普惠证券投资基金 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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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。

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	鹏华普惠封闭
交易代码	184689
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年1月6日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
基金合同存续期	至2014年1月6日止
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	1999-1-27

2.2 基金产品说明

投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资思路,以宏观经济、政策研究和行业研究作为投资方向的指导,以市场、技术、管理、机制等为主体内容的核心竞争力作为成长性企业的选择标准,同时兼顾具有稳固基础但被市场低估的质优和绩优个股。本基金在投资组合构建中注意引入投资组合理论思想和辅助工具,根据市场变化灵活调整各类财产的投资比例,注重基金财产的流动性,以优化投资组合的风险和收益特征。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程国洪	张咏东
	联系电话	0755-82021186	021-68888917
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		4006788999	95559
传真		0755-82021126	021-58408842

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; 上海市浦东新区银城中路188号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	358,711,382.73
本期利润	936,446,595.89
加权平均基金份额本期利润	0.4682
本期基金份额净值增长率	39.43%
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	0.3359
期末基金资产净值	3,251,319,058.55
期末基金份额净值	1.6257

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,封闭式基金交易佣金等),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	10.91%	2.21%	-	-	-	-
过去三个月	19.57%	2.25%	-	-	-	-
过去六个月	39.43%	2.83%	-	-	-	-
过去一年	12.86%	3.26%	-	-	-	-
过去三年	120.69%	3.63%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	373.05%	2.75%	-	-	-	-

注:基金合同中未规定业绩比较基准。

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

普惠证券投资基金

自基金合同生效以来基金累计净值增长率历史走势图

(1999年1月6日至2009年6月30日)

注:(1)基金合同中未规定业绩比较基准;

(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		
冀洪涛	本基金基金经理、研究部总经理	2008-10-11	-	11	冀洪涛先生,国籍中国,经济学硕士,11年证券从业经验。自2008年10月起担任鹏华普惠基金基金经理。历任华夏证券大连业务部研究发展部投资顾问、债券投资经理,大连证券研究发展总部副经理兼沈阳业务部副总经理,巨田证券资产管理部、投资管理部投资经理,巨田基金管理有限公司投资管理部总监、巨田资源优选基金经理,鹏华基金管理有限公司专户理财投资总监,现任鹏华基金管理有限公司研究部总经理、投资决策委员会委员。冀洪涛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. 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

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、《普惠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

报告期内,本基金净值增长率39.43%,上证综指上涨了62.5%,即使考虑到80%的股票上限,上半年收益率仍低于市场表现,深感歉意。总体来看,一季度表现较弱,主要是由于对市场的总体判断出现偏差,仓位较低而且在防御性行业布局太重,二季度有收益率有回升的趋势,是因为管理人调整了操作策略,一方面加仓,一方面在金融地产行业上加大投入,分享部分超额收益。综合而言,上半年对市场风格转变的把握并不太及时,调仓不够果断坚决,值得管理人认真反思和提高。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年上半年的市场表现是非常优秀的,超出众多机构预期。市场给所有参与者又上了经典的一课,除了一季度曾有短暂的调整之外,其它基本保持单边上升的状态,市场信心也逐渐恢复。政府对经济的大力度刺激方案对提振资本市场的信心有极大的作用,信贷的快速增长使流动性较为充裕,虽然实体经济还处于"冬暖还寒"的时间,但资本市场提前反映了对经济复苏的预期。从投资主线来看,主要围绕着资源和资产进行,应该说对经济转暖以及通胀的预期反映得非常彻底和干脆。客观来讲,如果经济刺激不能引起实际需求的回升,过剩的制造业产能本身对通胀有很大的压抑,通胀的真正来临可能还需要一段时间,资产价格的膨胀成为资本市场支持因素之一,我们要警惕这种持续性。从信贷政策角度分析,下半年可能非常关键的转折期,考虑经济在逐渐恢复中,政策出现大的转向不太可能,但信贷的适度控制将并不奇怪。上半年市场是单边上升,从趋势上讲可能仍将持续,下半年出现大幅震荡的可能加大,除通胀预期仍是投资的主线,我们也应重点关注业绩改善和持续增长的企业,下半年要更重视基本面分析,必竟投资不能仅靠信心和流动性支撑,估值仍然是重要影响因素。

投资策略上,我们对下半年的上半段较为乐观,值得期待,当然市场可能会出现较大震荡,但结构性机会仍然较多,由于2008年的四季度的基数较低,可能财务数据改善空间较大,会成为市场前进的推动力量。下半年警惕上涨带来的估值压力,警惕信贷收紧带来的流动性减少预期,这些都可能成为市场转折的刺激因素。总体的操作思路是保持目前股票仓位,进行结构优化,对金融、地产及资源类的个股仍要重点关注,主题投资上可以从央企重组、区域振兴、低碳经济上重点考虑。管理人会通过积极不懈的努力使基金资产持续增值,给持有人带来更好投资回报。

