鹏华丰收债券型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6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:二〇〇九年八月二十五日

1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2009年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华丰收债券
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	885,565,443.12份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程国洪	尹东
	联系电话	0755-82021186	010-67595003
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		4006788999	010-67595096
传真		0755-82021126	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	59,289,947.58
本期利润	66,633,018.81
加权平均基金份额本期利润	0.0682
本期基金份额净值增长率	6.80%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配基金份额利润	0.0752
期末基金资产净值	1,001,136,726.21
期末基金份额净值	1.131

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)表中的"期末"均指报告期最后一日,即6月30日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.80%	0.20%	-0.31%	0.03%	2.11%	0.17%
过去三个月	3.48%	0.24%	0.30%	0.04%	3.18%	0.20%
过去六个月	6.80%	0.28%	-1.24%	0.14%	8.04%	0.14%
过去一年	15.02%	0.23%	11.43%	0.22%	3.59%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	15.25%	0.22%	10.05%	0.22%	5.20%	0.00%

注:(1)业绩比较基准=中债总指数。

(2)本基金合同于2008年5月28日生效,截至报告期末,本基金合同生效未满三年。

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

鹏华丰收债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年5月28日至2009年6月30日)

注:(1)业绩比较基准=中债总指数。

(2)本基金基金合同于2008年5月28日生效,截至本报告期末,本基金基金合同生效未满三年。

(3)按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截至本基金建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司股东由国信证券股份有限公司、欧利盛金融集团(Eurizon Financial Group)、深圳市北融信投资发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司原注册资本8,000万元人民币,后于2001年9月完成增资扩股,增至15,000万元人民币。公司目前管理两只封闭式基金、十一只开放式基金和六只社保组合,经过10年投资管理基金,在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。伴随着中国证券市场的发展壮大,面对中国入世后的机遇和挑战,身处中国基金业高速发展的历史时刻,鹏华基金管理有限公司将在进一步提高基金管理水平、完善市场服务体系、新业务开发、国际合作等多方面加快步伐,努力进取,继续诚实信用、勤勉尽责地为广大基金投资者服务,为中国基金业的健康发展做出应有贡献。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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	2008-5-28	-	7	阳先伟,国籍中国,硕士,7年证券从业经验,自2008年5月起兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理。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,曾任普天债券基金基金经理助理,2006年12月起至今任普天债券基金经理。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。

1. 基金合同生效之日起担任基金经理的任职日期为基金合同生效日;基金合同生效后担任基金经理的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。

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、《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、鹏华丰收债券同属于债券型基金,但两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并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年上半年债券市场整体呈现下跌,各期限收益率全面回升。一季度,中长期收益率首先大幅上升;而短期收益率仍处于低位。在资金极度充裕的背景下,从三月初开始,中长期债券展开了一轮温和反弹,但收益率仍未能回到年初水平;进入6月,在IPO重启的消息冲击下市场短期利率明显回升,带动中长期现券市场亦出现大幅调整。截止6月30日,与上年末相比交易所上证国债指数基本持平,微涨0.02%;银行间中债总财富指数下跌1.24%。

上半年丰收债券基金净值增长率为6.80%。本基金在上半年及时降低了组合久期,并加大了信用产品的配置比例,较好地规避了债券市场调整的风险;同时提高了可转债和股票的配置比例,把握了股市上升带来的投资机会。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年债券市场,我们仍坚持前期的观点:一方面,国内的信贷和投资继续超常规增长,从历史经验看很可能带来中长期通胀风险;另一方面,国外主要经济体企稳出现明显的企稳迹象,经济复苏可能早于预期,从而促使管理层开始考虑微调货币政策。同时,大型股票IPO重启后也可能改变市场资金过度充裕的局面。综合上述因素,我们认为下半年债市整体环境仍然偏向负面,中长期品种前景尤其不容乐观,债券投资应以稳健和追求持有到期的票息为主要考虑。

