鹏华中国50开放式证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华中国50混合
场内简称	鹏华50
基金主代码	160605
交易代码	160605
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月12日
报告期末基金份额总额	1,787,692,686.47份
投资目标	以价值投资为本,通过集中投资于基本面和流动性良好同时收益价值或成长价值相对被低估的股票,长期持有结合适度波段操作,以求在充分控制风险的前提下分享中国经济成长和实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	1.股票投资方法:本基金股票投资中,精选个股,长期持有结合适度波段操作,注重长期收益,将类指数的选股方式与积极的权重配置相结合,从而在保持了收益空间的前提下一定程度上降低了投资风险.股票价值分析:兼顾收益性和成长性。 2.债券投资方法:本基金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,谋取超额收益。
业绩比较基准	上证180指数涨跌幅×65%+深证100指数涨跌幅×30%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和固债。
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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	98,504,685.49
2.本期利润	-8,837,327.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0040
4.期末基金资产净值	1,932,738,720.39
5.期末基金份额净值	1.081

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	-0.73%	0.94%	40.60%	1.56%	-41.33%	-0.62%

注:业绩比较基准=上证180指数涨跌幅×65%+深证100指数涨跌幅×30%+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

注:1、本基金基金合同于2004年5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		
陈鹏	本基金基金经理	2011年1月28日	-	11	陈鹏先生,国籍中国,清华大学工商管理硕士,11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6月至2013年3月担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理,2013年1月至2014年4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。现同时担任基金管理部副总经理、投资决策委员会成员。陈鹏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2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年四季度,市场风格出现了剧烈的变化,沪深300在本季度内涨幅超过44%,而持续保持强势的创业板指数出现了下跌。从经济的基本面来看,本季度并没有发生大的转折,仍然延续着年内逐级下行的趋势。不过,正是有鉴于此,政府在项目审批和货币宽松上力度有所加大。

季度内,本基金股票仓位变动不大,同时对组合结构继续进行调整。但是由于对市场风格的突然变化预期不充分,对金融、地产等大盘蓝筹的配置力度不足,导致未能较好的享受到四季度大盘上涨的好处。

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-0.73%,同期上证综指上涨36.84%,深证成指上涨36.31%,沪深300指数上涨44.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,国内经济总体而言趋势仍然较弱,中央为稳增长,加快了项目审批、放开了大部分城市的地产限购,央行在定向宽松之余,在本季度内进行了一次降息。这些举措预计在中短期内会见到一定的效果。虽然,一些长期性的担忧仍然存在,例如:地方债务问题,房地产销售的长期拐点问题等,但是我们相信政策层面会不断的对下行压力进行对冲。所以总体而言,我们认为2015年国内经济层面仍然会保持相对稳定。

A股市场近期经历了一波难得一见的快速上涨,其中,长期压抑的低估值蓝筹股作为上涨的主力无为惹人关注。这一方面,体现了股票市场上价值规律在起作用,另一方面也反映出国内资本市场可能正在出现一些结构性的变化,例如:股票市场在融资体系中的地位、居民资产配置的转移等等。虽然,我们倾向于认为,蓝筹股的估值修复短期内阶段性完成,但是A股市场的结构性变化仍在持续进行,这些因素可能是未来一段时间影响市场的主要因素。

基于此,本基金在关注经济和公司基本面之外,会努力提高对资本市场变化的敏感性,尽可能的抓住市场系统性的机会,力争为投资人创造良好的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:无。

§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	1,488,971,033.37	74.52
	其中:股票	1,488,971,033.37	74.52
2	固定收益投资	150,105,000.00	7.51
	其中:债券	150,105,000.00	7.51
	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	270,573,896.98	13.54
7	其他资产	88,551,094.77	4.43
8	合计	1,998,201,025.12	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	1,183,494,969.53	61.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,153,415.66	2.96
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	15,725,430.00	0.81
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	96,113,756.71	4.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	15,000,088.80	0.78
L	租赁和商务服务业	16,804,911.60	0.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	67,912,087.10	3.51
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	512,863.62	0.03
R	文化、体育和娱乐业	36,253,510.35	1.88
S	综合	-	-
	合计	1,488,971,033.37	77.04

