鹏华普天系列开放式证券投资基金

2007年年度报告摘要

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

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2008年3月26日复核了本报告中的财务指标、基金净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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基金合同及招募说明书。请投资者根据自身风险承受能力谨慎选择基金产品。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所注册会计师对本系列基金出具了“无保留意见”的审计报告。

一、基金简介

（一）基金简称:普天债券基金A类　普天债券基金B类　普天收益基金

交易代码:160602　160608　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:普天债券A类:112,251,223.84份

普天债券B类:198,702,010.98份

普天收益:3,546,615,683.26份

基金合同存续期:不定期

（二）基金投资目标:

1、鹏华普天债券投资基金

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资产的长期稳定增值。

2、鹏华普天收益证券投资基金

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资产的长期稳定增值。

基金投资策略:

1、鹏华普天债券投资基金

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。在正常的市场状况下，债券投资比例为80%～95%；股票投资比例不超过20%。

2、鹏华普天收益证券投资基金

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。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。

股票投资方法:本基金主要采用彩极管理的投资方式。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。

基金业绩比较基准:

1、鹏华普天债券投资基金

本基金的比较基准是“中信标普国债指数涨跌幅*90%＋金融同业存款利率*10%”。

2、鹏华普天收益证券投资基金

本基金的业绩比较基准是“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%”。

基金风险收益特征:

1、鹏华普天债券投资基金

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。

2、鹏华普天收益证券投资基金

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。

（三）基金管理人

法定名称:鹏华基金管理有限公司

信息披露负责人:程国洪

联系电话:0755-82021186

传真:0755-82021126

电子邮箱:ph@mail.phfund.com.cn

（四）基金托管人

法定名称:交通银行股份有限公司

信息披露负责人:张咏东

联系电话:021-68888917

传真:021-58408836

电子邮箱:zhangyd@bankcomm.com

（五）信息披露

登载年度报告正文的管理人互联网网址:http://www.phfund.com.cn

基金年度报告置备地点: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

上海市浦东新区银城中路188号交通银行股份有限公司

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（一）、财务指标

1、鹏华普天债券投资基金

A类基金

单位:人民币元

序号	主要财务指标	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	12,523,149.13	5,728,775.91	8,152,349.75
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	12,422,584.04	5,346,190.67	432,550.91
3	加权平均份额本期利润	0.0933	0.0818	0.0942
4	期末可供分配利润	10,997,523.66	2,723,350.08	-599,869.66
5	期末可供分配份额利润	0.0980	0.0458	-0.0085
6	期末基金资产净值	123,248,747.50	62,143,294.61	69,864,546.53
7	期末基金份额净值	1.098	1.046	0.991
8	加权平均净值利润率	8.92%	8.00%	9.80%
9	本期份额净值增长率	9.55%	8.68%	9.26%
10	份额累计净值增长率	24.35%	13.50%	4.44%

提示:1、2007年7月1日基金实施新会计准则后，上述主要财务指标相关名称等内容做如下调整:

（1）原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

（2）原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，原“加权平均份额本期净收益”＝第2项/（第1项/第3项）;原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”。

（3）原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”;原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”。

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、经中国证监会核准，本基金管理人于2006年5月9日刊登公告，本基金于2006年5月16日起分为A、B两类。

B类基金

单位:人民币元

序号	项　目	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	15,358,212.94	1,352,987.74	--
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	14,955,054.16	1,352,102.19	--
3	加权平均份额本期利润	0.0839	0.0560	--
4	期末可供分配利润	16,701,027.48	3,285,526.99	--
5	期末可供分配份额利润	0.0841	0.0433	--
6	期末基金资产净值	215,408,883.73	79,208,273.69	--
7	期末基金份额净值	1.084	1.043	--
8	加权平均净值利润率	8.07%	5.43%	--
9	本期份额净值增长率	8.48%	8.37%	--
10	份额累计净值增长率	22.78%	13.18%	--

提示:1、2007年7月1日基金实施新会计准则后，上述主要财务指标相关名称等内容做如下调整:

