鹏华丰收债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9月30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:二〇〇九年十月二十七日

§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2009年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰收债券
交易代码	160612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月28日
报告期末基金份额总额	621,109,015.67份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过主要投资债券等固定收益类品种,同时兼顾部分被市场低估的权益类品种,力求使基金份额持有人获得持续稳定的投资收益。
投资策略	(1)股票投资:股票投资采用"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略,并通过灵活的仓位调控等手段来避免市场中的系统风险。 (2)债券投资:本基金通过对宏观经济状况和货币政策等因素的研究,形成对未来市场利率变动方向的预期,主动地调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平;通过对债券市场具体情况的分析判断,形成对未来收益率曲线形状变化的预期,相应地选择子弹型、哑铃型或梯形的组合期限配置,获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。
业绩比较基准	中债总指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。
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7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	96,476,371.62
2.本期利润	22,984,718.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0299
4.期末基金资产净值	718,223,694.36
5.期末基金份额净值	1.156

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	2.21%	0.29%	-0.53%	0.06%	2.74%	0.23%

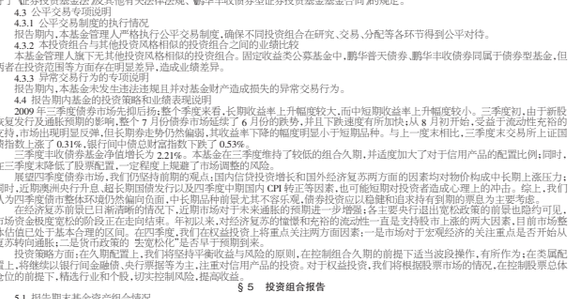
注:业绩比较基准=中债总指数。

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

鹏华丰收债券型证券投资基金

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

(2008年5月28日至2009年9月30日)



注:1.本基金合同于2008年5月28日生效。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,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	2008-5-28	-	7	阳先伟,国籍中国,硕士,7年证券从业经验,自2008年5月起兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理。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,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资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

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、《鹏华丰收债券型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

2009年三季度债券市场先期回落,整个季度来看,长期收益率上升幅度较大,而中短期收益率上升幅度较小。三季度初,由于新股恢复发行及通胀预期的影响,整个7月份债券市场延续了6月份的跌势,并且下跌速度有所加快;从8月初开始,受益于流动性充裕的支持,市场出现明显反弹,但长期券走势仍然偏弱,其收益率下降的幅度明显小于短期品种。与上一度未相比,三季度末交易所上证国债指数上涨了0.31%,银行间中债总财富指数下跌了0.53%。

三季度丰收债券基金净值增长为2.21%。本基金在三季度维持了较低的组合久期,并适度加大了对于信用产品的配置比例;同时,在三季度末降低了股票配置,一定程度上规避了市场调整的风险。

展望四季度债券市场,我们仍坚持前期的观点:国内信贷投资增长和国外经济复苏两方面的因素均对物价构成中长期上涨压力;同时,近期澳洲央行开息,超长期国债发行以及四季度中期国内CPI转正等因素,也可能短期对投资者造成心理上的冲击。综上,我们认为四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。

在经济复苏前景已日渐清晰的预期进一步增强;各主要央行退出宽松政策的前景也趋约可见,市场资金极度宽松的阶段正在走向结束。年初以来,对经济复苏的憧憬和充裕的流动性一直是支持股市上涨的两大因素,目前市场整体估值已处于基本合理的区间。在四季度,我们在权益投资上将重点关注两方面因素:一是市场对于宏观经济的关注重点是否开始从复苏转向通胀;二是货币政策的"宽松化"是否早于预期到来。

投资策略方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在控制组合久期的前提下适当波段操作,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,在控制股票总体仓位的前提下,精选行业和个股,切实控制风险,提高收益。

