鹏华中国50开放式证券投资基金2009年年度报告摘要

2009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:二〇一〇年三月三十一日

§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2010年3月29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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所注册会计师对本基金出具了"标准无保留意见"的审计报告。

本报告期自2009年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华中国50混合
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
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
报告期末基金份额总额	2,863,508,935.10份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以价值投资为本,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%。(本基准权重设置若与市场出现较大偏离,将做动态调整。)
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	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	021-32169999
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		4006788999	95559
传真		0755-82021126	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http:/www.phfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

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	2009年	2008年	2007年
本期已实现收益	874,458,107.26	-1,387,548,350.20	3,426,197,478.66
本期利润	2,318,317,787.30	-3,444,744,879.85	4,436,935,357.07
加权平均基金份额本期利润	0.8361	-1.1230	1.2822
本期基金份额净值增长率	73.87%	-48.86%	127.81%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末	2008年末	2007年末
期末可供分配基金份额利润	0.7770	0.1424	1.0501
期末基金资产净值	5,374,070,103.65	3,199,876,666.09	8,017,733,528.17
期末基金份额净值	1.877	1.142	2.233

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12月31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
过去三个月	16.95%	1.47%	18.22%	1.69%	-1.27%	-0.22%
过去六个月	17.56%	1.73%	12.77%	2.04%	4.79%	-0.31%
过去一年	73.87%	1.57%	92.86%	1.97%	-18.99%	-0.40%
过去三年	102.57%	1.91%	77.18%	2.40%	25.39%	-0.49%
过去五年	449.36%	1.64%	252.89%	2.04%	196.47%	-0.40%
自基金合同生效起至今	422.47%	1.56%	205.55%	1.95%	216.92%	-0.39%

注:(1)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%。

选择上证180指数和深证100指数作为本基金的业绩比较基准主要是基于如下原因:本基金主要以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为投资对象,且股票投资数目有限,适合用成分指数作为比较基准。

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。

(2)鹏华中国50基金基金合同于2004年5月12日生效。

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

鹏华中国50开放式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年5月12日至2009年12月31日)

注:(1)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%。

(2)鹏华中国50基金基金合同于2004年5月12日生效。

(3)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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华中国50开放式证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

注:(1)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%。

(2)合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009年	1.000	123,999,797.43	142,465,034.44	266,464,831.87	2009年8月13日每10份配1.000元
2008年	-	-	-	-	本基金本报告期内没有进行收益分配
2007年	12.800	255,977,862.61	139,867,573.83	395,845,436.44	2007年1月29日每10份配12.800元
合计	13.800	379,977,660.04	282,332,608.27	662,310,268.31	-

§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、意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、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。截止本报告期末,公司管理两只封闭式基金、十二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		
黄鑫	本基金基金经理	2007-08-01	-	7	黄鑫先生,国籍中国,硕士,7年证券从业经验,自2007年8月起担任鹏华中国50基金基金经理。曾在民生证券公司证券投资部、长城证券公司研究所从事研究工作;2004年10月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,曾任机构理财部社保基金理财经理助理、理财经理。2008年10月10日起,兼任鹏华盛世创新股票型证券投资基金基金经理。黄鑫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.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、鹏华中国50开放式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且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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

伴随中国经济的迅速回升,A股市场在本年开年后即大幅上涨。本基金在年初的策略偏保守,致使净值增长不尽理想。在1季度末,我们改变策略,积极加仓,重点布局金融、地产等蓝筹股,在2季度取得了较好的效果。当市场突破3000点后继续加速上扬之时,我们对中国经济的真实增长潜力进行了重新评估,认为市场对经济的复苏过于乐观,因而果断减持了周期性股票,使得本基金在3季度大幅度战胜市场,取得了正收益。遗憾的是,我们在4季度的投资中,组合结构仍不够理想,没有全面调整到基于大消费和内需的投资,组合收益率在4季度表现较为平庸。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本年度的净值增长率为73.87%,同期上证指数和深证成指的涨幅分别为79.9%和111.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为2010年全球经济将温和复苏,但增长的动力较为脆弱。对中国经济而言,出口和房地产这两大发动机再像上一轮经济上升期那样强劲的可能性较小,因而对股票市场而言,周期性板块可能难以有持续的表现,更多可能将是交易性机会。但我们也面临着一个大的机遇,即中国人的大消费时代的来临。中国经济今后十年、二十年的发展将真正走到依靠内需的道路上来。我们将主要围绕这一主题,自下而上精选能够分享国人消费能力提升的公司,作重点投资。

