，普天债券基金投资于债券和参与新股配售和增发；普天收益基金投资于连续分红的股票和债券，对连续分红企业的投资不少于股票资产的80%。

八、基金的投资策略

（一）基金的投资策略

1、普天债券基金投资策略

（1）为保证明确的投资风格，普天债券基金设定了稳定的仓位比例。在正常市场状况下，债券投资比例为80%～95%，股票投资比例不高于20%，现金或到期日在一年以内的政府债券投资不低于基金资产净值的5%。

（2）债券投资策略：

鉴于久期风险为债券投资所面临的最大风险，本系列基金将投资组合久期严格限定于不超过投资基准久期的140%。

①确定债券投资组合的目标久期

利率水平的变化对债券投资的回报会产生巨大的影响，但我们认为没有人能够对其趋势作出持续和精确的预测。鉴于利率预测错误可能增加投资组合的风险从而导致业绩表现恶化，我们不对其作赌注式的投资。为控制风险，我们采用以"目标久期"为中心的资产配置方式。本系列基金以收益率与安全性为导向进行配置。

②确定期限结构配置

各类债券资产在期限结构上的配置是我们所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是，根据我们对收益率曲线形状的变化预期，采用总收益分析法在下述的三种基础类型中进行选择：

a.子弹组合：即使组合的现金流集中在投资期到期日附近；

b.杠铃组合：即使组合的现金流尽量呈两极分布；

c.梯形组合：即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。

③确定类属配置

债券资产在类属间的配置是收益率利差策略在资产配置过程中的具体体现，系根据国债、金融债、政府保证公司债券、其它高质量的公司债券以及可转换债券之间的相对价值决定。我们考察它们的相对价值以等价税后收益为基础，以其历史价格关系的数量分析为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。

④个券选择

由基金小组通过"利率期限结构模型"拟合出市场即期利率曲线和市场预期的远期利率曲线，再根据对宏观经济、替代市场、利差因素以及技术因素等方面的分析预测不同情景下的远期利率曲线，然后对债券进行绝对收益和相对收益分析并归类，最后得出普天债券基金的投资组合。

（3）股票投资方法：

参与新股配售和增发。

2、普天收益基金投资策略

（1）为保持明确的投资风格，普天收益基金设定了稳定的仓位比例。在正常市场状况下，股票投资比例一般情况下为70%，国债投资比例不低于20%，现金或到期日在一年以内的政府债券投资不低于基金资产净值的5%。

（2）债券投资方法：

普天收益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。但在债券的投资上，则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。

（3）股票投资方法：

具有以下特点的上市公司是普天收益基金重点关注的对象：

①上市公司注重分红，三年内已有两年分红记录，其中重点选择连续两年分红的公司；

②上市公司所处行业发展状况良好，在本行业内处于领先地位；？

③上市公司财务状况良好，盈利能力较强且资产质量较好，业绩真实并且具有持续增长潜力；

④上市公司治理结构规范，管理水平较高，有较强的技术开发和市场拓展能力。

普天收益基金建立了一套收益型公司选择体系，将股票选择分为四个步骤：

①收益型上市公司初选。重点选择在近三年内有两年分红记录的上市公司，总数约为700家。

②财务评级。对第一步选出的收益型上市公司进行财务评级，选出资产质量和赢利能力较好的上市公司进入下一步骤评级。

③综合评判。在此阶段侧重于基本面的考察，由于财务评级更多的是代表公司过去的经营状况，因此通过财务评级筛选出的上市公司还要进行基本面的考察。

④投资组合构建：通过对上市公司财务评级和基本面考察之后就基本选出了基金的股票备选库，总数约为350家左右。基金经理小组再进一步分析其二级市场情况，主要考察P/E/G、市值、价格等因素，最后得出普天收益基金的投资组合，总数约为100—200家。

普天收益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／研究员的实地调研，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。

（二）基金投资决策

1、决策依据

（1）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；

（2）国内国际宏观经济环境、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策；

（3）各行业发展状况、市场波动和风险特征；

（4）上市公司研究，包括上市公司成长性的研究和市场走势；

（5）证券市场走势。

2、投资决策与交易流程

（1）投资决策委员会：确定本系列基金总体资产分配和投资策略。投资决策委员会定期召开会议，由委员会负责人或指定人员召集。如需做出及时重大决策或基金经理小组提议，可临时召开投资决策委员会会议。

（2）行业研究小组及金融工程部：行业研究小组及金融工程部对于宏观经济、行业、上市公司、投资策略、金融工程、可投资股票备选库的建立与完善、投资风险控制与基金绩效评估等与投资决策有关的内容进行全面深入的研究，作为投资决策的依据。

（3）基金管理小组：构建和调整投资组合。构建和调整投资组合需要考虑的基本因素包括：每日基金申购和赎回净现金流量；基金合同的投资限制和比例限制；研究员的投资建议；基金经理的独立判断；绩效与风险评估小组的建议等。