§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	57,163,985.82	7.94
	其中:股票	57,163,985.82	7.94
2	固定收益投资	613,825,235.25	85.21
	其中:债券	613,825,235.25	85.21
	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	42,909,174.11	5.96
6	其他资产	6,493,284.83	0.90
7	合计	720,391,680.01	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	采掘业	-	-
C	制造业	18,788,814.68	2.62
C0	食品、饮料	575,330.96	0.08
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,098,080.00	0.71
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	13,115,403.72	1.83
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	10,155,252.48	1.41
F	交通运输、仓储业	1,434,053.03	0.20
G	信息技术业	6,094,406.71	0.85
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	1,574,129.18	0.22
J	房地产业	18,485,745.04	2.57
K	社会服务业	631,584.70	0.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	57,163,985.82	7.96

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	1,000,000	15,140,000.00	2.11
2	601668	中国建筑	2,188,632	10,155,252.48	1.41
3	600097	开创国际	380,000	6,467,600.00	0.90
4	600446	金证股份	599,941	5,495,459.56	0.77
5	000707	双环科技	741,000	5,098,080.00	0.71
6	002123	荣信股份	100,000	3,540,000.00	0.49
7	600162	香江控股	399,956	2,943,676.16	0.41
8	002202	金风科技	100,000	2,537,000.00	0.35
9	601788	光大证券	71,747	1,574,129.18	0.22
10	601107	四川成渝	207,533	1,434,053.03	0.20

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	174,475,025.30	24.29
2	央行票据	68,824,000.00	9.58
3	金融债券	255,380,000.00	35.56
	其中:政策性金融债	255,380,000.00	35.56
4	企业债券	81,677,302.35	11.37
5	企业短期融资券	30,039,000.00	4.18
6	可转债	3,429,907.60	0.48
7	其他	-	-
8	合计	613,825,235.25	85.46

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	080403	08农发03	1,000,000	100,750,000.00	14.03
2	010112	21国债(12)	880,000	90,622,400.00	12.62
3	080216	08国开16	800,000	83,944,000.00	11.69
4	070405	07农发05	700,000	70,686,000.00	9.84
5	010110	21国债(10)	460,980	47,370,304.80	6.60

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	42,206.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,279,635.46
5	应收申购款	171,442.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,493,284.83

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	15,140,000.00	2.11	非公开发行流通受限
2	601668	中国建筑	10,155,252.48	1.41	网下新股流通受限
3	601788	光大证券	1,574,129.18	0.22	网下新股流通受限
4	601107	四川成渝	1,434,053.03	0.20	网下新股流通受限

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	885,565,443.12
报告期期间基金总申购份额	197,256,112.43
报告期期间基金总赎回份额	461,712,539.88
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	621,109,015.67

§7 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证券监督管理委员会《关于核准鹏华基金管理公司变更股权的批复》(证监许可[2009]746号),核准本公司原股东意大利欧利盛金融集团股份公司(Eurizon Financial Group S.p.A.)将其持有的本公司49%的股权转让给意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.),并对国信证券有限责任公司更名为国信证券股份有限公司后仍为本公司股东不持异议;同时核准本公司的公司章程依据上述变更事项进行修改。

本公司本次股权变更后,国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司、深圳市北融信投资发展有限公司三家股东持有本公司股权的比例分别为:50%、49%、1%。

根据相关法规及公司章程的规定,本次股权变更后,本公司法定代表人为董事长何如先生。

本公司已于2009年9月21日依据相关法规规定办理完毕工商变更登记等相关事宜。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰收债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰收债券型证券投资基金2009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。

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.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
二〇〇九年十月二十七日

鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)

