鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31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：2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华优质治理股票（LOF）
基金主代码	160611
交易代码	160611
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2007年4月25日
报告期末基金份额总额	4,695,542,015.56份
投资目标	投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	q 股票投资策略：本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的选股策略相结合的主动投资管理策略。整体资产和行业配置主要根据宏观经济、政策环境及行业发展不同阶段、不同特点等情况确定股票投资比例和行业配置比例。个股方面，主要投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司，同时关注那些过去基本面较差但正在发生转折的上市公司，采用多种价值评估方法，多视角地进行分析，努力选择最具有投资价值的公司进行投资。 q 债券投资策略：本基金的债券投资采用久期控制下的主动投资策略，本着风险收益匹配最佳、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例，在个券选择上，本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用等级分析、流动性评估等方法来评估个券的投资价值。 q 权证投资策略：本基金将权证看作是辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。
业绩比较基准	沪深300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型基金、债券基金、混合型基金，为证券投资基金中具有较高风险、较高收益的投资品种。
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

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华治理”。

§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（2014年1月1日－2014年3月31日）
1.本期已实现收益	-213,270,319.83
2.本期利润	-443,851,565.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0932
4.期末基金资产净值	3,535,953,121.65
5.期末基金份额净值	0.753

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。

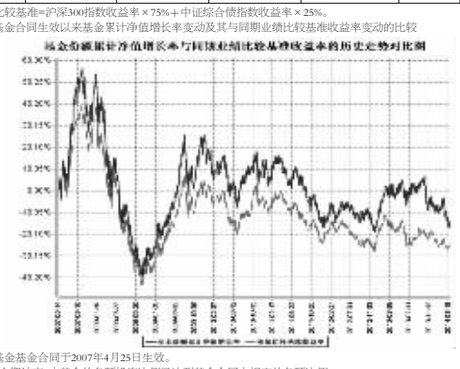
3.2 基金净值表现

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	-11.10%	1.35%	-5.30%	0.89%	-5.80%	0.46%

注：业绩比较基准=沪深300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2007年4月25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		
谢可	本基金基金经理	2009年10月13日	-	12	谢可先生，国籍中国，经济学硕士，12年证券从业经验。历任国信证券股份有限公司投资策略分析师、招商基金管理有限公司投资策略分析师及国投瑞银基金管理有限公司专户投资经理。谢可于2009年5月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究投资工作，2009年10月起担任鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金经理。谢可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。

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的交易次数为17次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

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

2014年1季度，国内经济运行偏弱。汇丰PMI指数下滑至48，创8个月来的新低，工业企业进一步削减产能，原材料价格继续走跌，房地产新开工面积整体下滑幅度较大，销售疲弱，3月下旬开始，国务院常务会议稳增长措施逐步出台。1季度资金方面比较宽松，尽管央行在银行间市场回笼流动性，但回购利率持续回落。美国经济复苏的同时，美联储开始退出QE。

1季度，上证综指回落3.91%，深证成指回落11.48%。本基金在1季度降低了股票仓位。提高了金融、食品饮料、煤化工等行业的配置比重。

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-11.10%，同期上证综指下跌3.91%，深证成指下跌11.48%，沪深300指数下跌7.88%。

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2014年2季度，预期稳增长措施将持续推出，宏观经济稳定运行，但信托兑付高峰逐步来临，利率仍然维持高位运行。2季度我们看好低估值的消费品和高端服务业的投资机会。

§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	2,927,290,990.49	82.36
	其中：股票	2,927,290,990.49	82.36
2	固定收益投资	168,578,428.00	4.74
	其中：债券	168,578,428.00	4.74
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	260,161,691.11	7.32
7	其他资产	198,326,338.55	5.58
8	合计	3,554,357,448.15	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	1,800,524,964.22	50.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	170,376,450.60	4.82
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	249,592,043.84	7.06
J	金融业	463,145,090.10	13.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	70,629,882.75	2.00
M	科学研究和技术服务业	89,479,306.88	2.53
N	水利、环境和公共设施管理业	60,505,556.10	1.71
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,037,696.00	0.65
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,927,290,990.49	82.79