另一方面,由于短期内通胀风险仍然偏低,且经济基础不牢固,宽松货币政策在相当长时期内将会延续。在这一背景下,市场对于经济复苏的憧憬结合充裕的资金面,可能继续推高投资者对于权益市场的热情,但随着市场估值不断上升、风险因素也在逐渐积累。

投资策略方面:在久期配置上,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在控制组合久期的前提下适当波段操作,有所作为;在类属配置上,将继续以银行间金融债、央行票据等为主,注重对信用产品的投资。同时,我们将根据股票市场的情况,在适度控制股票总体仓位的条件下,精选行业和个股,力求提高组合收益。

4.6 管理人对报告期内本基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述:

4.6.1.1 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责,基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体,独立建账、独立核算,保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理;每日按时接收成交数据及权益数据,进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式,每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对;每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外,还设有基金会计复核岗位,负责基金会计核算的日常事后复核工作,确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格,在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验,熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

4.6.1.2 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定,本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组,成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度:

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论,发表相关意见和建议,与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

4.6.3 本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1 本报告期末,本基金可供分配收益为66,625,655.15元。

4.7.2 本基金本报告期内未进行收益分配。本基金2008年共进行了一次利润分配。2008年12月16日分红,每10份分配0.200元,分红金额为26,259,138.99元,占2008年年度可供分配收益的57.06%。

4.7.3 根据《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规的规定和《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金年度收益分配比例为不低于当年可供分配收益的50%。本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分,本基金管理人将会综合考虑各方面因素,在严格遵守规定前提下,适时作出利润分配安排。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:鹏华丰收债券型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资 产:		
银行存款	71,302,780.17	59,298,330.66
结算备付金	205,249.73	670,018.80
存出保证金	95,628.00	4,825.23
交易性金融资产	946,011,768.56	1,308,574,583.90
其中:股票投资	134,308,846.31	4,698,688.79
债券投资	811,702,922.25	1,303,875,895.11
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	19,208,496.55	-
应收利息	17,565,299.24	25,473,729.25
应收股利	-	-
应收申购款	228,818.00	891,395.54
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,054,618,040.25	1,394,912,883.38
负债和所有者权益	**本期末 2009年6月30日**	**上年度末 2008年12月31日**
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	49,999,805.00	-
应付证券清算款	1,480,114.53	18,595,760.69
应付赎回款	656,945.19	171,554.12
应付管理人报酬	502,469.24	719,071.26
应付托管费	167,489.74	239,690.41
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	67,701.28	16,157.78
应交税费	-	-
应付利息	10,193.16	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	596,595.90	80,173.68
负债合计	53,481,314.04	19,822,407.94
所有者权益:		
实收基金	885,565,443.12	1,297,911,896.16
未分配利润	115,571,283.09	77,178,579.28
所有者权益合计	1,001,136,726.21	1,375,090,475.44
负债和所有者权益总计	1,054,618,040.25	1,394,912,883.38

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.131元,基金份额总额885,565,443.12份。

6.2 利润表

会计主体:鹏华丰收债券型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日-2009年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年05月28日(基金合同生效日)-2008年6月30日
一、收入	72,149,384.70	6,261,537.98
1.利息收入	19,993,890.12	5,958,488.51
其中:存款利息收入	325,840.68	589,193.67
债券利息收入	19,668,049.44	4,177,638.64
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,191,656.20
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	44,485,415.12	878,772.97
其中:股票投资收益	11,400,784.81	878,772.97
债券投资收益	32,685,642.90	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	398,987.41	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7,343,071.23	-575,727.79
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	327,008.23	4.29
二、费用(以"-"号填列)	-5,516,365.89	-1,957,477.32
1.管理人报酬	-3,202,405.46	-1,137,510.64
2.托管费	-1,067,468.47	-379,170.19
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-448,500.55	-10,839.51
5.利息支出	-585,784.59	-383,709.04
其中:卖出回购金融资产支出	-585,784.59	-383,709.04
6.其他费用	-212,206.82	-46,247.94
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	66,633,018.81	4,304,060.66
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	66,633,018.81	4,304,060.66