2009 第三季度报告

2009年9月30日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年十月二十七日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华动力增长混合(LOF)
交易代码	160610
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月9日
报告期末基金份额总额	7,568,585,909.98份
投资目标	精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的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	(1)股票投资:本基金股票投资采取"自上而下"和"自下而上"相结合的主动投资管理策略,策略分为战略性资产配置、动态资产配置和个股选择等三个层次,重点投资具备高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票。 (2)债券投资:本基金债券投资的主要目的是规避股票投资部分的系统性风险,在投资过程中综合运用久期、收益率曲线、流动性、相对价值挖掘、套利等策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型(偏股型)基金,其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金中的偏债型基金,低于股票型基金,为证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	1,443,333,048.12
2.本期利润	-542,412,172.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0707
4.期末基金资产净值	9,831,486,778.30
5.期末基金份额净值	1.299

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	-5.60%	2.23%	-3.31%	1.70%	-2.29%	0.53%

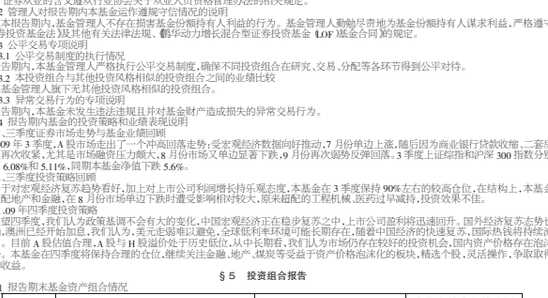
注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%。

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

鹏华动力增长混合型证券投资基金(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

(2007年1月9日至2009年9月30日)



注:1.本基金合同于2007年1月9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		
林宇坤	本基金基金经理	2009-1-17	-	6	林宇坤,国籍中国,博士,6年证券从业经验,自2009年1月17日起担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理。曾在华西证券有限公司任研究员,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月起担任中国50基金、普惠基金基金经理助理。2007年8月至2009年1月担任鹏华普天收益基金基金经理。林宇坤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。

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、《鹏华动力增长混合型证券投资基金(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

一、三季度证券市场走势与基金业绩回顾

2009年3季度,A股市场走出了一个冲高回落走势,受宏观经济数据向好推动,7月份单边上涨,随后因为商业银行贷款收缩、二季度贷款规模次收紧,尤其是市场融资压力颇大,8月份市场又单边显著下跌,9月份再次强势反弹回涨。3季度上证综指和沪深300指数分别下跌了6.08%和5.11%,同期本基金净值下跌5.6%。

二、三季度投资策略回顾

由于对宏观经济复苏趋势看好,加上对上市公司利润增长持乐观态度,本基金在3季度保持90%左右的较高仓位,在结构上,本基金继续地产和金融,在8月份市场单边下跌时遭受影响相对较大,原来超配的工程机械、医药过早减持,投资效果不佳。

三、09年四季度投资策略

展望四季度,我们认为政策基调不会有大的变化,中国宏观经济正在稳步复苏之中,上市公司盈利将迅速回升。国外经济复苏态势也很明确,澳洲已经开始加息,我们认为,美元走弱难以避免,全球低利率环境可能长期存在,随着中国经济的快速复苏,国际热钱将持续流入国内。目前A股估值,A股与A股溢价处于历史低位,从中长期看,我们认为市场仍存在较好的投资机会,国内资产价格存在泡沫化趋势。本基金在四季度将保持合理的仓位,继续关注金融、地产、煤炭等受益于资产价格泡沫化的板块,精选个股,灵活操作,争取取得较好的收益。

§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	9,080,172,622.07	89.98
	其中:股票	9,080,172,622.07	89.98
2	固定收益投资	503,156,743.70	4.99
	其中:债券	503,156,743.70	4.99
	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	485,273,946.02	4.81
6	其他资产	22,769,108.03	0.23
7	合计	10,091,372,419.82	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	146,278,793.19	1.49
B	采掘业	135,366,921.64	1.38
C	制造业	3,198,756,887.70	32.54
C0	食品、饮料	113,608,563.87	1.16
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	31,099,834.00	0.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	330,432,391.03	3.36
C5	电子	33,118,189.44	0.34
C6	金属、非金属	368,661,370.40	3.75
C7	机械、设备、仪表	1,338,909,298.01	13.62
C8	医药、生物制品	498,834,710.01	5.07
C99	其他制造业	484,092,530.94	4.92
D	电力、煤气及水的生产和供应业	469,534,502.52	4.78
E	建筑业	618,289,712.47	6.29
F	交通运输、仓储业	59,521,974.31	0.61
G	信息技术业	41,999,161.38	0.43
H	批发和零售贸易	100,993,134.36	1.03
I	金融、保险业	2,313,855,481.10	23.54
J	房地产业	1,662,137,059.40	16.91
K	社会服务业	277,619,528.50	2.82
L	传播与文化产业	31,798,743.90	0.32
M	综合类	24,020,721.60	0.24
	合计	9,080,172,622.07	92.36

