鹏华新兴产业股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月25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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华新兴产业股票
基金主代码	206009
交易代码	206009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月15日
报告期末基金份额总额	1,009,909,902.03份
投资目标	本基金为股票型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,挖掘未来推动经济发展的新兴产业并从中精选优质个股,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,运用定量及定性相结合的手段,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,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,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	招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(2011年7月1日 – 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	4,628,613.73
2.本期利润	–8,341,108.65
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0070
4.期末基金资产净值	997,381,336.29
5.期末基金份额净值	0.9880

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。

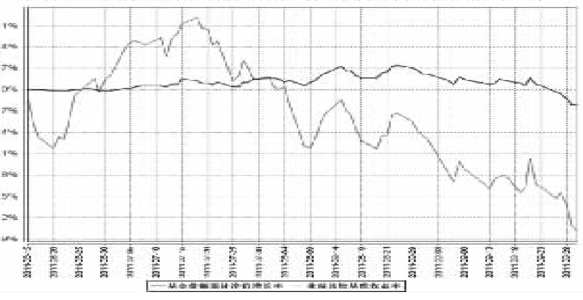
3.2 基金净值表现

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	–1.10%	0.26%	–11.84%	1.11%	10.74%	–0.85%

注:业绩比较基准=中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1、鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金合同于2011年6月15日生效,按基金合同规定,截至报告日本基金基金合同生效未满六个月,仍处于建仓期;

2、本基金股票资产占基金资产的60%–95%,其中投资于新兴产业相关的股票占股票资产的比例不低于80%;债券、货币市场工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他资产不高于基金资产的40%;基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。若法律法规或监管机构允许,本基金在履行适当程序后,可调整上述投资比例,或将法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种纳入投资范围;

3、本基金管理人将严格按照本基金合同的约定,于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

§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		
陈鹏	本基金基金经理	2011年6月15日	–	8	陈鹏,国籍中国,清华大学工商管理硕士,8年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员;2006年5月加入鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,历任行业研究员、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2011年1月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2008年8月至2011年5月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年1月起至今担任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理,2011年6月15日起兼任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理。陈鹏先生具备基金从业资格。本报告期内本基金新增聘一名基金经理。
梁浩	本基金基金经理	2011年7月14日	–	3	梁浩,国籍中国,中国人民大学经济学博士,3年证券从业经验。曾任职于信息产业部电信研究院,从事产业政策研究;2008年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,担任研究部高级研究员、基金经理助理,2011年7月起担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理。梁浩先生具备基金从业资格。本报告期内新聘任基金经理。

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、《鹏华新兴产业股票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。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在过去的三季度,海外的负面消息不断。7月初,美国债务上限问题浮出水面,标普在8月上旬下调美国长期主权信用评级。欧债危机也有愈演愈烈的态势,标普、穆迪、惠誉等三大评级机构先后纷纷下调意大利、西班牙等主权评级以及部分金融机构的评级。国内紧缩的政策环境在三季度同样没有改观。高企的CPI数据,使得市场对于政策放松的预期再次延后。

季度之初,我们判断市场缺乏趋势性行情,对市场持相对谨慎的态度,总体策略是保持较低仓位,精选个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年3季度,本基金净值增长率为–1.10%,同期上证指数和深证成指分别下跌14.59%和15.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望4季度,我们对市场持谨慎乐观的态度。

从宏观经济走势看,虽然近几个月的CPI仍维持在6%以上的高位,但继续大幅上行的可能性已经较低。因此,政策可能维持目前的格局,进一步大幅收紧的概率也已经不大。不确定性最高的仍是海外,欧债危机究竟柳暗花明还是走向深渊,目前仍未现端倪。短期内,欧债危机仍是市场难以挥去的阴霾。

不过,目前市场估值已经落至近几年较低的水平,一些2–3年之内成长性明确的行业和公司也在近期的下跌中出现补跌,估值变的相对合理。4季度通常会出现估值切换的情况,市场可能会将估值基准从11年切换至12年。我们会相对更为重视布局那些成长明确且估值合理的公司。