注:本基金基金合同于2008年5月28日生效。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华丰收债券型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日-2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,297,911,896.16	77,178,579.28	1,375,090,475.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	66,633,018.81	66,633,018.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-412,346,453.04	-28,240,315.00	-440,586,768.04
其中:1.基金申购款	575,249,216.98	55,891,121.05	631,140,338.03
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-987,595,670.02	-84,131,436.05	-1,071,727,106.07
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	885,565,443.12	115,571,283.09	1,001,136,726.21
项目	**上年度可比期间 2008年05月28日(基金合同生效日)-2008年6月30日**		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,100,410,489.38	-	2,100,410,489.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,304,060.66	4,304,060.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	3,938,887.54	7,157.36	3,946,044.90
其中:1.基金申购款	3,938,887.54	7,157.36	3,946,044.90
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,104,349,376.92	4,311,218.02	2,108,660,594.94

注:(1)本基金基金合同于2008年5月28日生效。

(2)后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

6.4 报表附注

6.4.1 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.1.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.1.2 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生股票交易、权证交易、债券交易、债券回购交易,也没有发生应支付关联方的佣金业务。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年05月28日(基金合同生效日)-2008年6月30日
当期应支付的管理费	3,202,405.46	1,137,510.64
其中:当期已支付	2,699,936.22	103,302.91
期末未支付	502,469.24	1,034,207.73

注:支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为0.60%,逐日计提,按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年05月28日(基金合同生效日)-2008年6月30日
当期应支付的托管费	1,067,468.47	379,170.19
其中:当期已支付	899,978.73	34,434.31
期末未支付	167,489.74	344,735.88

注:支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管费年费率为0.20%,逐日计提,按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2009年1月1日-2009年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	1,610,000,000.00	383,590.71

注:(1)本基金上年度可比期间没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

(2)与关联方之间通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易,该类交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年05月28日(基金合同生效日)-2008年6月30日
期初持有的基金份额	46,062,000.00	-
期间认购总份额	-	50,062,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	46,062,000.00	50,062,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.201%	2.379%

注:1.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。

2.上年度可比期间为基金合同生效日(2008年5月28日)至报告期可比期期末。

3.本报告期期末与上年度可比期期末基金份额的变化为基金管理人2008年下半年通过深圳市红十字会向四川地震灾区捐赠4,000,000份本基金份额,用于灾后重建特定用途。

6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期期末及2008年年末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

6.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日-2009年6月30日		上年度可比期间 2008年05月28日(基金合同生效日)-2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	71,302,780.17	312,900.19	115,934,511.65	469,170.33

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内没有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.4 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末2009年6月30日止,本基金没有持有因认购新发或增发股票而流通受限股票,也没有持有因认购新发或增发而流通受限债券及权证。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

截至本报告期末2009年6月30日止,本基金没有持有暂时停牌的股票。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额49,999,805.00元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
080216	08国开16	2009-7-9	106.08	500,000	53,040,000.00
合计		-	-	500,000	53,040,000.00

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止,本基金没有从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	134,308,846.31	12.74
	其中:股票	134,308,846.31	12.74
2	固定收益投资	811,702,922.25	76.97
	其中:债券	811,702,922.25	76.97
	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	71,508,029.90	6.78
6	其他资产	37,098,241.79	3.52
7	合计	1,054,618,040.25	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	33,300,000.00	3.33
C	制造业	35,574,746.36	3.55
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	665,903.35	0.07
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,672,000.00	0.57
C5	电子	767,418.07	0.08
C6	金属、非金属	13,742,076.46	1.37
C7	机械、设备、仪表	14,727,348.48	1.47
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	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	604,685.04	0.06
H	批发和零售贸易	2,042,210.34	0.20
I	金融、保险业	19,991,732.00	2.00
J	房地产业	42,795,472.57	4.27
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	134,308,846.31	13.42

