鹏华价值优势股票型证券投资基金（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	鹏华价值优势股票(LOF)
交易代码	160607
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月18日
报告期末基金份额总额	15,630,608,845.74份
投资目标	本基金依托严格的研究流程和投资纪律,强调运用相对估值分析方法,发掘我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势的中国企业,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资:首先按照既有的研究流程和投资纪律进行行业配置和个股选择,再运用相对估值分析方法,进行多维估值比较,分析行业、个股的合理估值区间,深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会,以此作为基金经理的投资线索以及权重调整的重要依据。 (2)债券投资:以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,进而谋取超额收益。
业绩比较基准	中信综指×70%+中信标普国债指数×30%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。基金长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币型基金,低于成长型股票基金。
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	686,098,446.50
2.本期利润	-69,680,641.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0045
4.期末基金资产净值	12,448,005,631.42
5.期末基金份额净值	0.796

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	-0.50%	2.01%	-2.16%	1.65%	1.66%	0.36%

注:业绩比较基准=中信综合指数×70%+中信标普国债指数×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

鹏华价值优势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
(2006年7月18日至2009年9月30日)

注:1.本基金合同于2006年7月18日生效。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,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		
程世杰	本基金基金经理,基金管理部副总经理	2007-4-20	-	12	程世杰先生,国籍中国,经济学硕士,12年金融证券从业经验,自2007年4月起担任鹏华价值优势基金基金经理。2001年5月加盟鹏华基金管理有限公司,历任行业研究员、中国50基金经理助理,2005年5月至2007年5月担任原普华基金(2007年4月已转型为优质治理基金(LOF))基金经理,2007年5月至2007年8月担任优质治理基金(LOF)基金经理。现任鹏华价值优势证券投资基金(LOF)基金经理,鹏华精选成长证券投资基金基金经理,基金管理部副总经理,投资决策委员会成员。程世杰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、《鹏华价值优势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

三季度国内A股市场呈现先涨后跌的走势,上证指数下跌6.08%,深证综指下跌1.36%,鹏华价值优势基金净值下跌0.5%。

报告期内,本基金重仓的钢铁股呈现先涨后跌的走势,尽管本基金在上涨过程中进行了部分减持,但卖出力度不够大,卖出态度也不够坚决,未能取得非常理想的结果。本基金在卖出钢铁股的同时,基于安全性和防守的考虑,开始逐渐增持医药、零售等稳定增长类股票,尽管操作方向正确,但调整速度较慢,调仓力度有限,也未能达到预期的效果。

展望下一季度,我们认为巨额财政和信贷投放的效应正在继续显现,预计各项经济指标进一步好转,通货膨胀的预期加强,但财政政策和货币政策刺激的边际效应开始减弱,超预期的因素可能会减少,经济平稳增长的可能性较大,市场也会重归理性,短期内市场暴涨暴跌的可能性都不是太大。

我们认为此轮全球性经济危机的影响将会持续相当长一段时间,世界经济在复苏过程中出现一些反复也很正常。我们对中国经济增长的前景充满信心,此轮金融危机并不能阻碍我们改革和现代化的进程。从长期看,我们认为投资者将一部分资产长期配置于股票型基金,有较大机会取得良好的投资回报。投资犹如长跑,我们将一如既往地勤勉、尽责工作,争取为基金持有人取得理想的投资回报,不辜负广大基金持有人的信任和厚爱。

§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	10,820,430,445.63	86.69
	其中:股票	10,820,430,445.63	86.69
2	固定收益投资	89,490,498.40	0.72
	其中:债券	89,490,498.40	0.72
	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	1,562,734,769.98	12.52
6	其他资产	9,201,602.78	0.07
7	合计	12,481,857,316.79	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	525,379,271.36	4.22
C	制造业	3,912,879,505.94	31.43
C0	食品、饮料	480,972,614.89	3.86
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	494,141,434.13	3.97
C4	石油、化学、塑胶、塑料	736,950,663.57	5.92
C5	电子	27,339,316.50	0.22
C6	金属、非金属	1,258,002,907.65	10.11
C7	机械、设备、仪表	551,283,129.69	4.43
C8	医药、生物制品	314,908,996.85	2.53
C99	其他制造业	49,280,442.66	0.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	596,084,159.10	4.79
E	建筑业	232,499,779.04	1.87
F	交通运输、仓储业	686,392,956.89	5.51
G	信息技术业	413,464,100.16	3.32
H	批发和零售贸易	649,459,516.84	5.22
I	金融、保险业	2,762,376,819.83	22.19
J	房地产业	533,597,840.79	4.29
K	社会服务业	418,100,000.00	3.36
L	传播与文化产业	35,928,806.16	0.29
M	综合类	54,267,689.52	0.44
	合计	10,820,430,445.63	86.93