（1）原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

（2）原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，原“加权平均份额本期净收益”＝第2项/（第1项/第3项）;原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”。

（3）原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”;原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”。

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、经中国证监会核准，本基金管理人于2006年5月9日刊登公告，本基金于2006年5月16日起分为A、B两类。

2、鹏华普天收益证券投资基金

单位:人民币元

序号	项目	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	553,349,409.80	183,823,638.29	5,994,386.28
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	540,185,304.68	152,811,920.62	-11,631,107.18
3	加权平均份额本期利润	0.4197	1.1478	0.0236
4	期末可供分配利润	22,446,797.00	49,162,661.56	-12,581,751.60
5	期末可供分配份额利润	0.0063	0.4185	-0.0577
6	期末基金资产净值	3,747,969,253.17	195,676,416.13	224,566,777.37
7	期末基金份额净值	1.057	1.666	1.031
8	加权平均净值利润率	36.49%	85.49%	2.34%
9	本期份额净值增长率	118.81%	126.76%	3.20%
10	份额累计净值增长率	467.36%	159.30%	14.35%

提示:1、2007年7月1日基金实施新会计准则后，上述主要财务指标相关名称等内容做如下调整:

（1）原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

（2）原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，原“加权平均份额本期净收益”＝第2项/（第1项/第3项）;原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”。

（3）原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”;原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”。

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。

（二）、基金净值表现

1、鹏华普天债券投资基金

（1）本基金历史各时间段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

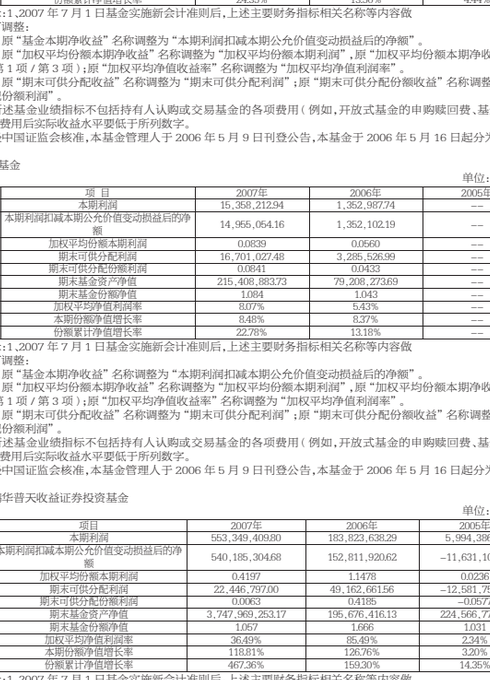
A类	净值增长率1	净值增长率标准差2	业绩比较基准收益率3	业绩比较基准收益率标准差4	1-3	2-4
过去三个月	3.10%	0.20%	0.85%	0.07%	2.25%	0.13%
过去六个月	5.68%	0.15%	1.05%	0.07%	4.63%	0.08%
过去一年	9.55%	0.12%	-0.24%	0.07%	9.79%	0.05%
过去三年	30.69%	0.25%	14.64%	0.10%	15.45%	0.15%
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	24.35%	0.33%	8.81%	0.13%	15.54%	0.20%

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	2.75%	0.20%	0.85%	0.07%	1.90%	0.13%
过去六个月	4.94%	0.15%	1.05%	0.07%	3.89%	0.08%
过去一年	8.48%	0.12%	-0.24%	0.07%	8.72%	0.05%
过去三年	28.45%	0.25%	14.64%	0.10%	13.81%	0.15%
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	22.78%	0.33%	8.81%	0.13%	13.97%	0.20%