（4）集中交易室：基金经理向集中交易室下达投资指令，集中交易室经理向交易员分配指令，交易员执行交易指令。

（5）绩效与风险评估小组：对开放式基金投资组合进行评估，向基金管理小组提出调整建议。

（6）监察稽核部：对投资程序的合法合规性进行监控。

九、基金的业绩比较基准

1、普天债券基金的业绩比较基准是"中信标普国债指数涨跌幅×90%＋金融同业存款利率×10%"（中信国债指数于2006年4月12日起更名为中信标普国债指数）。

2、普天收益基金的业绩比较基准是"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%"（中信国债指数于2006年4月12日起更名为中信标普国债指数）。

选择中信综指和中信标普国债指数作为本系列基金的业绩比较基准的原因是：

中信综指：中信综指是实时调整的全样本指数，作为按流通股本加权的综合指数，其样本股覆盖了上交所和深交所上市的所有A股，并且新股上市次日才计入指数调整，因此在客观上反映了二级市场的真实走势。

中信标普国债指数：中信标普国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种。交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性，能反映出市场利率的瞬息变化，也使得中信标普国债指数能真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

十、基金的风险收益特征

普天债券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。

普天收益基金属于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。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

本系列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。

本系列基金的托管人交通银行根据本基金合同规定，已于2008年1月18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。

本报告中所列财务数据截至2007年12月31日。

(一)普天债券基金

1、基金资产组合

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例（%）
1	股票	111,545.00	0.03
2	债券	307,248,895.90	89.78
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	30,449,738.92	8.90
5	其他资产	4,430,945.98	1.29
	合计	342,241,125.80	100.00

2、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	0.00	0.00
2	B采掘业	0.00	0.00
3	C制造业	111,545.00	0.03
其中：	C0食品、饮料	0.00	0.00
	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	0.00	0.00
	C5电子	0.00	0.00
	C6金属、非金属	111,545.00	0.03
	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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	111,545.00	0.03

3、截至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	002201	九鼎新材	3,500	111,545.00	0.03

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、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	4,815,922.20	1.42
2	金融债	283,104,000.00	83.60
3	企业债	19,328,973.70	5.71
4	可转换债券	0.00	0.00
合计		307,248,895.90	90.73

5、基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	05农发08	99,280,000.00	29.32
2	07央行票据127	76,952,000.00	22.72
3	07央行票据94	48,235,000.00	14.24
4	07央票06	38,912,000.00	11.49
5	07阳光CP01	19,328,000.00	5.71

6、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	351,282.05
应收利息	4,079,474.72
应收证券清算款	189.21
合计	4,430,945.98

(4)本报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券，也没有投资资产支持证券、分离交易可转债。

7、本基金权证投资情况及本报告期末本基金持有权证情况

权证名称	本报告期买入权证金额（元）	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例（%）
武汉钢铁认购权证	0.00	0.00	195.70	0.00	0.00
深高速认购权证	0.00	198,610.56	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	198,610.56	195.70	0.00	0.00

本基金投资、持有权证的金额、比例等符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

（二）普天收益基金

1、基金资产组合

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例（%）
1	股票	2,809,478,405.70	74.55
2	债券	765,623,671.47	20.31
3	权证	3,808,240.00	0.10
4	银行存款及清算备付金	60,338,835.47	1.60
5	其他资产	129,510,257.72	3.44
	合计	3,768,759,410.36	100.00

2、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	0.00	0.00
2	B采掘业	127,952,369.66	3.41
3	C制造业	1,619,122,622.71	43.20
其中：	C0食品、饮料	197,968,651.10	5.28
	C1纺织、服装、皮毛	45,109,182.36	1.20
	C2木材、家具	0.00	0.00
	C3造纸、印刷	58,073,573.52	1.55
	C4石油、化学、塑胶、塑料	141,011,658.76	3.76
	C5电子	603,159.80	0.02
	C6金属、非金属	441,519,944.80	11.78
	C7机械、设备、仪表	528,870,142.09	14.11
	C8医药、生物制品	205,966,310.28	5.50
	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	149,836,069.81	4.00
7	G信息技术业	39,492,997.81	1.05
8	H批发和零售贸易	147,644,789.07	3.94
9	I金融、保险业	402,231,479.10	10.73
10	J房地产业	171,656,232.49	4.58
11	K社会服务业	151,210,452.77	4.03
12	L传播与文化产业	331,392.28	0.01
13	M综合类	0.00	0.00
	合计	2,809,478,405.70	74.96

3、基金投资前十名股票明细

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	600875	东方电气	2,083,501	185,431,589.00	4.95
2	600162	香江控股	5,292,827	130,044,759.39	3.47
3	000069	华侨城A	2,514,900	126,373,725.00	3.37
4	600036	招商银行	3,036,119	120,321,395.97	3.21
5	600519	贵州茅台	518,865	119,338,950.00	3.18
6	600150	中国船舶	409,146	102,180,122.04	2.73
7	002001	新和成	2,933,850	95,350,125.00	2.54
8	000513	丽珠集团	2,150,704	92,050,131.20	2.46
9	000012	南玻A	3,742,087	79,706,453.10	2.13
10	000002	万科A	2,682,966	77,376,739.44	2.06

4、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	93,939,451.20	2.51
2	金融债	667,975,000.00	17.82
3	企业债	1,606,057.20	0.04
4	可转换债券	2,103,163.07	0.06
	合计	765,623,671.47	20.43

(下转D8版)