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 截止本报告期末,本基金已实现收益为358,711,382.73元。

4.7.2 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《普惠证券投资基金基金合同》的规定,本基金已于2009年4月9日公告2008年度收益分配方案,每10份分配0.480元,分红金额为96,000,000.00元,占2008年度已实现收益的96.62%。

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年上半年度,托管人在普惠证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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年上半年度,鹏华基金管理有限公司在普惠证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。本报告期内本基金进行了1次收益分配,分配金额为96,000,000.00元。

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

2009年上半年度,由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关普惠证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

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:普惠证券投资基金

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	4,942,965.18	26,776,162.82
结算备付金	24,778,581.06	9,114,375.44
存出保证金	1,513,078.21	632,635.77
交易性金融资产	3,182,535,663.43	2,367,822,490.83
其中:股票投资	2,522,269,199.63	1,438,974,138.53
债券投资	660,266,463.80	928,848,352.30
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	46,150,956.32	-
应收利息	10,690,687.35	13,366,077.49
应收股利	10,839.74	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	198,468.23	-
资产总计	3,270,821,239.52	2,417,711,742.35
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	9,677,391.91	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	3,818,749.91	3,128,387.26
应付托管费	636,458.35	521,397.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,500,514.65	1,418,535.46
应交税费	1,390,959.09	1,390,959.09
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	478,107.06	380,000.00
负债合计	19,502,180.97	6,839,279.69
所有者权益:		
实收基金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	1,251,319,058.55	410,872,462.66
所有者权益合计	3,251,319,058.55	2,410,872,462.66
负债和所有者权益总计	3,270,821,239.52	2,417,711,742.35

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.6257元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

6.2 利润表

会计主体:普惠证券投资基金

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	971,641,983.70	-2,543,982,025.95
1.利息收入	11,436,198.83	21,737,849.01
其中:存款利息收入	565,980.48	1,780,802.75
债券利息收入	10,870,218.35	19,957,046.26
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)	382,459,782.51	1,137,982,217.99
其中:股票投资收益	365,005,561.40	1,129,387,989.61
债券投资收益	7,350,060.56	-2,130,569.72
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	805,978.65
股利收益	10,104,160.55	9,918,819.45
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	577,735,213.16	-3,703,702,092.95
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	10,789.20	-
二、费用(以"-"号填列)	-35,195,387.81	-76,307,984.62
1.管理人报酬	-20,652,839.76	-41,066,991.36
2.托管费	-3,442,140.00	-6,844,498.57
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-10,777,122.55	-21,920,502.39
5.利息支出	-	-4,319,839.73
其中:卖出回购金融资产支出	-	-4,319,839.73
6.其他费用	-323,285.50	-2,156,152.57
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	936,446,595.89	-2,620,290,010.57
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	936,446,595.89	-2,620,290,010.57

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:普惠证券投资基金

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)	2,000,000,000.00	410,872,462.66	2,410,872,462.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	936,446,595.89	936,446,595.89
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
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)	-	-96,000,000.00	-96,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	1,251,319,058.55	3,251,319,058.55
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)	2,000,000,000.00	5,718,727,946.17	7,718,727,946.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,620,290,010.57	-2,620,290,010.57
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
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)	-	-2,120,000,000.00	-2,120,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	978,437,935.60	2,978,437,935.60

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	基金发起人、基金管理人
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人
国信证券股份有限公司("国信证券")	基金发起人、基金管理人的股东
方正证券有限责任公司("方正证券")	基金发起人

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	2,979,413,474.63	42.11%	1,004,285,624.67	15.45%
方正证券	35,385,120.13	0.50%	-	-

6.4.3.1.2 权证交易

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	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	-	-	20,648,566.42	100.00%
方正证券	-	-	-	-

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	15,096,000.00	13.26%	11,480,317.90	17.86%
方正证券	-	-	-	-

6.4.3.1.4 债券回购交易

本基金2009上半年及2008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	2,492,783.66	41.99%	1,877,168.51	53.63%
方正证券	30,077.22	0.51%	30,077.22	0.86%
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	833,494.78	15.32%	142,001.81	5.29%
方正证券	-	-	-	-

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	20,652,839.76	41,066,991.36
其中:当期已支付	16,834,089.85	37,085,802.83
期末未支付	3,818,749.91	3,981,188.53

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1.5%,逐日计提,按月支付。日管理费=前一日基金资产净值x1.5%÷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	3,442,140.00	6,844,498.57
其中:当期已支付	2,805,681.65	6,180,967.14
期末未支付	636,458.35	663,531.43

注:支付基金托管人交通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

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
交通银行	-	9,989,252.62	-	-	-	-