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	600016	民生银行	115,003,819	775,125,740.06	6.23
2	600036	招商银行	49,400,000	730,132,000.00	5.87
3	000069	华侨城A	22,600,000	418,100,000.00	3.36
4	600019	宝钢股份	60,006,155	387,639,761.30	3.11
5	601398	工商银行	78,018,905	372,150,176.85	2.99
6	600808	马钢股份	79,999,865	333,599,437.05	2.68
7	600519	贵州茅台	2,009,894	331,351,124.84	2.66
8	600050	中国联通	50,036,658	317,732,778.30	2.55
9	601006	大秦铁路	32,036,947	296,982,498.69	2.39
10	600028	中国石化	25,000,000	282,500,000.00	2.27

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	51,785,000.00	0.42
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	37,705,498.40	0.30
7	其他	-	-
8	合计	89,490,498.40	0.72

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	0801035	08央行票据35	500,000	51,785,000.00	0.42
2	110007	博汇转债	327,260	36,388,039.40	0.29
3	110006	龙盛转债	10,790	1,317,459.00	0.01

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	629,439.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,475,000.00
4	应收利息	1,490,002.20
5	应收申购款	4,607,161.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,201,602.78

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	15,630,752,687.14
报告期期间基金总申购份额	1,061,233,223.18
报告期期间基金总赎回份额	1,061,377,064.58
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	15,630,608,845.74

§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)《鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华价值优势股票型证券投资基金(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

鹏华普天收益证券投资基金

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	鹏华普天收益混合
交易代码	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	2,765,400,561.27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。 (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7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	246,130,676.94
2.本期利润	-2,780,840.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010
4.期末基金资产净值	2,064,283,237.80
5.期末基金份额净值	0.746

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	-0.53%	1.70%	-2.17%	1.65%	1.64%	0.05%

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9月30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。

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年第三季度末,本基金份额净值0.746元,第三季度期间本基金净值增长下跌0.53%,同期上证指数下跌6.08%,沪深300指数下跌5.11%。

2009年第三季度A股呈现冲高回落趋势,上证指数在8月初达到3478的高点后迅速回落至最低2640,高低点位相差838点,幅度高达24%,波动巨大。对于经济未来不确定性的负面预期,以及2008年大幅下跌给市场带来的心理阴影,造成了市场短期的大幅调整波动。

我们认为,海外经济的复苏不如国内经济具有持续性,随着国际贸易保护的升级,对于外需不能乐观,国内经济要依靠内需;中国政府经济政策大方向还是保增长、调结构、促发展,增长还是首要任务,这也将决定我们经济发展的大方向,我们对于2009、2010年经济增长依然保持乐观。

基于我们对经济的判断,本基金保持70%~80%的高仓位操作,但是对于基金结构和操作将保持谨慎乐观态度。在3季度本基金对于券商类股票、能源化工做了大幅减持,将减持的仓位配置与医药、商业、公用等稳定成长行业,对整体组合的结构进行了较大的调整,减少了周期性股票的配置,增加了稳定性行业的比例,使原有组合更加均衡应对未来市场的不确定性局面。

展望未来,2009年3季报业绩优异和2010年业绩预期好的公司将是市场能够持续的热点,本基金将有效控制仓位,并从行业上注意关注房地产销售环比改善、银行业低估值的机会,力争使组合更加均衡配置,积极挖掘个股,为持有人创造更好的收益。

