# 鹏华行业成长证券投资基金 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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇〇九年八月二十五日**

## 1 重要提示

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。

基金托管人中国工商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2009年6月30日止。

## 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华行业成长混合 |
| 交易代码 | 206001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2002年5月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 470,414,581.72份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在控制风险的前提下谋求基金财产的长期稳定增值 |
| 投资策略 | (1)一级资产配置:本公司的投资决策委员会在综合考虑宏观经济形势、政策变动以及市场走势等因素的前提下及时调整基金财产中股票、债券和现金的配置比例。<br>(2)股票投资:在基金一级资产配置中股票的投资比例确定之后,本基金通过两次优化配置最终完成投资组合的构建。<br>(3)债券投资:本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转债),本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。 |
| 业绩比较基准 | 中信综合指数涨跌幅*80%+中信标普国债指数涨跌幅*20%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金,高于指数型基金、货币市场基金、纯债券基金和国债。 |

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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 程国洪 | 蒋松云 |
| | 联系电话 | 0755-82021186 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | ph@mail.phfund.com.cn | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 4006788999 | 95588 |
| 传真 | | 0755-82021126 | 010-66105798 |

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<br>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 |

## 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 | 81,356,102.50 |
| 本期利润 | 151,105,294.59 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2018 |
| 本期基金份额净值增长率 | 31.43% |
| 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 | 0.6002 |
| 期末基金资产净值 | 412,122,492.41 |
| 期末基金份额净值 | 0.8761 |

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 | 8.20% | 0.81% | 9.11% | 0.85% | -0.91% | -0.04% |
| 过去三个月 | 16.98% | 0.91% | 18.33% | 1.20% | -1.35% | -0.29% |
| 过去六个月 | 31.43% | 0.97% | 56.65% | 1.57% | -25.22% | -0.60% |
| 过去一年 | 21.39% | 1.23% | 16.90% | 2.04% | 4.49% | -0.81% |
| 过去三年 | 130.72% | 1.55% | 106.37% | 1.93% | 24.35% | -0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | 259.11% | 1.24% | 105.20% | 1.50% | 153.91% | -0.26% |

注:业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅×80%+中信标普国债指数涨跌幅×20%。

使用该业绩比较基准主要基于如下原因:

1、中信综合指数

中信综合指数是实时调整的全样本指数,作为按流通股本加权的综合指数,其样本股覆盖了上交所和深交所上市的所有A股,并且新股上市次日才计入指数调整,因此在客观上反映了二级市场的真实走势。

2、中信标普国债指数

中信标普国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种。交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性,能反映出市场利率的瞬息变化,也使得中信标普国债指数能真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

本基金充分考虑本基金各资产投资比例要求从而构建上述业绩比较基准。

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

鹏华行业成长证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年5月24日至2009年6月30日)

注:(1)业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅×80%+中信标普国债指数涨跌幅×20%。

(2)按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,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中规定的各项比例。

## 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,面对中国人世后的机遇和挑战,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 | | |
| 陈鹏 | 本基金基金经理 | 2007-8-29 | - | 6 | 陈鹏,国籍中国,硕士,6年证券从业经验,自2007年8月起担任鹏华行业成长基金基金经理。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,2007年3月起担任价值优势基金(LOF)基金经理助理。2008年8月起,兼任鹏华普丰基金基金经理。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。 |

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、《鹏华行业成长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。

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,本基金净值增长率为31.43%。同期上证指数和深圳综合指数分别上涨了62.53%和73.91%。

2009年以来,A股市场在经济逐步复苏和流动性极其充裕的背景下单边上扬。市场对经济前景的预期调整引发了A股估值修复,当前市场总体估值水平高比较合理,但少数板块上涨过快,透支了行业复苏前景,市场呈现出一定的结构性泡沫。

上半年周期性行业涨幅较大,而确定增长的部分行业,如:基础建设、医药等大幅落后,显示市场的风险偏好较去年下半年发生了剧烈的改变。本基金在一季度仓位较低,且行业配置上没能把握住市场风格的变化,拖累了收益率;二季度本基金逐步提高了股票仓位,精选了部分周期性行业的个股,业绩有所改观。但总体而言,上半年业绩表现相对落后,值得反思。

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,政府仍将保持积极的财政政策和适度宽松的货币政策,从钢铁、房地产、汽车等支柱性行业看,景气仍在上升。而欧美经济已出现触底迹象,普遍预期美国GDP增长将会在今年第三季度转正。经济基本面和流动性在下半年出现大幅转环的可能性不大,因此,我们判断A股仍存在结构性机会。