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	6,000,000	171,780,000.00	8.89
2	002250	联化科技	10,000,000	148,000,000.00	7.66
3	002152	广电运通	5,239,240	108,976,192.00	5.64
4	000581	威孚高科	3,126,404	83,881,419.32	4.34
5	601633	长城汽车	1,570,000	65,233,500.00	3.38
6	600804	鹏博士	3,499,922	62,928,597.56	3.26
7	300335	迪森股份	4,575,934	57,153,415.66	2.96
8	002008	大族激光	3,200,000	51,104,000.00	2.64
9	000880	潍柴重机	4,415,266	50,422,337.72	2.61
10	600486	扬农化工	1,669,832	50,261,943.20	2.60

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	150,105,000.00	7.77
	其中:政策性金融债	150,105,000.00	7.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	150,105,000.00	7.77

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	140218	14国开18	1,500,000	150,105,000.00	7.77

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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“鹏博士”之发行主体鹏博士电信传媒集团股份有限公司(简称“鹏博士”或“公司”)于2014年10月31日发布公告,根据证监会四川监管局对公司出具的警示函,公司进行了整改。警示函主要关注公司的财务信息披露。经过公司会同会计师事务所的全面梳理,发现主要是2011年至2013年公司财务报表中部分经营性现金流与投资性现金流项目存在列示错误,公司将根据《企业会计准则》等相关规定,对发现的会计差错进行更正。

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,认为鹏博士作为国内有竞争力的网络运营商将长期受益于宽带用户的增长。2014年10月31日披露的财务信息问题只是现金流量表的归类错误,对资产负债表及利润表无影响;且此次调整金额较小,对公司财务报表公允性不构成重大影响。2.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	390,014.70
2	应收证券清算款	84,762,060.59
3	应收股利	-
4	应收利息	3,135,677.29
5	应收申购款	263,342.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,551,094.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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	002152	广电运通	108,976,192.00	5.64	重大事项

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	2,386,604,753.25
报告期期间基金总申购份额	26,515,628.88
减:报告期期间基金总赎回份额	625,427,695.66
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	1,787,692,686.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:注: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)《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华中国50开放式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华中国50开放式证券投资基金2014年第4季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商业中心第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
2015年1月22日

鹏华丰收债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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的法律责任。

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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰收债券
场内简称	-
基金主代码	160612
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	1,221,363,406.44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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	78,475,170.26
2.本期利润	80,643,684.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0625
4.期末基金资产净值	1,326,816,311.93
5.期末基金份额净值	1.086

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	5.97%	0.23%	3.22%	0.23%	2.75%	0.00%

注:业绩比较基准=中债总指数收益率。

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2008年5月28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	2008年5月28日	-	12	阳先伟先生,国籍中国,经济学硕士,12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;2007年1月至2014年2月担任鹏华普天债券基金基金经理,2010年12月至2014年2月担任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理,2008年5月至今担任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,2013年9月至今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。

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2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年四季度债券市场呈现牛上涨的震荡走势,11月中旬之前,受经济疲软与货币政策较为宽松的推动,市场仍然延续前期的上涨态势;11月中旬之后,受信贷增长超过预期的影响,收益率水平逐渐有所上升,但仍低于3季度末的水平。在11月底降息之后,市场资金面整体上较为宽松,也并没有明显的基本面利空,但由于股市走牛和中登公司调整抵押净标准等因素的影响,债市整体上呈现上下两难的胶着行情。

分类别来看,利率债和高等级信用债表现相对较好,部分低评级债券受寻登事件的冲击较大,收益率大幅上升,且成交十分清淡。债券指数方面,与三季度末相比,交易所上证国债指数上涨了1.45%,银行间中债总全价指数上涨2.44%。