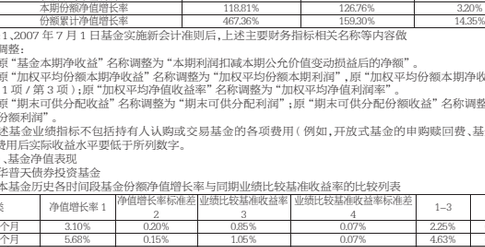
注:1、业绩比较基准＝中信国债指数涨跌幅*90%＋金融同业存款利率*10%。

2、普天债券基金合同于2003年7月12日生效，截至本报告期末，不满五年。

（2）本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



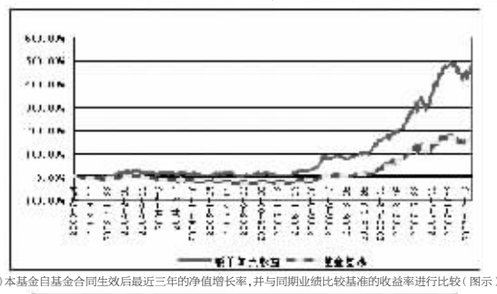
（3）本基金自基金合同生效起至今的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较（图示）



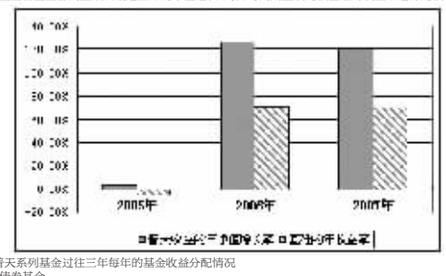
注:1、业绩比较基准＝中信综合指数涨跌幅*70%＋中信标普国债指数涨跌幅*25%＋金融同业存款利率*5%。

2、普天收益基金基金合同于2003年7月12日生效，截至本报告期末，不满五年。

（2）本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



（3）本基金自基金合同生效起至今的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较（图示）



（三）普天系列基金过往三年每年的基金收益分配情况

1、普天债券基金

A类

年度	每10份基金份额分红数（元）	发放红利金额（元）	备注
2005年	0.000	0.00	本年度没有进行收益分配
2006年	0.300	2,141,901.37	2006年3月3日第一次分红，每10份分配0.200元 2006年3月30日第二次分红，每10份分配0.100元
2007年	0.440	2,555,161.15	2007年1月17日第一次分红，每10份分配0.440元
合计	0.740	4,697,062.52	

B类

年度	每10份基金份额分红数（元）	发放红利金额（元）	备注
2006年	0.000	0.00	本年度没有进行收益分配
2007年	0.440	3,340,540.14	2007年1月17日第一次分红，每10份分配0.440元
合计	0.440	3,340,540.14	

注:普天债券基金于2006年5月16日正式分为A、B两类，新增B类基金份额。

2. 普天收益基金

年度	每10份基金份额分红数（元）	发放红利金额（元）	备注
2005年	0.000	0.00	本年度没有进行收益分配
2006年	4.900	77,119,928.76	2006年2月6日第一次分红，每10份分配0.200元 2006年3月3日第二次分红，每10份分配0.300元 2006年3月30日第三次分红，每10份分配0.300元 2006年4月18日第四次分红，每10份分配0.500元 2006年5月22日第五次分红，每10份分配0.600元 2006年6月14日第六次分红，每10份分配0.400元 2006年7月12日第七次分红，每10份分配0.300元 2006年8月30日第八次分红，每10份分配0.300元 2006年12月29日第九次分红，每10份分配2.000元
2007年	18.41	530,837,186.58	2007年1月17日第一次分红，每10份分配7.060元 2007年9月19日第二次分红，每10份分配11.360元
合计	23.31	607,957,115.34	

（四）财务指标和净值表现的期末数均截止至2007年12月31日。

三、基金管理人报告

（一）基金管理人简介

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司股东由国信证券有限责任公司、Eurizon Financial Group、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业。公司原注册资本8,000万元人民币，后于2001年9月完成增资扩股，增至15,000万元人民币。公司目前管理两只封闭式基金、八只开放式基金和五只社保组合。伴随着中国证券市场的发展壮大，面对中国入世后的机遇和挑战，身处中国基金业高速发展的历史时刻，鹏华基金管理有限公司将在进一步提高基金管理水平、完善市场服务体系、新业务开发、国际合作等多方面加快步伐，努力进取，继续诚实信用、勤勉尽责地为广大基金投资者服务，为中国基金业的健康发展做出应有贡献。