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,本基金可供分配收益为2,224,868,922.36元。

4.7.2 本基金本报告期进行了一次收益分配,分红金额为266,464,831.87元。(详见本报告3.3)

4.7.3 本基金收益分配符合相关法规和基金合同规定。

§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年度,基金托管人在鹏华中国50开放式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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年度,鹏华基金管理有限公司在鹏华中国50开放式证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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266,464,831.87元,符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本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鹏华中国50开放式证券投资基金的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 审计报告

普华永道中天会计师事务所注册会计师对本基金出具了"标准无保留意见"的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:鹏华中国50开放式证券投资基金

报告截止日:2009年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产:			
银行存款		331,986,236.69	243,679,155.43
结算备付金		249,990,859.66	11,450,280.12
存出保证金		5,584,954.91	601,282.05
交易性金融资产		4,804,033,262.96	2,928,004,807.61
其中:股票投资		4,589,268,887.96	1,869,614,170.51
基金投资		-	-
债券投资		214,764,375.00	1,058,390,637.10
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		-	-
应收利息		389,310.88	23,481,674.48
应收股利		-	-
应收申购款		20,733,739.91	1,664,941.21
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		5,412,718,365.01	3,208,882,140.90
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31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		25,695,897.73	1,820,482.80
应付管理人报酬		6,961,153.67	4,143,528.03
应付托管费		1,160,192.28	690,588.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,735,604.32	1,302,565.75
应交税费		178,345.96	117,345.96
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		917,067.40	930,964.25
负债合计		38,648,261.36	9,005,474.81
所有者权益:			
实收基金		2,863,508,935.10	2,801,067,544.48
未分配利润		2,510,561,168.55	398,809,121.61
所有者权益合计		5,374,070,103.65	3,199,876,666.09
负债和所有者权益总计		5,412,718,365.01	3,208,882,140.90

注:报告截止日2009年12月31日,基金份额净值1.877元,基金份额总额2,863,508,935.10份。

7.2 利润表

会计主体:鹏华中国50开放式证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
一、收入		2,425,741,715.86	-3,323,764,832.48
1.利息收入		13,666,434.53	34,360,901.74
其中:存款利息收入		4,438,438.17	6,928,885.66
债券利息收入		9,227,996.36	27,419,541.08
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	12,475.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		965,525,389.66	-1,305,578,639.59
其中:股票投资收益		915,917,901.99	-1,332,295,385.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益		21,992,069.20	6,050,778.71
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-688,481.89
股利收益		27,615,418.47	21,354,449.43
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		1,443,859,680.04	-2,057,196,529.65
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		2,690,211.63	4,649,435.02
减:二、费用		107,423,928.56	120,980,047.37
1.管理人报酬	7.4.7.2.1	66,098,762.53	72,598,013.38
2.托管费	7.4.7.2.2	11,016,460.42	12,099,668.95
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		29,795,572.53	34,944,376.92
5.利息支出		99,823.30	844,827.67
其中:卖出回购金融资产支出		99,823.30	844,827.67
6.其他费用		413,309.78	493,160.45
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		2,318,317,787.30	-3,444,744,879.85
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		2,318,317,787.30	-3,444,744,879.85

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华中国50开放式证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31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)	2,801,067,544.48	398,809,121.61	3,199,876,666.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,318,317,787.30	2,318,317,787.30
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)	62,441,390.62	59,899,091.51	122,340,482.13
其中:1.基金申购款	1,398,179,155.24	932,401,405.46	2,330,580,560.70
2.基金赎回款	-1,335,737,764.62	-872,502,313.95	-2,208,240,078.57
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)	-	-266,464,831.87	-266,464,831.87
五、期末所有者权益(基金净值)	2,863,508,935.10	2,510,561,168.55	5,374,070,103.65
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31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)	3,590,711,558.79	4,427,021,969.38	8,017,733,528.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,444,744,879.85	-3,444,744,879.85
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)	-789,644,014.31	-583,467,967.92	-1,373,111,982.23
其中:1.基金申购款	797,300,572.24	615,122,340.99	1,412,422,913.23
2.基金赎回款	-1,586,944,586.55	-1,198,590,308.91	-2,785,534,895.46
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)	2,801,067,544.48	398,809,121.61	3,199,876,666.09