§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	412,397,122.05	40.70
	其中:股票	412,397,122.05	40.70
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	599,701,986.14	59.19
6	其他资产	1,044,620.34	0.10
7	合计	1,013,143,728.53	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	15,398,653.50	1.54
B	采掘业	–	–
C	制造业	160,262,240.82	16.07
C0	食品、饮料	9,519,017.55	0.95
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	9,059,486.60	0.91
C5	电子	20,161,595.69	2.02
C6	金属、非金属	14,445,688.32	1.45
C7	机械、设备、仪表	55,792,147.95	5.59
C8	医药、生物制品	51,284,304.71	5.14
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	137,973,630.57	13.83
H	批发和零售贸易	13,838,919.00	1.39
I	金融、保险业	71,816,352.96	7.20
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	13,107,325.20	1.31
M	综合类	–	–
	合计	412,397,122.05	41.35

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	600050	中国联通	8,999,999	46,079,994.88	4.62
2	002583	海能达	1,700,000	38,420,000.00	3.85
3	600015	华夏银行	2,699,936	27,296,352.96	2.74
4	600016	民生银行	4,500,000	24,840,000.00	2.49
5	002038	双鹭药业	699,955	22,643,544.25	2.27
6	000527	美的电器	1,499,970	22,109,557.80	2.22
7	601288	农业银行	8,000,000	19,680,000.00	1.97
8	300020	银江股份	1,399,696	18,685,941.60	1.87
9	300171	东富龙	419,924	18,056,732.00	1.81
10	600479	千金药业	1,399,869	16,812,426.69	1.69

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	250,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	151,805.10
5	应收申购款	642,815.24
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,044,620.34

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

本报告期期初基金份额总额	1,361,139,361.80
本报告期基金总申购份额	29,154,739.10
减:本报告期基金总赎回份额	380,384,198.87
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	1,009,909,902.03

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华新兴产业股票型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华新兴产业股票型证券投资基金2011年第3季度报告》(原文)。

7.2 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。

7.3 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
2011年10月25日

鹏华丰润债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:2011年10月25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2011年10月21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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰润债券封闭(场内简称:鹏华丰润)
基金主代码	160617
交易代码	160617
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	1,335,591,800.74份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过积极的投资策略,力争为基金持有人创造较高的当期收益。
投资策略	基金管理人将采取积极的投资策略,寻找各种可能的价值增长机会,力争实现超越基准的投资收益。 1、资产配置策略 在大类资产配置方面,本基金通过对宏观经济形势及利率变化趋势的重点分析,结合对股票市场趋势的研判及新股申购收益率的预测,比较未来一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率,在债券、股票一级市场及现金之间进行动态调整。 2、资产流动性纵向分配策略 鉴于投资人对投资标的流动性需求随时间呈递增分布的规律,本基金在成立后初期将在以最小成本确保合理流动性水平的前提下,适当降低资产组合的流动性水平,争取累积较高的投资收益。当预期投资人对流动性的边际需求上升到一定程度(本基金界定为基金合同生效后三年),本基金将调高投资组合的流动性水平并开放基金的申购、赎回,以优化投资回报及流动性给投资人带来的整体收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金,为证券投资基金中的低风险品种。
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(2011年7月1日 – 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	6,462,093.16
2.本期利润	–37,890,862.33
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0284
4.期末基金资产净值	1,306,844,264.90
5.期末基金份额净值	0.978

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,封闭式基金交易佣金等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

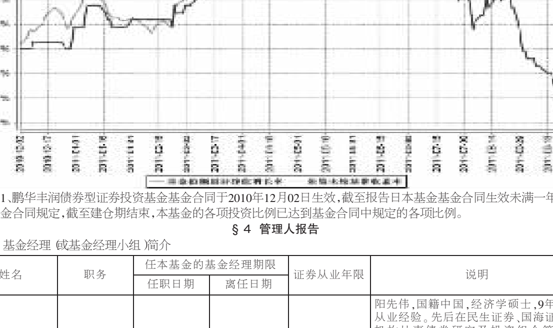
3.2 基金净值表现

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	–2.88%	0.15%	0.31%	0.09%	–3.19%	0.06%