（二）本报告期内基金经理变更情况及其简历

1、鹏华普天债券投资基金

本报告期内鹏华普天债券投资基金的基金经理未发生变更。

阳先伟先生，硕士，6年证券从业经验，自2006年12月起至今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。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，2006年1月任普天债券投资基金基金经理助理。阳先伟先生具备基金从业资格。

2、鹏华普天收益证券投资基金

本报告期内本基金基金经理由曾文浩先生变更为林宇坤先生。

林宇坤先生，博士，4年证券从业经验。自2007年8月起至今担任普天收益证券投资基金基金经理。曾在华西证券有限公司投资研究总部证任研究员，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。林宇坤先生具备基金从业资格。

本基金曾任基金经理:曾文浩先生，硕士，10年证券从业经验，自2005年9月至2007年7月担任普天收益证券投资基金基金经理。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投资总监兼泰信先行策略基金基金经理。2005年加盟鹏华基金管理有限公司，担任普天收益证券投资基金基金经理。2007年1月至今担任鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金经理。曾文浩先生具备基金从业资格。

（三）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》等法律法规、中国证监会的有关规定以及《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》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。本报告期内，鹏华普天系列开放式证券投资基金基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

（四）投资策略和业绩表现说明

1、鹏华普天债券投资基金

2007年债券市场整体呈现弱势。上半年，在信贷投资偏热、通胀节节上升以及政策紧缩不断升级的宏观背景下，各期限债券收益率持续上升;7月下旬之后，受美国次贷危机、人民币加速升值等因素的影响，债市企稳进入盘整期，并在年末有一定回暖。全年来看，国债收益率曲线先后经历了“陡峭化”和“平坦化”的阶段，2007年末与上一年相比，收益率曲线大致向上平移了150Bp～180Bp。

全年来看，普天债券A份额净值增长率为9.55%;普天债券B份额净值增长率为8.48%。本基金在2007年维持短久期操作，避免了债券市场调整的风险;同时，通过一级市场申购新股和可转债，获取了一定无风险收益。

2、鹏华普天收益证券投资基金

报告期内本基金份额净值增长率为118.81%，同期上证指数上涨96.66%，深圳综合指数上涨162.81%。

过往2年是中国证券市场空前繁荣的大牛市，我们认为今年以后市场将回归理性，与国际接轨，只有优值合理、拥有核心竞争力的持续成长企业才会继续给投资者丰厚回报，部分股价透支的股票将开始漫漫的价值回归之路。

07年10月中旬以来，上证指数见顶展开中级调整，以金融、地产为代表的权重股大幅下跌，而中国石油高位上市后持续下跌的走势也进一步拉低了指数，市场人气大幅下降。

（五）市场展望

1、鹏华普天债券投资基金

展望2008年，我们认为债券市场可能是前低后高的格局。短期内，由于宏观经济偏热及货币政策持续紧缩，债券市场仍难有系统性机会，但继续下跌的可能已极小;中长期来说，美国经济下滑、国内经济减速及人民币升值加速都对债市构成利好。我们相信多种有利因素的堆积终会逐渐扭转债市的疲弱;一季度经济数据公布后，形势会更加明朗。

债券投资方面，在久期配置上，我们将继续保持较低组合久期，相机适当加长久期，适当参与债券一级市场的申购;在类属配置上，将以银行间中长期票据、金融债等为主，适当参与交易所短期品种。同时，我们将积极参与新股网上申购，适当参与新股网下申购，争取无风险收益，保持基金份额净值平稳增长。

2、鹏华普天收益证券投资基金

展望2008年，我们认为A股市场是挑战与机遇并存，基金的预期回报率将显著下降，机会在于个股，选时的重要性提高。机遇在于中国内需仍然旺盛，随着产业升级与整合的加快，优势上市公司的经营环境十分有利，成长空间广阔，提供了较好的投资选择，此外从估值角度来看，经过大幅调整，部分公司已经较有投资价值。当然，由于宏观调控、美国经济衰退、A股估值较高、大小非解禁，市场将面临巨大的挑战，宽幅震荡不可避免。

