鹏华普天债券证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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2013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	
交易代码	160602	
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	793,172,650.75份	
投资目标	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。	
业绩比较基准	中信标普国债指数涨跌幅×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	711,638,014.75份	81,534,636.00份
下属两级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

§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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)	
	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
1.本期已实现收益	14,733,225.84	2,107,331.38
2.本期利润	-6,821,620.84	-2,713,720.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0087	-0.0164
4.期末基金资产净值	805,542,354.34	89,787,997.28
5.期末基金份额净值	1.132	1.101

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

鹏华普天债券A

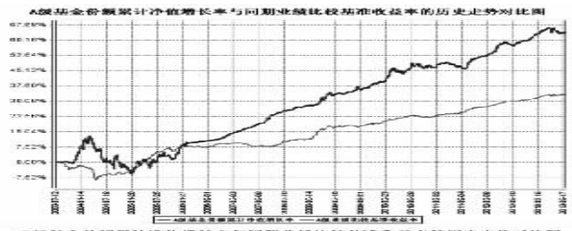
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.70%	0.11%	0.41%	0.11%	-1.11%	0.00%

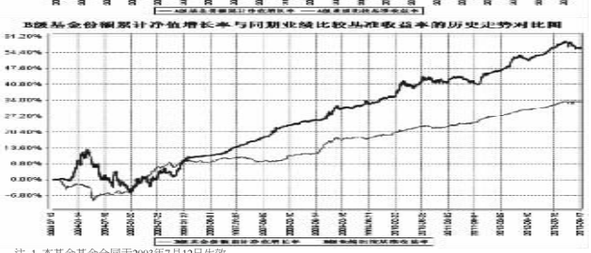
鹏华普天债券B

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	-0.90%	0.10%	0.41%	0.11%	-1.31%	-0.01%

注:业绩比较基准=中信标普国债指数涨跌幅×90%+金融同业存款利率×10%

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





注:1.本基金基金合同于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		
阳先伟	本基金基金经理	2006年12月6日	-	11	阳先伟先生,国籍中国,经济学硕士,11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月起担任鹏华普天债券基金基金经理,2008年5月起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,2013年9月起兼任鹏华双债保利债券型证券投资基金基金经理,现同时担任固定收益部执行总经理、投资决策委员会成员。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

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基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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,本基金运作合规,不存在违反基金合同和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

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 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对基金财产造成损失的异常交易行为,未存在同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

受6月份"钱荒"及其后银行调整资产结构的影响,2013年三季度债券市场大幅回落,收益率曲线平坦化上行。分类别看,高评级低息品种表现较差,而城投债等高息信用品种表现相对较优,仍然延续了上半年的结构性差异。债券指数方面,与二季度末相比,交易所上证国债指数上涨了0.40%,银行间中债总财富指数下跌1.83%。

本基金在三季度的配置策略基本稳定,受季初赎回影响,本基金减持了少量短期品种;和二季度末相比,组合仓位和久期均有明显提升,品种方面以中期信用品种为主,兼顾中长期利率品种,转债比例极低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度普天债券A份额净值增长率为-0.7%,低于基准1.11%;普天债券B份额净值增长率为-0.9%,低于基准1.31%。

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2013年四季度债券市场,我们认为:在经济长期趋弱和政府不出台大规模刺激政策的背景下,实体经济中过于旺盛的融资需求最终会受到抑制,从而构成对债市长期有利的基本面。另一方面,从短期来看,目前银行理财、同业返售等非传统、非规范的融资方式成长十分迅速,分流了大量社会储蓄资源,使债券市场持续受到收益率上升的压力,并可能在季末、年末等流动性紧张的节点导致市场大幅波动。

同时,在实体经济层面信贷供给较为紧张的情况下,在一些过度负债的部门或企业,债务链条相对脆弱的环节可能发生断裂,从而直接或间接地引发债券市场的信用风险。因此,我们在2013年四季度的投资中,将继续注重对于信用风险的识别和管理,更加严格地规避经营不善、投融资过于激进的企业。

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;在结构方面,以配置中期品种为主,适当介入长期品种,适时相机操作,以积极把握利率市场可能存在的机会;在类属配置上,将以高等级债券为主,并在严格控制信用风险的前提下参与中等级信用债券的投资。可转债方面,我们将严格遵循价值投资的理念,谨慎进行投资,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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,241,961,200.00	88.93
	其中:债券	1,241,961,200.00	88.93
	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	47,744,572.26	3.42
6	其他资产	106,794,124.49	7.65
7	合计	1,396,499,896.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	30,365,000.00	3.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	174,943,000.00	19.54
	其中:政策性金融债	174,943,000.00	19.54
4	企业债券	978,003,200.00	109.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	58,650,000.00	6.55
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,241,961,200.00	138.72