基于上述判断,我们在下半年仍将保持相对积极的配置。努力寻找在经济复苏过程中基本面改善较快,以及在经济转型中能够胜出的企业,在兼顾估值的前提下,积极把握个股机会,争取为持有人创造良好收益。

4.6 管理人对报告期内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 本基金本报告期实现收益81,356,102.50元,截止本报告期末,本基金可供分配收益282,364,035.36元,期末基金份额净值0.8761元,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《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的规定,期末基金份额净值低于面值(1.00元),本基金当期不进行收益分配。

4.7.2 本基金本报告期内未进行收益分配。

4.7.3 根据相关法律法规及本基金合同的规定,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

2009年上半年,本基金托管人在对鹏华行业成长证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

2009年上半年,鹏华行业成长证券投资基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在鹏华行业成长证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,鹏华行业成长证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的鹏华行业成长证券投资基金2009年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

**中国工商银行股份有限公司资产托管部**
**二〇〇九年八月二十一日**

## 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:鹏华行业成长证券投资基金

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 | 6,462,010.82 | 75,820,200.08 |
| 结算备付金 | 1,647,273.26 | 987,802.45 |
| 存出保证金 | 973,780.49 | 973,780.49 |
| 交易性金融资产 | 390,743,369.32 | 474,175,141.64 |
| 其中:股票投资 | 305,909,669.32 | 244,316,250.14 |
| 债券投资 | 84,833,700.00 | 229,858,891.50 |
| 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 | 13,541,815.44 | - |
| 应收利息 | 2,588,695.97 | 3,850,922.83 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 296,975.79 | 6,103,101.62 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 416,253,921.09 | 561,910,949.11 |
| 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 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 623,255.39 | 258,192.84 |
| 应付管理人报酬 | 539,817.00 | 712,774.73 |
| 应付托管费 | 89,969.49 | 118,795.81 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 779,270.31 | 594,922.04 |
| 应交税费 | 1,671,305.42 | 1,671,305.42 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 427,811.07 | 359,736.21 |
| 负债合计 | 4,131,428.68 | 3,715,727.05 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 129,758,457.05 | 230,997,335.92 |
| 未分配利润 | 282,364,035.36 | 327,197,886.14 |
| 所有者权益合计 | 412,122,492.41 | 558,195,222.06 |
| 负债和所有者权益总计 | 416,253,921.09 | 561,910,949.11 |

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值0.8761元,基金份额总额470,414,581.72份。

6.2 利润表

会计主体:鹏华行业成长证券投资基金

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1月1日-2008年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 158,248,395.98 | -294,340,079.14 |
| 1.利息收入 | 3,337,710.43 | 2,971,641.15 |
| 其中:存款利息收入 | 272,320.87 | 366,905.63 |
| 债券利息收入 | 3,065,389.56 | 2,604,735.52 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | - | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 84,857,939.63 | -54,761,271.69 |
| 其中:股票投资收益 | 81,724,447.99 | -50,796,728.49 |
| 债券投资收益 | 944,715.03 | -1,123,193.97 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | -4,761,237.35 |
| 股利收益 | 2,188,776.61 | 1,919,888.12 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 69,749,192.09 | -242,679,528.03 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 303,553.83 | 129,079.43 |
| 二、费用(以"-"号填列) | -7,143,101.39 | -11,486,013.54 |
| 1.管理人报酬 | -4,164,458.48 | -5,677,419.16 |
| 2.托管费 | -694,076.45 | -946,236.53 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | -2,098,366.44 | -4,294,256.89 |
| 5.利息支出 | - | -352,194.95 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | -352,194.95 |
| 6.其他费用 | -186,200.02 | -215,906.01 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 151,105,294.59 | -305,826,092.68 |
| 所得税费用(以"-"号填列) | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 151,105,294.59 | -305,826,092.68 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华行业成长证券投资基金

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) | 230,997,335.92 | 327,197,886.14 | 558,195,222.06 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 151,105,294.59 | 151,105,294.59 |
| 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) | -101,238,878.87 | -195,939,145.37 | -297,178,024.24 |
| 其中:1.基金申购款 | 35,301,371.15 | 54,114,012.60 | 89,415,383.75 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -136,540,250.02 | -250,053,157.97 | -386,593,407.99 |
| 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) | 129,758,457.05 | 282,364,035.36 | 412,122,492.41 |
| 项目 | 上年度可比期间 2008年1月1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) | 194,476,839.31 | 577,296,000.53 | 771,772,839.84 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -305,826,092.68 | -305,826,092.68 |
| 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) | 57,198,117.66 | 135,304,424.94 | 192,502,542.60 |
| 其中:1.基金申购款 | 82,321,112.61 | 191,741,900.50 | 274,063,013.11 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -25,122,994.95 | -56,437,475.56 | -81,560,470.51 |
| 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) | 251,674,956.97 | 406,774,332.79 | 658,449,289.76 |