我们的策略选择:波段操作，自下而上精选个股。把握下列投资主题:通胀升温受益者、重点寻找主导产品持续涨价的行业与公司、相对估值洼地、节能减排与自主创新、行业整合与资产重组、人民币升值与消费升级、中小市值股票、股权激励。

在行业选择上，以行业景气和估值水平上下结合为导向，看好医药、化工、钢铁、建材、公路、造纸、金融、机械、食品饮料、白电、品牌服装、旅游、传媒、房地产逢低战略性增持。

我们期望经过我们的努力，为持有人带来持续的良好回报。

四、基金托管人报告

2007年度，基金托管人在普天系列证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007年度，鹏华基金管理有限公司在普天系列证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

2007年度，由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关普天系列证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整

交通银行股份有限公司

2008年3月26日

五、审计报告

普华永道中天会计师事务所注册会计师对本系列基金出具了“无保留意见”的审计报告。

六、基金财务会计报告

（一）基金财务会计报告

1、鹏华普天债券投资基金

（1）普天债券投资基金本报告期末及前一年度末的比较式资产负债报表

单位:人民币元

项目	行次	2007年12月31日	2006年12月31日
资　产:			
银行存款	1	7,696,257.20	10,774,557.20
结算备付金	2	22,753,481.72	10,145,282.84
存出保证金	3	351,282.05	359,609.61
交易性金融资产	4	307,360,440.90	119,303,749.74
其中:股票投资	5	111,545.00	736,320.00
债券投资	6	307,248,895.90	118,567,429.74
资产支持证券投资	7	0.00	0.00
衍生金融资产	8	0.00	0.00
买入返售金融资产	9	0.00	0.00
应收证券交易清算款	10	189.21	162,272.21
应收利息	11	4,079,474.72	1,363,513.69
应收股利	12	0.00	0.00
应收申购款	13	0.00	33,579.94
其他资产	14	0.00	0.00
资产合计:	15	342,241,125.80	142,142,565.23
负债:			
短期借款	16	0.00	0.00
交易性金融负债	17	0.00	0.00
衍生金融负债	18	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	19	0.00	0.00
应付证券清算款	20	0.00	0.00
应付赎回款	21	2,715,126.78	68,869.57
应付管理人报酬	22	202,489.75	67,421.49
应付托管费	23	60,746.92	20,226.47
应付销售服务费	24	60,972.78	17,916.08
应付交易费用	25	31,945.09	13,135.69
应交税费	26	211,661.27	143,393.68
应付利息	27	0.00	0.00
应付利润	28	0.00	0.00
其他负债	29	300,551.98	460,033.95
负债合计	30	3,583,494.57	790,996.93
所有者权益:			
实收基金	31	310,953,234.82	135,337,896.52
未分配利润	32	27,704,396.41	6,013,671.78
所有者权益合计	33	338,657,631.23	141,351,568.30
负债和所有者权益总计	34	342,241,125.80	142,142,565.23