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	126018	08江铜债	1,200,000	106,620,000.00	11.91
2	124146	13海发控	700,000	69,860,000.00	7.80
3	122642	12朝阳债	600,000	61,140,000.00	6.83
4	1382283	13六宇MTN1	600,000	58,650,000.00	6.55
5	122249	13平煤债	560,000	56,000,000.00	6.25

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金投资的前十名证券中本期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、处罚的证券。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,536.28
2	应收证券清算款	79,955,539.23
3	应收股利	-
4	应收利息	26,688,431.02
5	应收申购款	111,617.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	106,794,124.49

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 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

项目	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
报告期期初基金份额总额	860,150,728.91	122,379,103.56
报告期期间基金总申购份额	15,794,485.98	387,018,766.68
减:报告期期间基金总赎回份额	164,307,200.14	427,863,234.24
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	711,638,014.75	81,534,636.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§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)《鹏华普天债券证券投资基金2013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

上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

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)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
2013年10月25日

鹏华价值精选股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013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2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华价值精选股票
基金主代码	206012
交易代码	206012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月16日
报告期末基金份额总额	65,487,123.76份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,精选具备估值优势以及良好基本面的上市公司,力争实现超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 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。 2.股票投资策略 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略,自下而上地精选价值被低估并具有良好基本面的股票构建股票投资组合。 3.债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等,采取积极主动的投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现债券组合增值。 4.权证产品投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为采用高仓位运作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金及普通股票型基金,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	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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	1,391,050.98
2.本期利润	3,718,857.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0553
4.期末基金资产净值	62,469,968.20
5.期末基金份额净值	0.954

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。

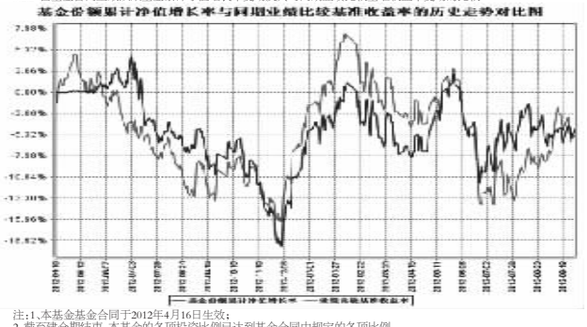
3.2 基金净值表现

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	6.00%	1.16%	8.46%	1.29%	-2.46%	-0.13%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%。

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



注:1.本基金基金合同于2012年4月16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		
程世杰	本基金基金经理,基金管理部总经理	2012年4月16日	-	16	程世杰先生,国籍中国,经济学硕士,16年金融证券从业经验。2001年5月加盟鹏华基金管理有限公司,历任行业研究员、鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理助理,2005年5月至2007年5月担任原鹏华普华基金(2007年4月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF))基金经理,2007年5月至2007年8月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2009年9月至2011年5月担任鹏华精选成长股票型证券投资基金基金经理,2007年4月起至今担任鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2012年4月起至今兼任鹏华价值精选股票型证券投资基金基金经理,现同时担任基金管理部总经理,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。
王学兵	本基金基金经理	2012年4月16日	-	12	王学兵先生,国籍中国,工商管理硕士,12年证券从业经验。曾就职于长城证券公司研究所,从事研究分析的工作。2006年5月加盟鹏华基金管理有限公司,历任投资总部行业研究小组研究员、研究部高级研究员、基金经理助理;2012年4月起至今担任鹏华价值精选股票型证券投资基金基金经理。王学兵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

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基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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,本基金运作合规,不存在违反基金合同和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

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 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对基金财产造成损失的异常交易行为,未存在同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本年度第三季度,本基金在行业上做了部分调整,少量增加了农业、油气服务、传媒行业的配置,对地产行业做了波段操作。在经济预期良好情况下,适当增加了基金的整体仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为8.68%,同期上证综指上升9.88%,深证成指上升10.66%,沪深300指数上升9.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面,美联储尚未进入实质性收缩阶段,但也引起了新兴市场尤其是东南亚资本市场的剧烈波动。我们认为美国经济四季度增速可能略低于市场预期,导致QE退出放缓,资金由新兴市场退出的趋势得以缓解,对新兴国家资本市场的影响减弱。欧元区经济PMI、消费数据有所反弹,但欧洲需要应对的是更长期、更困难的金融市场割裂、传导机制受阻、经济增长和内部结构性失衡问题,其经济增长在相当长的时间内会处于低迷状态。