注: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

本报告期本基金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、基金注册登记人、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司("工商银行") | 基金托管人、基金代销机构 |
| 国信证券股份有限公司("国信证券") | 基金管理人的股东、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

6.4.3.1.1 股票交易

金额单位: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1月1日-2008年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 国信证券 | 359,456,968.69 | 26.77% | 126,259,958.91 | 9.41% |

6.4.3.1.2 权证交易

本基金2009年上半年及2008年上半年未通过关联方发生权证交易。

6.4.3.1.3 债券交易

金额单位: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1月1日-2008年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
| 国信证券 | 44,034,109.04 | 39.58% | 587,084.90 | 6.40% |

6.4.3.1.4 债券回购交易

本基金2009年上半年及2008年上半年未通过关联方发生债券回购交易。

6.4.3.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2009年1月1日-2009年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 国信证券 | 294,602.10 | 26.29% | 200,865.84 | 25.78% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2008年1月1日-2008年6月30日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 国信证券 | 102,587.22 | 9.13% | 30,121.46 | 6.17% |

注:1、佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费

深圳证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费

(佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。)

2、本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和佣金比例签订了《证券交易席位租用协议》。根据协议规定,上述单位定期或不定期地为我公司提供研究服务以及其他研究支持。

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1月1日-2008年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的管理费 | 4,164,458.48 | 5,677,419.16 |
| 其中:当期已支付 | 3,624,641.48 | 4,791,814.22 |
| 期末未支付 | 539,817.00 | 885,604.94 |

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1.50%,逐日计提,按月支付。日管理费=前一日基金资产净值x1.50%÷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1月1日-2008年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的托管费 | 694,076.45 | 946,236.53 |
| 其中:当期已支付 | 604,106.96 | 798,635.70 |
| 期末未支付 | 89,969.49 | 147,600.83 |

注:支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的托管费年费率为0.25%,逐日计提,按月支付。日托管费=前一日基金资产净值x0.25%÷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 | 上年度可比期间 2008年1月1日-2008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 |
| 工商银行 | 19,237,480.00 | - | - | - | - | - |

注:(1)本基金2009年上半年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

2009年上半年和2008年上半年本基金管理人没有投资及持有本基金份额。

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年年末除本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1月1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 |
| 工商银行 | 6,462,010.82 | 261,638.74 | 32,245,694.61 | 333,191.18 |

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 上年度可比期间 2008年01月01日-2008年06月30日 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量(单位:股/张) | 总金额 |
| 国信证券 | 601898 | 中煤能源 | 网上申购 | 62,000 | 1,043,460.00 |
| 国信证券 | 601186 | 中国铁建 | 网上申购 | 56,000 | 508,480.00 |
| 国信证券 | 126011 | 08石化债 | 配售 | 640 | 64,000.00 |
| 国信证券 | 126011 | 08石化债 | 网下申购 | 39,440 | 3,944,000.00 |

注:本基金本报告期内未参与关联方承销的证券。

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的债券及权证。

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,本基金没有从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款。

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 | 305,909,669.32 | 73.49 |
| | 其中:股票 | 305,909,669.32 | 73.49 |
| 2 | 固定收益投资 | 84,833,700.00 | 20.38 |
| | 其中:债券 | 84,833,700.00 | 20.38 |
| | 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 | 8,109,284.08 | 1.95 |
| 6 | 其他资产 | 17,401,267.69 | 4.18 |
| 7 | 合计 | 416,253,921.09 | 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 | 8,900,613.00 | 2.16 |
| C | 制造业 | 116,129,423.00 | 28.18 |
| C0 | 食品、饮料 | 8,880,600.00 | 2.15 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 2,302,500.00 | 0.56 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 7,348,897.50 | 1.78 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | 15,341,248.02 | 3.72 |
| C6 | 金属、非金属 | 11,018,500.00 | 2.67 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 64,329,535.48 | 15.61 |
| C8 | 医药、生物制品 | 6,908,142.00 | 1.68 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 7,728,691.00 | 1.88 |
| E | 建筑业 | 21,009,755.52 | 5.10 |
| F | 交通运输、仓储业 | 3,159,000.00 | 0.77 |
| G | 信息技术业 | 11,380,471.00 | 2.76 |
| H | 批发和零售贸易 | 19,398,083.00 | 4.71 |
| I | 金融、保险业 | 73,781,474.30 | 17.90 |
| J | 房地产业 | 40,242,158.50 | 9.76 |
| K | 社会服务业 | 4,180,000.00 | 1.01 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 305,909,669.32 | 74.23 |

