鹏华价值精选股票型证券投资基金

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	鹏华价值精选股票
场内简称	-
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	30,215,336.62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且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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	2,441,293.83
2.本期利润	-2,842,197.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0746
4.期末基金资产净值	30,134,250.29
5.期末基金份额净值	0.997

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。

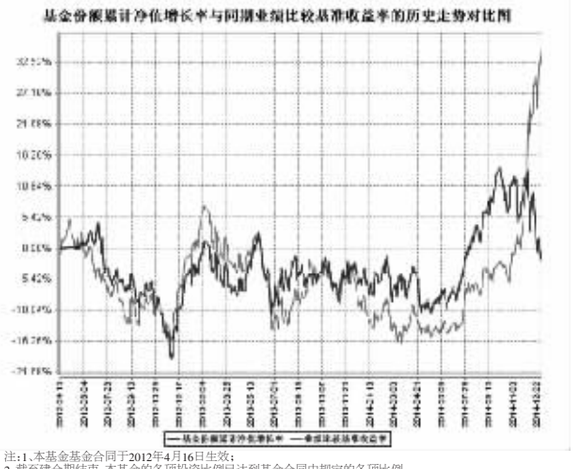
3.2 基金净值表现

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	-11.54%	1.58%	39.46%	1.48%	-51.00%	0.10%

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		
彭建辉	本基金基金经理	2014年7月26日	-	6	彭建辉先生,国籍中国,工学博士,6年证券从业经验。曾任职于博时基金管理有限公司,担任研究部研究员,从事行业研究工作;2011年7月加盟鹏华基金管理有限公司从事研究投资工作,历任高级研究员、基金经理助理,2013年3月起至今担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2014年7月起兼任鹏华价值精选股票型证券投资基金基金经理。彭建辉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

四季度在宏观经济维持弱势的情形下,货币政策上出现了一次超出预期的降息。货币政策的放松带来了显著的增量资金推动行情,沪深两市日成交量迅速放大至7000亿以上。从股票表现看,市场风格表现差异巨大。四季度沪深300指数上涨44.2%,上证50指数更是上涨了59.4%,而同期创业板却出现4.5%的下跌,中小板指数表现同样也下跌了2.6%。

本基金的风格主要是成长型,在四季度维持了对成长型行业和个股的配置力度,虽然在市场上涨过程中部分增加了地产、汽车等行业的配置,但由于配置仍主要集中在中小盘个股上,因此阶段表现相对落后。

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-11.54%,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

展望后市,我们预计中国经济的基本面依旧维持弱平衡的局面,GDP增度依旧维持在7%左右。中长期看,改革与创新仍将是市场的希望所在,在这样的市场环境下成长型公司长期看仍然有比较好的增长趋势。我们相信积极拥抱时代变化、拥有好的治理结构和优秀管理层、具备较强的创新与执行能力的公司中长期看仍有不错的发展机遇,他们仍将是我们投资的重点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形;截至报告期末,本基金资产净值仍低于五千万元。

§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	27,693,622.50	89.66
	其中:股票	27,693,622.50	89.66
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	2,818,113.71	9.12
7	其他资产	374,868.45	1.21
8	合计	30,886,604.66	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	318,321.00	1.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,467,405.99	71.24
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	3,410,421.01	11.32
J	金融业	615,048.00	2.04
K	房地产业	1,045,210.50	3.47
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	837,216.00	2.78
S	综合	-	-
	合计	27,693,622.50	91.90

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	600580	卧龙电气	157,959	1,655,410.32	5.49
2	000581	威孚高科	51,145	1,372,220.35	4.55
3	300112	万讯自控	119,201	1,295,714.87	4.30
4	002154	报喜鸟	155,184	1,252,334.88	4.16
5	300145	南方泵业	54,618	1,181,933.52	3.92
6	600079	人福医药	46,004	1,180,002.60	3.92
7	300264	佳创视讯	125,317	1,081,485.71	3.59
8	300306	远方光电	42,729	1,078,479.96	3.58
9	300098	高新兴	43,670	1,078,212.30	3.58
10	000002	万 科A	75,195	1,045,210.50	3.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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序的前五名债券投资明细

注: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	35,833.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,049.49
5	应收申购款	337,985.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	374,868.45