附注:2007年12月31日基金份额净值1.089元，基金份额总额310,953,234.82份。

其中:A类基金份额净值1.098元，A类基金份额总额112,251,223.84份。

B类基金份额净值1.084元，B类基金份额总额198,702,010.98份。

2006年12月31日基金份额净值1.044元，基金份额总额135,337,896.52份。

其中:A类基金份额净值1.046元，A类基金份额总额59,419,944.53份。

B类基金份额净值1.043元，B类基金份额总额75,917,951.99份。

（2）普天债券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式基金利润表

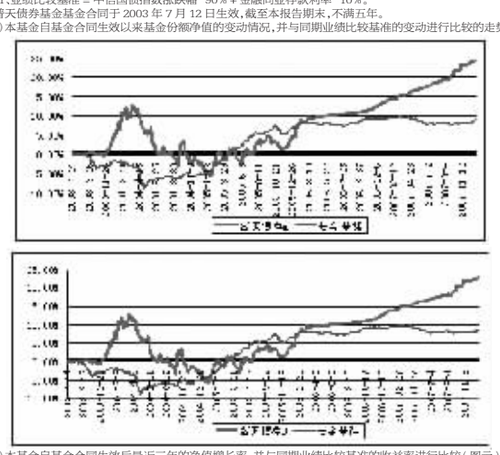
单位:人民币元

项目	行次	2007年度	2006年度
一、收入:	1	33,938,132.29	8,536,737.12
1.利息收入	2	9,673,120.41	2,289,373.83
其中:存款利息收入	3	807,170.61	127,091.50
债券利息收入	4	8,843,658.55	2,155,622.33
资产支持证券利息收入	5	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	6	22,291.25	6,660.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	7	22,704,915.87	5,824,926.77
其中:股票投资收益	8	21,230,136.45	4,469,829.06
债券投资收益	9	319,190.41	-133,490.84
资产支持证券投资收益	10	0.00	0.00
衍生工具收益	11	1,155,589.01	1,488,588.55
股利收益	12	0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	13	503,723.87	383,470.79
4.其他收入（损失以“-”填列）	14	1,056,372.14	38,965.73
二、费用:	15	6,056,770.22	1,454,973.47
1.基金管理人报酬	16	1,981,901.40	568,441.37
2.基金托管费	17	594,570.43	163,476.63
3.销售服务费	18	570,012.13	47,730.69
4.交易费用	19	219,336.96	140,448.18
5.利息支出	20	2,492,674.41	290,454.14
其中:卖出回购金融资产支出	21	2,492,674.41	290,454.14
6.其他费用	22	198,274.90	244,422.46
三、利润总额	23	27,881,362.07	7,081,763.65

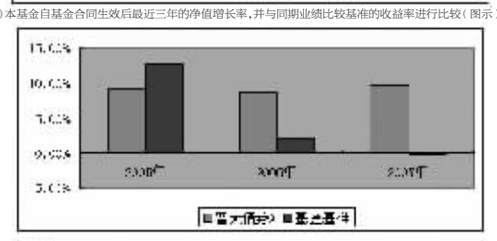
注:1、业绩比较基准＝中信综合指数涨跌幅*70%＋中信标普国债指数涨跌幅*25%＋金融同业存款利率*5%。

2、普天收益基金基金合同于2003年7月12日生效，截至本报告期末，不满五年。

（2）本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



（3）本基金自基金合同生效起至今的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较（图示）



2、鹏华普天收益证券投资基金

（1）本基金历史各时间段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	-1.77%	1.40%	-1.81%	1.31%	0.04%	0.09%
过去六个月	41.24%	1.57%	27.63%	1.40%	13.61%	0.17%
过去一年	118.81%	1.75%	102.21%	1.59%	16.60%	0.16%
过去三年	412.06%	1.37%	228.59%	1.23%	183.47%	0.14%
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	467.36%	1.22%	168.01%	1.13%	299.35%	0.09%

（3）普天债券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式所有者权益变动表

单位:人民币元

项目	行次	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
2007年度				
一、期初所有者权益（基金净值）	1	135,337,896.52	6,013,671.78	141,351,568.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	2	0.00	27,881,362.07	27,881,362.07
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	3	175,615,338.30	-294,936.15	175,320,402.15
其中:1.基金申购款	4	1,248,555,027.07	59,284,931.24	1,307,839,958.31
2.基金赎回款	5	1,072,939,688.77	59,579,867.39	1,132,519,556.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	6	0.00	-5,895,701.29	-5,895,701.29
五、期末所有者权益（基金净值）	7	310,953,234.82	27,704,396.41	338,657,631.23
2006年度				
项目	行次	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1	70,464,416.19	-599,869.66	69,864,546.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	2	0.00	7,081,763.65	7,081,763.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（本期净利润）	3	64,873,480.33	1,673,679.16	66,547,159.49
其中:1.基金申购款	4	132,747,929.93	3,488,975.77	136,236,905.70
2.基金赎回款	5	67,874,449.60	1,815,296.61	69,689,746.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	6	0.00	-2,141,901.37	-2,141,901.37
五、期末所有者权益（基金净值）	7	135,337,896.52	6,013,671.78	141,351,568.30