四季度本基金的投资仍然较为谨慎;久期方面,我们维持了中性偏短的组合久期;品种选择方面,我们仍然以流动性较好的中高等评级信用债券为重点,减持了部分信用资质可能恶化的品种。权益投资方面,我们根据对市场的判断灵活调整了股票和可转债的投资对象和仓位;截止年末,权益仓位有所降低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度丰收债券基金份额净值增长率为5.97%,低于基准2.75%。

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2015年一季度债券市场,我们认为目前债市面临的有利因素主要是:经济增速仍有下行压力,短期内通胀可望保持温和,货币政策也相应易松难紧,等;但另一方面,从去年11月以来,政府加快项目审批、推动投资增长的意图逐渐明确;而投资加速可能会推动融资需求回升,从而带来市场利率水平上行的风险。另一方面,由于外汇占款增长疲软、资金流向股市等因素,目前银行整体存款来源较为紧张,制约了利率的进一步下降;

另外,在经济增长疲软,实体经济中资金稀缺等背景下,一些过度负债或景气严重恶化的行业或企业可能引发债券市场的信用风险。因此,我们在2015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。

权益市场方面,我们认为目前股市估值整体上处于基本合理的区间,由于国内经济下滑压力增大、信贷增长放缓、新股发行制度改革等原因,股市难以出现系统性机会;但货币及信贷的适当宽松,可能会继续推动居民资产配置向股市转移,综上,我们判断2015年一季度权益市场可能仍然延续指数区间震荡的格局,部分板块和公司可能存在机会。

组合的纯债投资方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在更加注重风险控制的前提下适度承担久期风险;在结构方面,以配置中短期品种为主,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,将在严格控制信用风险的前提下,根据组合规模适度配置中高信用评级的品种。

权益投资方面:我们将继续遵循价值投资的理念,以较为谨慎的态度进行股票和转债的投资,力求保持基金份额净值平稳增长。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无

§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	9,834,711.25	0.59
	其中:股票	9,834,711.25	0.59
2	固定收益投资	1,147,109,423.27	68.39
	其中:债券	1,147,109,423.27	68.39
	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	238,000,267.00	14.19
	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	243,300,403.11	14.50
7	其他资产	39,147,843.40	2.33
8	合计	1,677,392,648.03	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	9,834,711.25	0.74
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	9,834,711.25	0.74

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	603993	洛阳钼业	1,123,967	9,834,711.25	0.74

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	6,093,692.30	0.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	96,070,500.00	7.24
	其中:政策性金融债	96,070,500.00	7.24
4	企业债券	1,042,458,480.80	78.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,486,750.17	0.19
8	其他	-	-
9	合计	1,147,109,423.27	86.46

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	122685	12吉城投	598,960	62,291,840.00	4.69
2	124249	13大城投	600,000	62,118,000.00	4.68
3	122711	12昭新债	500,000	54,000,000.00	4.07
4	122672	12西城投	500,000	52,000,000.00	3.92
5	1280185	12晋再国资债	500,000	50,800,000.00	3.83

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。

5.9.3 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。

5.10.2

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	68,247.54
2	应收证券清算款	1,923,627.63
3	应收股利	-
4	应收利息	37,009,318.87
5	应收申购款	146,649.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,147,843.40

5.10.4 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	128005	齐翔转债	2,486,750.17	0.19

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	1,291,223,683.48
报告期期间基金总申购份额	103,603,178.55
减:报告期期间基金总赎回份额	173,463,455.59
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	1,221,363,406.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	46,062,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	46,062,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.77

注:本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 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2014年第4季度报告》(原文)。

9.2 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

北京市西城区阜市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

9.3 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
2015年1月22日

鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华沪深300指数(LOF)
场内简称	鹏华300
基金主代码	160615
交易代码	160615
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年4月3日
报告期末基金份额总额	508,588,451.00份
投资目标	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