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600325	华发股份	1,000,000	22,590,000.00	2.26
2	601318	中国平安	404,200	19,991,732.00	2.00
3	000528	柳 工	885,057	14,727,348.48	1.47
4	601898	中煤能源	1,000,000	12,340,000.00	1.23
5	000983	西山煤电	400,000	11,960,000.00	1.19
6	000024	招商地产	300,000	9,525,000.00	0.95
7	000933	神火股份	450,000	9,000,000.00	0.90
8	002032	苏 泊 尔	455,108	6,690,087.60	0.67
9	600048	保利地产	204,413	5,701,078.57	0.57
10	000822	山东海化	800,000	5,672,000.00	0.57

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于鹏华基金管理有限公司网站http://www.phfund.com.cn的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600325	华发股份	17,822,717.15	1.30
2	002152	广电运通	15,351,059.80	1.12
3	600048	保利地产	15,282,369.09	1.11
4	600030	中信证券	13,638,036.00	0.99
5	000528	柳 工	13,505,969.82	0.98
6	601186	中国铁建	13,421,200.57	0.98
7	601898	中煤能源	11,949,298.00	0.87
8	601318	中国平安	11,759,078.92	0.86
9	000983	西山煤电	10,953,280.20	0.80
10	002032	苏 泊 尔	9,145,858.13	0.67
11	000933	神火股份	8,307,682.37	0.60
12	601088	中国神华	8,133,031.00	0.59
13	002244	滨江集团	7,801,659.46	0.57
14	000024	招商地产	6,821,284.00	0.50
15	600693	东百集团	6,722,483.00	0.49
16	000402	金 融 街	6,540,664.24	0.48
17	000651	格力电器	5,994,427.00	0.44
18	000822	山东海化	5,745,619.08	0.42
19	600028	中国石化	4,530,176.00	0.33
20	600001	邯郸钢铁	4,229,802.58	0.31

注:按买入金额(按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	17,201,470.75	1.25
2	002152	广电运通	14,558,324.89	1.06
3	600030	中信证券	13,539,706.00	0.98
4	601186	中国铁建	13,085,216.64	0.95
5	002244	滨江集团	8,161,676.80	0.59
6	601088	中国神华	7,831,801.70	0.57
7	000402	金 融 街	7,548,660.06	0.55
8	600325	华发股份	7,392,113.00	0.54
9	600693	东百集团	7,108,332.83	0.52
10	000651	格力电器	5,733,702.00	0.42
11	600028	中国石化	5,053,477.66	0.37
12	601898	中煤能源	4,876,032.00	0.35
13	002032	苏 泊 尔	3,353,389.38	0.24
14	002269	美邦服饰	1,639,739.90	0.12
15	601169	北京银行	1,372,317.00	0.10
16	002258	利尔化学	1,339,287.96	0.10
17	601808	中海油服	1,259,151.12	0.09
18	002266	浙富股份	824,490.80	0.06
19	002268	卫 士 通	228,166.92	0.02

注:(1)上述股票明细为本基金本报告期内卖出的全部股票。

(2)卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	203,760,788.58
卖出股票的收入(成交)总额	122,107,057.41

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,135,000.00	0.51
2	央行票据	178,403,000.00	17.82
3	金融债券	470,263,000.00	46.97
	其中:政策性金融债	470,263,000.00	46.97
4	企业债券	122,787,357.85	12.26
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	35,114,564.40	3.51
7	其他	-	-
8	合计	811,702,922.25	81.08

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	080216	08国开16	1,300,000	137,904,000.00	13.77
2	0801038	08央行票据38	1,200,000	125,868,000.00	12.57
3	080403	08农发03	1,000,000	101,650,000.00	10.15
4	070405	07农发05