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 | 000002 | 万 科A | 1,720,000 | 21,930,000.00 | 5.32 |
| 2 | 601169 | 北京银行 | 1,150,000 | 18,699,000.00 | 4.54 |
| 3 | 000527 | 美的电器 | 1,289,948 | 18,446,256.40 | 4.48 |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 600,000 | 16,956,000.00 | 4.11 |
| 5 | 600068 | 葛洲坝 | 999,947 | 12,159,355.52 | 2.95 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 1,250,000 | 11,262,500.00 | 2.73 |
| 7 | 000937 | 金牛能源 | 229,990 | 8,900,613.00 | 2.16 |
| 8 | 600519 | 贵州茅台 | 60,000 | 8,880,600.00 | 2.15 |
| 9 | 600266 | 北京城建 | 520,000 | 8,850,400.00 | 2.15 |
| 10 | 600280 | 南京中商 | 500,000 | 7,960,000.00 | 1.93 |

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 | 600005 | 武钢股份 | 19,025,255.01 | 3.41 |
| 2 | 000629 | 攀钢钢钒 | 18,245,000.00 | 3.27 |
| 3 | 000527 | 美的电器 | 17,445,225.98 | 3.13 |
| 4 | 000002 | 万 科A | 15,171,639.37 | 2.72 |
| 5 | 600325 | 华发股份 | 14,018,669.62 | 2.51 |
| 6 | 600068 | 葛洲坝 | 13,591,889.11 | 2.43 |
| 7 | 600028 | 中国石化 | 13,257,088.00 | 2.37 |
| 8 | 002065 | 东华软件 | 12,301,904.07 | 2.20 |
| 9 | 000061 | 农 产 品 | 11,004,892.92 | 1.97 |
| 10 | 601169 | 北京银行 | 10,629,599.75 | 1.90 |
| 11 | 000709 | 唐钢股份 | 10,506,215.31 | 1.88 |
| 12 | 600280 | 南京中商 | 10,320,901.83 | 1.85 |
| 13 | 600050 | 中国联通 | 10,306,822.20 | 1.85 |
| 14 | 600030 | 中信证券 | 10,128,529.98 | 1.81 |
| 15 | 600498 | 烽火通信 | 9,330,851.70 | 1.67 |
| 16 | 002106 | 莱宝高科 | 9,323,883.47 | 1.67 |
| 17 | 000001 | 深发展A | 8,674,386.77 | 1.55 |
| 18 | 002161 | 远 望 谷 | 8,162,658.10 | 1.46 |
| 19 | 000937 | 金牛能源 | 8,156,211.92 | 1.46 |
| 20 | 002241 | 歌尔声学 | 8,099,378.50 | 1.45 |

注:买入金额按买入成交金额(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 | 000629 | 攀钢钢钒 | 18,554,830.00 | 3.32 |
| 2 | 000024 | 招商地产 | 17,795,957.47 | 3.19 |
| 3 | 000709 | 唐钢股份 | 17,747,633.76 | 3.18 |
| 4 | 600812 | 华北制药 | 17,052,243.75 | 3.05 |
| 5 | 600016 | 民生银行 | 16,745,797.46 | 3.00 |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 16,467,155.45 | 2.95 |
| 7 | 601186 | 中国铁建 | 15,864,099.20 | 2.84 |
| 8 | 601088 | 中国神华 | 15,677,144.47 | 2.81 |
| 9 | 002038 | 双鹭药业 | 15,469,607.48 | 2.77 |
| 10 | 600028 | 中国石化 | 15,322,981.54 | 2.75 |
| 11 | 002065 | 东华软件 | 13,815,791.93 | 2.48 |
| 12 | 600518 | 康美药业 | 13,600,724.83 | 2.44 |
| 13 | 600325 | 华发股份 | 13,485,338.23 | 2.42 |
| 14 | 600005 | 武钢股份 | 13,465,119.05 | 2.41 |
| 15 | 000002 | 万 科A | 11,894,637.40 | 2.13 |
| 16 | 600519 | 贵州茅台 | 11,874,866.00 | 2.13 |
| 17 | 600050 | 中国联通 | 10,984,046.81 | 1.97 |
| 18 | 600489 | 中金黄金 | 10,003,128.70 | 1.79 |
| 19 | 600383 | 金地集团 | 9,545,589.67 | 1.71 |
| 20 | 601166 | 兴业银行 | 9,540,014.80 | 1.71 |

注: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