注:业绩比较基准=中债综合指数收益率

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1、鹏华丰润债券型证券投资基金基金合同于2010年12月02日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,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		
阳先伟	本基金基金经理	2010年12月2日	–	9	阳先伟,国籍中国,经济学硕士,9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,曾任鹏华普天债券基金基金经理助理;2006年12月起至今任鹏华普天债券基金基金经理,2008年5月起至今兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,2010年12月起兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理。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。

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、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、鹏华信用增利债券、鹏华丰润债券、鹏华丰盛债券同属于债券型基金,但五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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年三季度债券市场呈现品种间的明显分化:一方面,国债、政策性金融债等无风险品种表现稳健,略有上涨;另一方面,信用品种表现惨淡,部分城投债、地产债等中低评级信用债券在8月之后持续下跌,投资者信心受到较大打击。从收益率曲线结构来看,国债收益曲线进一步平坦化,震荡中略有上行;而信用债收益率曲线则全面陡峭化上升,中低评级品种收益率已普遍超越前期高点。与上季度末相比,交易所上证国债指数上涨了0.95%,银行间中债总财富指数上涨了0.59%。我们认为三季度债券市场的上述表现一方面反映了经济前景趋淡的预期下,无风险利率上升动力不足;另一方面也折射出实体经济中资金严重紧缩,导致企业部门的信用风险显著上升。

本基金三季度持仓基本稳定,维持了较高的组合仓位。报告期末组合以流动性较好的非城投类信用品种为主,兼顾利率品种,平均久期处于较为适中的水平;仅持有少量的可转债仓位。在新股申购方面,我们采取较为理性的申购策略,选择了少量有投资价值的品种参与,为组合增加了收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度丰润债券份额净值增长率为–2.88%,低于业绩比较基准3.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年四季度债券市场,我们认为:在欧美债务问题、发达国家财政紧缩和中国宏观调控等因素的综合作用下,全球经济景气回落的趋势已基本确立。虽然短期内通胀压力仍然惯性维持高位,但从长期来看,只要没有新一轮大型刺激方案出台,则通胀进一步上升的风险可望降低。在这一宏观背景下,债券市场面临的利率风险下降,而信用风险却可能成为市场关注的焦点。因此,我们认为2011年四季度债市可能维持品种分化的格局:利率品种表现相对较好,而信用品种可能继续其原有的弱势。

组合投资方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在控制风险的前提下将组合久期维持在适中的范围,把握市场机会;在类属配置上,将考虑以中高评级的信用产品为主,兼顾利率品种的配置;同时,我们将严格遵循价值投资的理念,相机减持解禁新股,谨慎、有选择地参与新股申股,力求保持基金份额净值平稳增长。

§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	3,657,408.72	0.19
	其中:股票	3,657,408.72	0.19
2	固定收益投资	1,868,067,597.70	95.24
	其中:债券	1,868,067,597.70	95.24
	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	46,655,268.22	2.38
6	其他资产	42,959,553.32	2.19
7	合计	1,961,339,827.96	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	–	–
C	制造业	1,692,379.92	0.13
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	1,692,379.92	0.13
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	–	–
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	1,965,028.80	0.15
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	3,657,408.72	0.28

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	601789	宁波建工	260,960	1,965,028.80	0.15
2	601599	鹿港科技	150,836	1,692,379.92	0.13

注:上述股票明细为本基金本报告期末持有的全部股票。

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	108,332,202.00	8.29
2	央行票据	–	–
3	金融债券	459,288,000.00	35.14
	其中:政策性金融债	459,288,000.00	35.14
4	企业债券	1,147,919,668.10	87.84
5	企业短期融资券	100,240,000.00	7.67
6	中期票据	–	–
7	可转债	52,287,727.60	4.00
8	其他	–	–
9	合计	1,868,067,597.70	142.94