§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	1,529,179,960.97	73.75
	其中:股票	1,529,179,960.97	73.75
2	固定收益投资	453,441,408.10	21.87
	其中:债券	453,441,408.10	21.87
	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	84,097,473.21	4.06
6	其他资产	6,664,165.05	0.32
7	合计	2,073,383,007.33	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	19,109,187.85	0.93
B	采掘业	59,492,017.28	2.88
C	制造业	754,157,669.10	36.53
C0	食品、饮料	136,636,234.55	6.62
C1	纺织、服装、皮毛	16,761,253.92	0.81
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	64,024,851.56	3.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	129,286,848.10	6.26
C5	电子	9,906,381.24	0.48
C6	金属、非金属	9,809,700.36	0.48
C7	机械、设备、仪表	311,964,243.45	15.11
C8	医药、生物制品	42,431,903.92	2.06
C99	其他制造业	33,336,252.00	1.61
D	电力、煤气及水的生产和供应业	56,552,525.61	2.74
E	建筑业	47,505,007.57	2.30
F	交通运输、仓储业	1,691,700.00	0.08
G	信息技术业	49,738,947.15	2.41
H	批发和零售贸易	1,716,450.00	0.08
I	金融、保险业	266,149,451.32	12.89
J	房地产业	238,515,644.07	11.55
K	社会服务业	1,422,649.02	0.07
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	33,128,712.00	1.60
	合计	1,529,179,960.97	74.08

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	000001	深发展A	3,000,000	60,030,000.00	2.91
2	000527	美的电器	3,400,000	58,820,000.00	2.85
3	600016	民生银行	8,000,000	53,920,000.00	2.61
4	002244	滨江集团	3,965,494	53,097,964.66	2.57
5	000619	海螺型材	4,379,209	52,638,092.18	2.55
6	601169	北京银行	2,700,000	46,521,000.00	2.25
7	000858	五粮液	2,000,000	41,820,000.00	2.03
8	000157	中联重科	1,700,000	40,630,000.00	1.97
9	002208	合肥城建	2,614,173	39,081,886.35	1.89
10	000718	苏宁环球	3,000,000	36,030,000.00	1.75

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	54,482,100.00	2.64
2	央行票据	366,902,000.00	17.77
3	金融债券	30,057,000.00	1.46
	其中:政策性金融债	30,057,000.00	1.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	2,000,308.10	0.10
7	其他	-	-
8	合计	453,441,408.10	21.97

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	0701092	07央行票据92	1,200,000	122,208,000.00	5.92
2	0801050	08央行票据50	1,000,000	103,700,000.00	5.02
3	0901043	09央行票据43	900,000	89,703,000.00	4.35
4	0801044	08央行票据44	400,000	41,460,000.00	2.01
5	080219	08国开19	300,000	30,057,000.00	1.46

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 本基金投资的前十名股票中五粮液的发行主体宜宾五粮液股份有限公司本期内出现被监管部门立案调查的情形;本基金投资的前十名证券在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚的情形。本基金投资前述涉及证监会立案调查的宜宾五粮液股份有限公司发行的"五粮液"股票,严格按照相关法规、基金合同及内部投研制度、流程的要求,履行了股票库入库、深度研究报告支持、投研会议集体讨论和论证等必要程序,相关投资不存在违法违规、违反基金合同以及损害基金份额持有人利益的情形。

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	1,580,723.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	63,000.00
4	应收利息	4,540,761.16
5	应收申购款	479,680.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,664,165.05

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的情况。

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	2,908,035,655.08
报告期期间基金总申购份额	42,960,595.56
报告期期间基金总赎回份额	185,595,689.37
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	2,765,400,561.27

§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)《鹏华普天收益证券投资基金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。

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

鹏华沪深300指数证券投资基金(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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	鹏华沪深300指数(LOF)
交易代码	160615
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月3日
报告期末基金份额总额	969,729,961.58份
投资目标	本基金采用指数化投资方式,追求基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间的跟踪误差最小化,力争将日平均跟踪误差控制在0.35%以内,以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用被动式指数投资方法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金,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	中国工商银行股份有限公司

§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	53,706,565.72
2.本期利润	-64,958,691.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0643
4.期末基金资产净值	1,031,040,199.70
5.期末基金份额净值	1.063

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	-4.78%	2.30%	-4.76%	2.30%	-0.02%	0.00%

注:业绩基准=沪深300指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%。

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

鹏华沪深300指数证券投资基金(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
(2009年4月3日至2009年9月30日)

注:1.鹏华