国内经济虽然在7,8月出现持续反弹,工业增速超预期,基建和少数制造业投资反弹推动经济回升,但也可能造成了经济结构再度扭曲,经济增长难以持续。通胀短期维稳,流动性短期改善,政策难松难紧。从9 月上旬发电量增速较8月显著回落,预示经济增速存在回落的可能性。

三季度经济基本面的良好也没有带来金融、地产等蓝筹股的超越市场,基于对经济中长期的担忧,资本市场依旧以概念股炒作、新兴产业的估值提升为主要方向。

本基金将采取适度跟随市场策略,但主要还是依据基本面选股,自下而上,为持有人创造收益。

§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	1,053,944,137.31	71.83
	其中:股票	1,053,944,137.31	71.83
2	固定收益投资	309,978,925.41	21.13
	其中:债券	309,978,925.41	21.13
	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	95,024,649.22	6.48
6	其他资产	8,237,825.52	0.56
7	合计	1,467,185,537.46	100.00

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	57,273,733.71	90.91
	其中:股票	57,273,733.71	90.91
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	4,367,412.38	6.93
6	其他资产	1,359,458.11	2.16
7	合计	63,000,604.20	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	采矿业	-	-
C	制造业	46,395,638.68	74.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,149,135.03	13.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	633,360.00	1.01
K	房地产业	820,600.00	1.31
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,275,000.00	2.04
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	57,273,733.71	91.68

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	600276	恒瑞医药	146,644	5,333,442.28	8.54
2	600519	贵州茅台	37,000	5,029,780.00	8.05
3	300346	南大光电	132,900	4,664,790.00	7.47
4	000543	皖能电力	420,000	2,847,600.00	4.56
5	000568	泸州老窖	124,933	2,636,086.30	4.22
6	300122	智飞生物	45,992	2,590,269.44	4.15
7	600027	华电国际	782,967	2,419,368.03	3.87
8	600060	海信电器	174,000	2,039,280.00	3.26
9	002313	日海通讯	106,370	2,025,284.80	3.24
10	601908	京运通	269,000	1,977,150.00	3.16

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和拟益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券之一南大光电的发行主体江苏南大光电材料股份有限公司(简称"南大光电公司"),于2013年1月2日收到中国证券监督管理委员会(简称"中国证监会")下达的《行政监管措施决定书》(【2012】37号),其中称南大光电公司在2012年7月26日《首次公开发行并在创业板上市发行公告》中披露净利润同比下降约20%,在2012年8月7日在上市首日风险提示公告中披露"实现归属于发行人股东的净利润比去年同期下降27.71%",而实际2012年1-9月份下滑幅度为52.42%,该公司未就该事项向中国证监会如实说明也未及时发布补充公告,因此,中国证监会决定对南大光电公司采取出具警示函的监督管理措施,提醒该公司加强信息披露事务管理,提高信息披露质量,切实保护投资者合法权益。根据该公司公告,该公司已制定了整改措施,并在规定时间内向中国证监会提交了《江苏南大光电材料股份有限公司关于中国证监会对公司出具警示函措施的整改报告》。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人是在南大光电公司制定整改措施之后投该股票的,该公司作为LED行业最上游MO源供应的国内龙头,且进入壁垒非常高,未来将充分受益于LED行业的景气提升。本基金管理人对该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券之一的贵州茅台的发行主体贵州茅台酒股份有限公司之控股子公司贵州茅台酒销售有限公司因违反了《中华人民共和国反垄断法》的有关规定,于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》,被处以罚款二亿四十七百万元人民币。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为高端白酒虽然短期内面临各种压力,但贵州茅台酒因为品质卓越、品牌力强大,仍然拥有深厚的消费潜力。行政处罚不改变该股票的长期投资价值。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,135.85
2	应收证券清算款	1,315,920.74
3	应收股利	-
4	应收利息	853.15
5	应收申购款	4,548.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,359,458.11

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	69,056,830.52
报告期期间基金总申购份额	2,392,637.09
减:报告期期间基金总赎回份额	5,962,343.85
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	65,487,123.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华价值精选股票型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华价值精选股票型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华价值精选股票型证券投资基金2013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

北京市西城区阜市口大街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
2013年10月25日

鹏华普天收益证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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2013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
基金主代码	160603
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	1,912,010,617.42份
投资目标	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	中信标普A股综合指数涨跌幅×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	本基金属半衡型证券投资基金,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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,826,160.05
2.本期利润	123,417,522.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0609
4.期末基金资产净值	1,460,711,385.10
5.期末基金份额净值	0.764

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

|