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

2、鹏华普天收益证券投资基金

（1）普天收益证券投资基金本报告期末及前一年度末的比较式资产负债报表

单位:人民币元

项目	行次	2007年12月31日	2006年12月31日
资　产:			
银行存款	1	33,534,352.78	28,064,258.91
结算备付金	2	26,804,482.69	27,370,035.04
存出保证金	3	1,083,497.28	609,609.61
交易性金融资产	4	3,575,102,077.17	193,330,816.56
其中:股票投资	5	2,809,478,405.70	148,861,588.56
债券投资	6	765,623,671.47	44,469,228.00
资产支持证券投资	7	0.00	0.00
衍生金融资产	8	3,808,240.00	2,248,281.00
买入返售金融资产	9	0.00	0.00
应收证券交易清算款	10	114,523,254.93	0.00
应收利息	11	7,549,351.35	266,787.43
应收股利	12	0.00	0.00
应收申购款	13	6,354,154.16	0.00
其他资产	14	0.00	0.00
资产合计:	15	3,768,759,410.36	251,889,788.55
负债:			
短期借款	16	0.00	0.00
交易性金融负债	17	0.00	0.00
衍生金融负债	18	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	19	0.00	28,000,000.00
应付证券清算款	20	0.00	2,881,296.43
应付赎回款	21	12,098,083.96	273,320.82
应付管理人报酬	22	4,566,263.26	263,596.58
应付托管费	23	608,835.10	35,146.19
应付销售服务费	24	0.00	0.00
应付交易费用	25	2,827,418.02	399,585.57
应交税费	26	112,355.44	112,355.44
应付利息	27	0.00	44,400.00
应付利润	28	0.00	23,492,960.93
其他负债	29	577,201.40	710,710.46
负债合计	30	20,790,157.18	56,213,372.42
所有者权益:			
实收基金	31	3,546,615,683.26	117,464,804.97
未分配利润	32	201,353,569.92	78,211,611.16
所有者权益合计	33	3,747,969,253.18	195,676,416.13
负债和所有者权益总计	34	3,768,759,410.36	251,889,788.55

附注:2007年12月31日基金份额净值1.057元，基金份额总额3,546,615,683.26份。

2006年12月31日基金份额净值1.666元，基金份额总额117,464,804.97份。

（2）普天收益证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式基金利润表

单位:人民币元

项目	行次	2007年度	2006年度
一、收入:	1	608,296,796.51	191,429,678.29
1.利息收入	2	8,826,975.56	1,510,070.54
其中:存款利息收入	3	3,532,259.54	209,532.09
债券利息收入	4	5,294,716.02	1,300,538.45
资产支持证券利息收入	5	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	6	0.00	0.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	7	583,551,539.32	158,427,741.83
其中:股票投资收益	8	578,763,407.26	150,465,941.81
债券投资收益	9	-176,100.61	-6,270.74
资产支持证券投资收益	10	0.00	0.00
衍生工具收益	11	2,301,353.22	6,216,381.95
股利收益	12	2,662,879.45	1,751,688.81
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	13	13,164,106.12	31,011,717.67
4.其他收入（损失以“-”填列）	14	2,754,176.51	480,148.25
二、费用:	15	54,947,386.71	7,606,040.00
1.基金管理人报酬	16	22,556,010.74	3,221,918.19
2.基金托管费	17	3,007,468.16	429,589.12
3.销售服务费	18	0.00	0.00
4.交易费用	19	25,354,246.03	3,293,014.22
5.利息支出	20	3,835,045.14	426,376.67
其中:卖出回购金融资产支出	21	3,835,045.14	426,376.67
6.其他费用	22	194,616.64	235,141.80
三、利润总额	23	553,349,409.80	183,823,638.29

（3）普天收益证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式所有者权益变动表

单位:人民币元

项目	行次	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
2007年度				
一、期初所有者权益（基金净值）	1	117,464,804.97	78,211,611.16	195,676,416.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	2	0.00	553