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	601318	中国平安	11,361,413	576,023,639.10	5.86
2	000527	美的电器	30,719,112	531,440,637.60	5.41
3	601628	中国人寿	18,025,750	498,952,760.00	5.08
4	600208	新湖中宝	44,674,507	474,443,264.34	4.83
5	000002	万科A	35,782,944	372,858,276.48	3.79
6	600048	保利地产	14,900,699	359,702,873.86	3.66
7	600016	民生银行	46,748,816	315,087,019.84	3.20
8	600795	国电电力	43,056,419	284,172,365.40	2.89
9	000069	华侨城A	15,006,461	277,619,528.50	2.82
10	600266	北京城建	17,084,925	277,459,182.00	2.82

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	498,350,000.00	5.07
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	4,806,743.70	0.05
7	其他	-	-
8	合计	503,156,743.70	5.12

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	0901037	09央行票据37	3,000,000	299,010,000.00	3.04
2	0901041	09央行票据41	1,000,000	99,670,000.00	1.01
	0901035	09央行票据35	1,000,000	99,670,000.00	1.01
4	110007	博汇转债	43,230	4,806,743.70	0.05

注:上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

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	6,602,277.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	31,500.00
4	应收利息	807,527.78
5	应收申购款	15,327,802.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,769,108.03

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	7,570,000.00	1.52	非公开发行流通受限
2	601668	中国建筑	5,198,521.44	1.04	网下申购新股流通受限
3	601107	四川成渝	860,426.29	0.17	网下申购新股流通受限
4	601788	光大证券	742,844.52	0.15	网下申购新股流通受限
5	002286	保龄宝	575,330.96	0.12	网下申购新股流通受限
6	601888	中国国旅	421,052.54	0.08	网下申购新股流通受限
7	002278	神开股份	412,909.90	0.08	网下申购新股流通受限
8	300002	神州泰岳	29,000.00	0.01	新股流通受限
9	300001	特锐德	11,900.00	0.00	新股流通受限

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	7,824,431,362.73
报告期期间基金总申购份额	846,575,219.76
报告期期间基金总赎回份额	1,102,420,672.51
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	7,568,585,909.98

§7 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证券监督管理委员会《关于核准鹏华基金管理公司变更股权的批复》(证监许可[2009]746号),核准本公司原股东意大利欧利盛金融集团股份公司(Eurizon Financial Group S.p.A.)将其持有的本公司49%的股权转让给意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.),并对国信证券有限责任公司更名为国信证券股份有限公司后仍为本公司股东不持异议;同时核准本公司的公司章程依据上述变更事项进行修改。

本公司本次股权变更后,国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司、深圳市北融信投资发展有限公司三家股东持有本公司股权的比例分别为:50%、49%、1%。

根据相关法规及公司章程的规定,本次股权变更后,本公司法定代表人为董事长何如先生。

本公司已于2009年9月21日依据相关法规规定办理完毕工商变更登记等相关事宜。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)2009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。

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.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
二〇〇九年十月二十七日

鹏华普天债券证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9月30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:二〇〇九年十月二十七日

§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2009年10月23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7月1日起至9月30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	446,123,726.88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因形成投资策略,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	242,565,586.80份	203,558,140.08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