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	600089	特变电工	33,085,505	298,100,400.05	8.43
2	600887	伊利股份	7,400,000	265,142,000.00	7.50
3	601318	中国平安	5,999,943	225,357,859.08	6.37
4	600406	国电南瑞	12,499,990	176,499,858.80	4.99
5	002140	东华科技	10,051,708	170,376,450.60	4.82
6	000400	许继电气	5,302,605	162,524,843.25	4.60
7	300064	豫金刚石	20,403,147	98,751,231.48	2.79
8	601601	中国太保	5,899,908	93,218,546.40	2.64
9	600016	民生银行	11,999,952	91,919,632.32	2.60
10	300347	泰格医药	1,399,864	89,479,306.88	2.53

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	-	-
3	金融债券	99,850,000.00	2.82
	其中：政策性金融债	99,850,000.00	2.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	68,728,428.00	1.94
8	其他	-	-
9	合计	168,578,428.00	4.77

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	120409	12农发09	1,000,000	99,850,000.00	2.82
2	113005	平安转债	695,280	68,728,428.00	1.94

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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券之一的中国平安的发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司(简称“中国平安”)于2013年5月22日发布公告称其控股子公司平安证券收到中国证监会《行政处罚和市场禁入事先告知书》，中国证监会决定对平安证券被给予警告并没收其在“万福生科”发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元，并处以人民币5,110万元的罚款，暂停其保荐机构资格3个月。2013年10月15日，中国平安保险(集团)股份有限公司发布公告称近日收到中国证监会《行政处罚决定书》([2013]48号)，决定对平安证券予以前述行政处罚。

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，认为中国平安作为国内最大的保险机构之一将长期受益于我国保险行业的发展，从处罚公告中知悉，2012年平安证券投行业务承销佣金收入占平安集团营业收入的0.19%，净利润的0.66%，对平安集团的财务状况及经营成果并不产生实质性影响。本次行政处罚对该股票的投资价值不产生重大影响。行政处罚不改变该股票的投资价值，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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,595,843.86
2	应收证券清算款	192,693,643.77
3	应收股利	-
4	应收利息	2,890,232.46
5	应收申购款	146,618.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	198,326,338.55

5.11.4 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。

5.11.5 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	300347	泰格医药	89,479,306.88	2.53	重大资产重组

5.11.6 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	4,829,145,978.69
报告期期间基金总申购份额	7,960,450.50
减：报告期期间基金总赎回份额	141,564,413.63
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	4,695,542,015.56

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末申购、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）《鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金合同》

（二）《鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）托管协议》

（三）《鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）2014年第1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

北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司

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
2014年4月22日

鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31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：2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华动力增长混合(LOF)
基金主代码	160610
交易代码	160610
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2007年1月9日
报告期末基金份额总额	4,614,929,864.08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	q 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。 q 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、相对价值控摊、新利等策略。
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

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华动力”。

§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（2014年1月1日－2014年3月31日）
1.本期已实现收益	4,514,959.13
2.本期利润	-300,661,452.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0620
4.期末基金资产净值	4,747,204,791.09
5.期末基金份额净值	1.029

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。

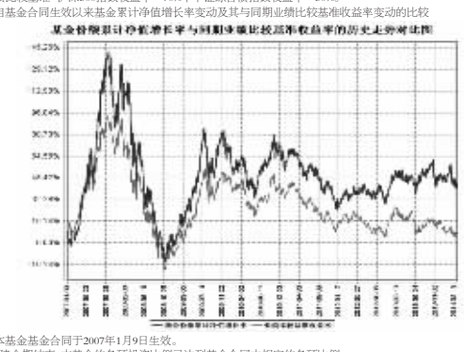
3.2 基金净值表现

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	-5.77%	1.24%	-4.78%	0.83%	-0.99%	0.41%

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



注：1、本基金基金合同于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		
黄鑫	本基金基金经理	2010年7月26日	-	12	黄鑫先生，国籍中国，管理学硕士，12年证券从业经验。曾在民生证券公司证券投资部、长城证券公司研究所从事研究工作。2004年10月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，曾任公司机构理财部理财经理助理、理财经理；2007年8月至2011年1月担任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理，2008年10月至2010年7月担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2010年7月起至今担任鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2014年1月起兼任鹏华品牌传承灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现同时担任研究部总经理、投资决策委员会成员。黄鑫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。

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的交易次数为1次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