注:(1)本基金2008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)业务交易。

(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,该类交易均在正常业务中按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1月1日-2008年6月30日
期初持有的基金份额	7,500,000.00	7,500,000.00
期间认购总份额	-	-
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	7,500,000.00	7,500,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.375%	0.375%

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。

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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2009年6月30日		上年度末 2008年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国信证券	30,000,000.00	1.50%	30,000,000.00	1.50%
方正证券	3,750,000.00	0.19%	3,750,000.00	0.19%
安徽国元信托	7,500,000.00	0.38%	7,500,000.00	0.38%

注:(1)关联方投资本基金为基金发行期间按统一认购费率认购;

(2)方正证券、安徽国元信托"为本基金发起人。

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
交通银行	4,942,965.18	105,255.77	100,243,191.98	928,741.57

注:本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司。本期期末余额17,828,241.10元,上年度可比期间期末余额3,417,399.97元。

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	上年度可比期间 2008年01月01日-2008年06月30日					
	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入		
				数量(单位:股/张)	总金额	
国信证券 方正证券	601898	中煤能源	网上申购	638,000	10,737,540.00	
国信证券	601186	中国铁建	网上申购	992,000	9,007,360.00	
国信证券	126011	08石化债	网下申购	828,240	82,824,000.00	

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

金额单位:人民币元

6.4.4.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600169	太原重工	2008-12-31	2009-12-29	非公开发行流通受限	12.67	10.76	1,600,000	12,670,000.00	17,216,000.00
600239	云南城投	2009-4-14	2010-4-12	非公开发行流通受限	15.18	13.34	1,500,000	15,180,000.00	20,010,000.00

注:(1)太原重工股份有限公司实施了2008年度利润分配和资本公积金转增股本方案,即向全体股东每10股派送红股4股派发现金红利0.50元(含税),每10股资本公积金转增2股。股权登记日为2009年5月22日,除权除息日为2009年5月25日。

(2)云南城投置业股份有限公司实施了2008年度资本公积金转增股本方案,即向全体股东每10股转增5股。股权登记日为2009年6月15日,除权(息)日为2009年6月16日。

(3)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	2,522,269,199.63	77.11
	其中:股票	2,522,269,199.63	77.11
2	固定收益投资	660,266,463.80	20.19
	其中:债券	660,266,463.80	20.19
	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	29,721,546.24	0.91
6	其他资产	58,564,029.85	1.79
7	合计	3,270,821,239.52	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	54,528,000.00	1.68
C	制造业	630,750,353.28	19.40
C0	食品、饮料	38,430,800.00	1.18
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,387,000.00	0.81
C5	电子	47,847,833.66	1.47
C6	金属、非金属	115,422,076.25	3.55
C7	机械、设备、仪表	298,523,618.50	9.18
C8	医药、生物制品	104,139,024.87	3.20
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,879,986.06	0.86
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	219,151,579.14	6.74
H	批发和零售贸易	128,185,100.48	3.94
I	金融、保险业	789,234,732.18	24.27
J	房地产业	335,367,530.77	10.31
K	社会服务业	119,130,000.00	3.66
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	218,041,917.72	6.71
	合计	2,522,269,199.63	77.58

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	600415	小商品城	5,299,998	218,041,917.72	6.71
2	600016	民生银行	27,199,848	215,422,796.16	6.63
3	600036	招商银行	8,598,888	192,701,080.08	5.93
4	600048	保利地产	5,399,930	150,604,047.70	4.63
5	601318	中国平安	2,889,989	142,938,855.94	4.40
6	600325	华发股份	5,599,998	126,503,954.82	3.89
7	000069	华侨城A	5,700,000	119,130,000.00	3.66
8	000527	美的电器	8,022,222	114,717,774.60	3.53
9	000001	深发展A	5,000,000	109,100,000.00	3.36
10	601169	北京银行	6,200,000	100,812,000.00	3.10

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	600016	民生银行	172,718,465.66	7.16
2	000839	中信国安	118,935,555.00	4.93
3	601318	中国平安	116,154,889.84	4.82
4	000527	美的电器	106,114,703.07	4.40
5	600415	小商品城	106,098,405.81	4.40
6	600036	招商银行	104,634,169.35	4.34
7	600325	华发股份	101,550,265.48	4.21
8	600050	中国联通	84,577,756.43	3.51
9	600028	中国石化	79,082,719.15	3.28
10	601088	中国神华	75,346,096.57	3.13
11	000157	中联重科	74,258,596.76	3.08
12	600129	太极集团	73,840,262.46	3.06
13	600048	保利地产	72,410,912.78	3.00
14	600739	辽宁成大	70,477,927.22	2.92
15	000932	华菱钢铁	64,542,905.37	2.68
16	601899	紫金矿业	58,920,920.61	2.44
17