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	600580	卧龙电气	1,655,410.32	5.49	重大事项
2	300112	万讯自控	1,295,714.87	4.30	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	36,120,771.95
报告期期间基金总申购份额	41,048,908.93
减:报告期期间基金总赎回份额	46,954,344.26
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	30,215,336.62

§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:本基金管理人本报告期未买卖本基金份额。

§9 备查文件目录

9.1 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

鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金

2014 第三季度 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	鹏华丰盛债券
场内简称	-
基金主代码	206008
交易代码	206008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月25日
报告期末基金份额总额	1,807,175,866.20份
投资目标	注重风险控制,力争获取超越存款利率的绝对收益。
投资策略	本基金力争获取超越存款利率的绝对收益,并认为对风险的敏感把握和精准控制是创造绝对收益的关键。在控制风险方面,本基金将通过投资组合保险策略对系统性风险进行管理,通过构建投资组合对非系统性风险进行分散,在此基础上,重视基金管理人自上而下投资能力的发挥,以追求超越基准的绝对收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)×1.6%
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、股票型基金,为证券投资基金中的中低风险品种。
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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	34,136,196.31
2.本期利润	83,905,646.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0452
4.期末基金资产净值	1,963,106,965.10
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。

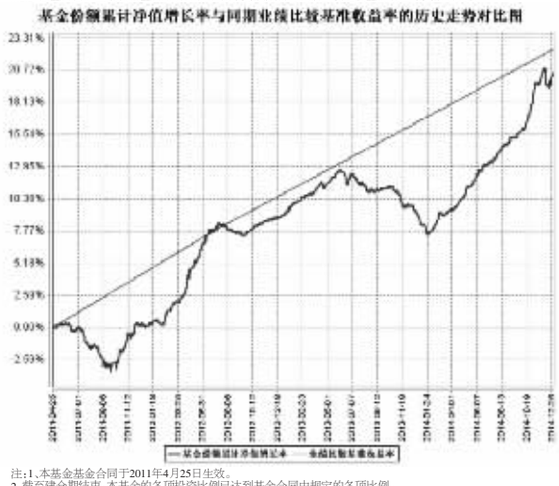
3.2 基金净值表现

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	4.26%	0.20%	1.45%	0.02%	2.81%	0.18%

注:业绩比较基准=三年期银行定期存款利率(税后)×1.6%

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2011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		
初冬	本基金基金经理,固定收益部总经理	2011年4月25日	-	18	初冬女士,国籍中国,经济学硕士,18年证券从业经验。曾在平安证券研究所、平安保险投资管理中心等公司从事研究与投资工作,2000年8月至今就职于鹏华基金管理有限公司,历任研究员、鹏华普丰基金基金经理助理等职,2005年4月至2013年1月担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理,2011年4月起至今担任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理,2013年3月起至今兼任鹏华双债增利债券型证券投资基金基金经理,2013年5月起至今兼任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理;现同时担任鹏华基金总裁助理、固定收益投资总监、固定收益部总经理、投资决策委员会成员及社保基金组合投资经理。初冬女士具备基金从业资格。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年四季度我国债券市场继续上涨,中债总财富指数上涨3.22%,走势呈先涨后跌形态。市场上涨的主要原因在于国内经济景气状况持续低迷及市场流动性宽松。本季度经济增速维持低位,物价指数下行幅度超出预期,同时央行维持了定向宽松操作并进行了一次降息,使市场投资者的放松预期进一步强化,推动债券市场上涨。但季度后期受中登调整质押规定等因素的影响,市场尤其是信用债市场出现调整,国债等品种受影响较小。

本季度权益市场分化严重,沪深300指数上涨44%,但创业板指数下跌近4%,可转跟随大盘股整体出现较大幅度上涨。本报告期内基金以持有中等评级信用债为主,组合久期保持中性,对权益类市场投资进行了适度参与。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金份额净值增长率为4.26%,基准增长率为1.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度,预计美国经济仍将低速增长,欧洲经济的复苏可能仍然乏力,外围的整体形势难以使我国的出口增速出现系统性的提升。国内方面,消费增速可能继续呈现低位徘徊态势,仍然需要加大政府投资力度才能使经济走出低迷。目前我们看到发改委在项目审批方面加大了力度,同时"一带一路"等政策也可能使国内产能过剩局面有所好转。所以一季度国内经济表现可能会有所改善,由于通胀压力不大,预计货币政策保持宽向宽松的可能较大。