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	100308	10进出08	2,000,000	194,180,000.00	14.86
2	122033	09富力债	1,900,000	186,200,000.00	14.25
3	1181003	11魏桥CP01	1,000,000	100,240,000.00	7.67
4	100312	10进出12	1,000,000	98,420,000.00	7.53
5	1080151	10北部湾债	1,000,000	95,100,000.00	7.28

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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	42,959,553.32
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	42,959,553.32

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	25,227,840.00	1.93
2	110015	石化转债	14,859,700.00	1.14
3	113001	中行转债	5,459,400.00	0.42
4	113002	工行转债	4,112,046.80	0.31
5	110016	川投转债	2,628,740.80	0.20

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	601789	宁波建工	1,965,028.80	0.15	新股锁定

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

本基金本报告期管理人未投资、持有本基金。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华丰润债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰润债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰润债券型证券投资基金2011年第3季度报告》(原文)。

7.2 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。

7.3 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
2011年10月25日

兴全全球视野股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月25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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全全球视野股票
基金主代码	340006
交易代码	340006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	951,418,724.35份
投资目标	本基金以全球视野的角度,主要投资于富有成长性、竞争力以及价值被低估的公司,追求当期收益实现与长期资本增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"与"自下而上"相结合的投资策略。以全球视野的角度挖掘中国证券市场投资的历史机遇,采取"自上而下"的方法,定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+15%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴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(2011年7月1日 – 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	–12,983,731.26
2.本期利润	–256,204,216.79
3.加权平均基金份额本期利润	–0.2946
4.期末基金资产净值	3,145,624,405.57
5.期末基金份额净值	3.3062

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。

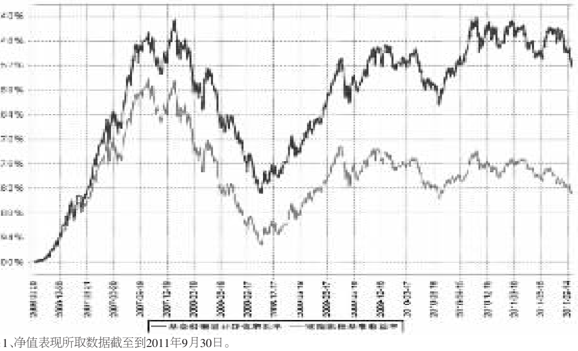
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–7.29%	1.03%	–12.32%	1.06%	5.03%	–0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1、净值表现所取数据截至到2011年9月30日。

2、按照《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2006年9月20日至2007年3月19日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
董承非	本基金基金经理	2007年2月6日	–	7年	1977年生,理学硕士,历任兴业全球基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。

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

本报告期内,兴全全球视野股票和兴全社会责任股票的累计净值增长率分别为–7.29%和–8.32%,两基金的业绩表现差异未超过5%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在三季度的净值下跌7.29%,好于沪深300指数15.2%的跌幅。在三季度A股市场基本上呈现单边下跌的态势。从行业上看,表现最好的前三个行业是食品饮料,餐饮旅游和信息服务;表现最差的三个行业是建筑建材,黑色金属和家用电器。

本基金在三季度基本上维持二季度的投资组合,只是对组合进行了稍微的调整。增加的主要是低风险的品种,减少的主要是高波动度的周期性行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为–7.29%,同期业绩比较基准收益率为 –12.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在前两个季度投资者对于政策的转向不时的抱有希望,因此指数还处在一个区间内波动,但是随着时间的推移,央行给与市场信号越来越明晰,同时也看到在实体经济的层面出现了越来越多经济放缓的迹象。长时间飙升的民间利率在三季度显现了威力:在民间融资发达的温州出现了较多的中小企业主跑路的事情。另外,伴随着欧债危机的发酵,市场情绪在三季度出现了较大的恐慌。另外,历史上比较少见的是在三季度出现了股债双杀的局面,特别是信用债的收益率一路攀升。信用债收益率的上升一方面是市场利率上升导致的,更多的是债券投资者对于违约风险的担忧。