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

进入2014年，宏观经济增长更加乏力，PMI数据持续走低，部分地区的地产价格开始松动，信托、债券等都正在迎来到期偿付高峰。在底线思维下，政府将出台一定的应对政策，但总于上一次刺激政策的不良后果，市场对此并不抱过多预期。在此背景下，2014年1季度A股市场的开局走势仍然延续了去年转型升级、新兴产业的主线，创业板和中小市值股票表现优异，大盘股和传统监筹成长股被抛弃。但进入年报和季报披露密集区后，市场特征出现逆转，大量新兴成长股的业绩不达预期，投资者开始怀疑是否已经为未来过度的透支？

本季度本组合重仓的部分白马成长股受到市场阶段性抛弃，净值有所下滑。我们相信，虽然新兴产业的长期趋势向好，但考虑风险收益比，优质成长股仍然是当前较好的选择。本季度，我们在先进制造业和新型可选消费产业上有所布局，并进步优化了医药产业的持仓结构。

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-5.77%，同期上证综指下跌3.91%，深证成指下跌11.48%，沪深300指数下跌7.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，在经济持续低迷下，政府的托底政策会渐行渐出，虽然实际效果可能有限，但为转型赢得稳定的经济社会环境又是一个不得不做的选择。对于市场而言，我们可能在2季度看到一个相对有利的货币环境，因此必须仍然以积极的心态寻找投资机会。大消费、医药、环保、科技等产业仍然将是重点研究的领域。

§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	4,304,617,783.36	90.43
	其中：股票	4,304,617,783.36	90.43
2	固定收益投资	145,303,087.62	3.05
	其中：债券	145,303,087.62	3.05
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	307,855,094.14	6.47
7	其他资产	2,344,950.87	0.05
8	合计	4,760,120,915.99	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	82,675,755.76	1.74
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,406,723,521.31	71.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	60,056,186.12	1.27
E	建筑业	22,979,188.04	0.48
F	批发和零售业	209,362,922.52	4.41
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	57,166,328.60	1.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	213,853,962.53	4.50
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	236,444,449.68	4.98
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	15,355,468.80	0.32
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,304,617,783.36	90.68

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	600887	伊利股份	10,884,653	389,997,116.99	8.22
2	002250	联化科技	15,576,804	287,080,497.72	6.05
3	002701	奥瑞金	6,475,518	281,685,033.00	5.93
4	000915	山大华特	7,810,034	211,964,322.76	4.47
5	000513	丽珠集团	4,516,731	197,652,148.56	4.16
6	000848	承德露露	9,049,874	190,952,341.40	4.02
7	000651	格力电器	5,999,796	167,994,288.00	3.54
8	000963	华东医药	3,700,000	166,426,000.00	3.51
9	600535	天士力	4,002,233	156,047,064.67	3.29
10	000538	云南白药	1,799,790	151,182,360.00	3.18

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	-	-
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	145,303,087.62	3.06
8	其他	-	-
9	合计	145,303,087.62	3.06

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	113001	中行转债	1,006,730	98,589,068.90	2.08
2	113002	工行转债	288,090	28,630,384.20	0.60
3	113003	重工转债	114,820	12,017,061.20	0.25
4	110023	民生转债	62,060	5,492,930.60	0.12
5	128002	东华转债	3,360	573,642.72	0.01

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	937,001.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,192,044.95
5	应收申购款	215,904.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,344,950.87

5.11.4 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	98,589,068.90	2.08
2	113002	工行转债	28,630,384.20	0.60
3	113003	重工转债	12,017,061.20	0.25
4	110023	民生转债	5,492,930.60	0.12
5	128002	东华转债	573,642.72	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中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在流通受限的情况。

5.11.6 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	5,091,579,449.91
报告期期间基金总申购份额	18,430,898.83
减：报告期期间基金总赎回份额	495,080,484.66
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	4,614,929,864.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末申购、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）2014年第1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

北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9中国农业银行股份有限公司

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
2014年4月22日

鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31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：2014年4月22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2014年4月17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作基金资产，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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华盛世创新股票(LOF)
基金主代码	160613
交易代码	160613
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2008年10月10日
报告期末基金份额总额	192,541,533.57份
投资目标	精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类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	本基金的投资策略分为两个层次：第一层次是“自上而下”的资产配置策略，第二层次是“自下而上”的选股策略。主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票。在充分控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	沪深300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，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	中国建设银行股份有限公司

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华创新”。

§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（2014年1月1日－2014年3月31日）
1.本期已实现收益	9,737,261.47
2.本期利润	-12,886,082.55