从债券市场情况看,流动性宽松会继续为债券市场形成支撑。如果货币政策能够继续推动市场短期利率下降,债券收益率曲线可能会再次整体有所下移,但是需密切关注未来稳增长政策的推进力度,如果出现明显加速,则可能给债券市场带来调整压力。对于权益和可转债市场,政策预期和流动性宽松是推动权益市场上涨的重要因素,但由于四季度涨幅已经较大,预计市场的波动性会增加。

基于以上判断,我们将在下季度保持对权益类市场适度参与的态度;在债券市场方面将基本保持目前的配置并进行适当调整。同时,我们将密切跟踪市场的变化,适时调整各类资产的投资比重,争取为投资者带来更好的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	51,037,000.00	2.47
	其中:股票	51,037,000.00	2.47
2	固定收益投资	1,648,494,571.60	79.79
	其中:债券	1,648,494,571.60	79.79
	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	100,300,350.45	4.85
	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	215,641,660.79	10.44
7	其他资产	50,487,815.04	2.44
8	合计	2,065,961,397.88	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	26,687,500.00	1.36
C	制造业	1,469,430.00	0.07
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	1,486,800.00	0.08
K	房地产业	21,393,270.00	1.09
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	51,037,000.00	2.60

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	3,050,000	26,687,500.00	1.36
2	600048	保利地产	1,400,000	15,148,000.00	0.77
3	000002	万 科A	449,300	6,245,270.00	0.32
4	601336	新华保险	30,000	1,486,800.00	0.08
5	000837	秦川机床	130,500	1,469,430.00	0.07

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	90,038,000.00	4.59
	其中:政策性金融债	90,038,000.00	4.59
4	企业债券	1,466,806,040.10	74.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	91,650,531.50	4.67
8	其他	-	-
9	合计	1,648,494,571.60	83.97

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	124020	12辽城经	645,150	67,224,630.00	3.42
2	122642	12朝阳债	550,000	56,265,000.00	2.87
3	122709	12绵阳债	516,100	56,022,655.00	2.85
4	124210	13秦投债	500,000	52,400,000.00	2.67
5	124125	13温经开	500,000	52,125,000.00	2.66

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

注: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	104,872.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	50,256,770.24
5	应收申购款	126,172.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,487,815.04

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	113001	中行转债	33,267,545.50	1.69
2	110015	石化转债	2,698,400.00	0.14
3	128006	长青转债	916,279.00	0.05

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末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	1,914,224,967.84
报告期期间基金总申购份额	36,045,765.20
减:报告期期间基金总赎回份额	143,094,866.84
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	1,807,175,866.20

§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: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)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金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
2015年1月22日

鹏华丰润债券型证券投资基金(LOF)

2014 第三季度 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2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰润债券(LOF)
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	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	52,290,269.42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,争取更积极的投资收益。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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	6,368,046.52
2.本期利润	8,329,722.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.1055
4.期末基金资产净值	62,114,639.26
5.期末基金份额净值	1.188

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。

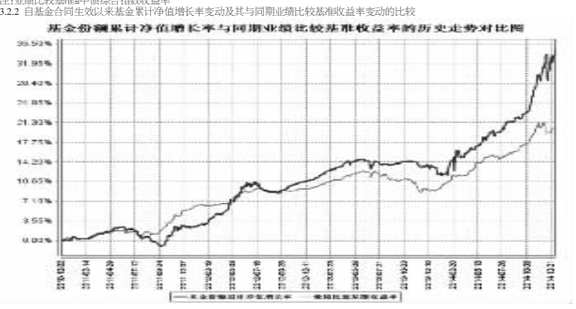
3.2 基金净值表现

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	9.59%	0.50%	2.58%	0.18%	7.01%	0.32%

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2010年12月02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		
祝松	本基金基金经理	2014年2月22日	-	8	祝松先生,国籍中国,经济学硕士,8年金融证券从业经验。曾任职于中国工商银行深圳市分