目前比较积极的情况是一些传统的行业渐渐的出现了大股东增持的情况,这种增持在市场低迷的时候都出现过。虽然增持未必代表指数不跌了,但是以往的经验是如果出现了比较大面积的增持的时候,市场距离阶段性底部的距离不会太远了。另外,比较积极的因素是随着经济形势的恶化,通货膨胀的压力是在减轻的,可以预期的是政府在这个时候虽然不会放松,但是继续紧缩的可能性是降低了的。从紧的货币政策在起始阶段会导致市场利率的上升,但飙升的利率会打击对于资金的需求,因此,随着时间的推移,民间利率的下降也是可以预期的。也许我们正在度过最为困难的阶段。因此,后续债券市场的走势也许会给股票市场给与比较好的风向标的作用。

本基金还是会坚持原来的投资风格,为持有人争取好的回报。

§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	2,487,549,176.78	77.89
	其中:股票	2,487,549,176.78	77.89
2	固定收益投资	308,655,091.76	9.67
	其中:债券	308,655,091.76	9.67
	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	388,867,982.36	12.18
6	其他资产	8,458,111.05	0.26
7	合计	3,193,530,361.95	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	48,300,000.00	1.54
B	采掘业	95,582,041.50	3.04
C	制造业	1,610,967,770.13	51.21
C0	食品、饮料	469,876,213.03	14.94
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	27,864,000.00	0.89
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	419,240,748.50	13.33
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	160,986,995.91	5.12
C7	机械、设备、仪表	352,766,606.23	11.21
C8	医药、生物制品	142,053,772.76	4.52
C99	其他制造业	38,179,433.70	1.21
D	电力、煤气及水的生产和供应业	56,892,880.00	1.81
E	建筑业	15,408,966.42	0.49
F	交通运输、仓储业	321,722,087.46	10.23
G	信息技术业	19,815,226.41	0.63
H	批发和零售贸易	97,455,573.00	3.10
I	金融、保险业	144,617,075.82	4.60
J	房地产业	60,122,091.25	1.91
K	社会服务业	8,642,354.64	0.27
L	传播与文化产业	8,023,110.15	0.26
M	综合类	–	–
	合计	2,487,549,176.78	79.08

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	600029	南方航空	42,300,000	271,566,000.00	8.63
2	000895	双汇发展	4,025,960	261,687,400.00	8.32
3	600143	金发科技	17,138,194	258,786,729.40	8.23
4	600991	广汽长丰	10,482,045	162,681,338.40	5.17
5	000869	张 裕A	1,406,883	147,174,030.63	4.68
6	601318	中国平安	4,307,926	144,617,075.82	4.60
7	600971	恒源煤电	5,017,430	95,582,041.50	3.04
8	600022	济南钢铁	24,200,622	86,396,220.54	2.75
9	600426	华鲁恒升	9,000,000	82,260,000.00	2.62
10	600169	太原重工	10,000,000	68,300,000.00	2.17

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	149,880,000.00	4.76
2	央行票据	–	–
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	中期票据	–	–
7	可转债	158,775,091.76	5.05
8	其他	–	–
9	合计	308,655,091.76	9.81

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	110018	11附息国债18	1,500,000	149,880,000.00	4.76
2	113001	中行转债	900,000	81,891,000.00	2.60
3	110015	石化转债	713,630	62,378,398.30	1.98
4	110018	国电转债	79,250	7,719,742.50	0.25
5	125089	深机转债	40,212	3,759,701.36	0.12

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证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票未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	3,750,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,633,822.37
5	应收申购款	3,074,288.68
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,458,111.05

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	81,891,000.00	2.60
2	110015	石化转债	62,378,398.30	1.98

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	600029	南方航空	271,566,000.00	8.63	非公开发行
2	600971	恒源煤电	95,582,041.50	3.04	非公开发行
3	600426	华鲁恒升	82,260,000.00	2.62	非公开发行
4	600169	太原重工	68,300,000.00	2.17	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	810,830,556.48
本报告期基金总申购份额	217,111,844.34
减:本报告期基金总赎回份额	76,523,676.47
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	951,418,724.35

注:总申购份额含红利再投资、转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件

2、《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴全全球视野股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴全全球视野股票型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、本报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告原件。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站(http://www.xyfunds.com.cn)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2011年10月25日