报表附注为财务报表的组成部分

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:邓召明,主管会计工作负责人:胡彬,会计机构负责人:刘慧红

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏华中国50开放式证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2004]第26号《关于同意鹏华中国50开放式证券投资基金设立的批复》核准,由鹏华基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《鹏华中国50开放式证券投资基金基金契约》在更名为《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于2004年5月12日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集共募集2,444,882,321.46元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第77号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。本基金已按规定将《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》等法定文件报中国证监会备案。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》和《鹏华中国50开放式证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、中央银行票据、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场状况下,股票投资比例为基金资产净值的30%-95%,国债投资比例为0%-70%,中央银行票据投资比例为0%-50%,金融债投资比例为0%-50%,企业债投资比例范围为0%-25%,可转换债券投资比例范围为0%-25%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如有投资需要可通过回购参与有价值的新股配售和增发。本基金的业绩比较基准为: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%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2009年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

7.4.6 关联方关系

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
交通银行股份有限公司("交通银行")	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
意大利欧利盛金融集团股份公司(Eurizon Financial Group S.p.A.)	基金管理人的原股东(变更前)
意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)	基金管理人的现股东(变更后)
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东

7.4.6.1 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

根据中国证券监督管理委员会《关于核准鹏华基金管理公司变更股权的批复》(证监许可[2009]746号),核准本公司原股东意大利欧利盛金融集团股份公司(Eurizon Financial Group S.p.A.)将其持有的本公司49%的股权转让给意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.),本公司本次股权变更后,国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司、深圳市北融信投资发展有限公司三家股东持有本公司股权的比例分别为:50%、49%、1%。

本公司已于2009年9月21日依据相关法规规定办理完毕工商变更登记等相关事宜。

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的其他关联方没有发生变化。

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金2009年、2008年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。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	66,098,762.53	72,598,013.38
其中:支付销售机构的客户维护费	12,874,933.45	15,094,312.59

注:(1)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。

(2)根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》,基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费,用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,客户维护费从基金管理费中列支。

7.4.7.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	11,016,460.42	12,099,668.95

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,按月支行。日托管费=前一日基金资产净值x0.25%÷当年天数。

7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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	-	99,726,471.23	-	-	-	-

注:(1)本基金本报告期内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,该类交易均在正常业务中按一般商业条款而订立。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

2009年及2008年,本基金管理人未投资、持有本基金。

7.4.7.4.2 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

2009年末及2008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。

7.4.7.5 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日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31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	331,986,236.69	1,977,673.32	243,679,155.43	3,040,784.65

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249,990,859.66元,上年度可比期间期末余额11,450,280.12元。

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日					
关联方名称	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	601898	中煤能源	网下申购	915,600	15,409,548.00
国信证券	126011	08石化债	配售	381,250	38,125,000.00
国信证券	601186	中国铁建	网上申购	352,000	3,196,160.00

09年本基金没有在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8 期末(2009年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 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

7.4.8.1.1 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	备注
600239	云南城投	2009-04-14	2010-04-12	非公开发行流通受限	15.18	22.79	3,000,000	30,360,000.00	68,370,000.00	-
600376	首开股份	2009-07-21	2010-07-19	非公开发行流通受限	13.96	16.61	5,000,000	69,800,000.00	83,050,000.00	-

注:(1)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。

(2)截至本报告期末2009年12月31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。

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2009年12月31日止,本基金没有持有暂时停牌的股票。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2009年12月31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。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2009年12月31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。

§8 投资组合报告

8.1 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	4,589,268,887.96	84.79
	其中:股票	4,589,268,887.96	84.79
2	固定收益投资	214,764,375.00	3.97
	其中:债券	214,764,375.00	3.97
	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	581,977,096.35	10.75
6	其他各项资产	26,708,005.70	0.49
7	合计	5,412,718,365.01	100.00

8.2 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	198,409,142.86	3.69
C	制造业	2,432,300,462.22	45.26
C0	食品、饮料	221,889,417.30	4.13
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	276,195,067.75	5.14
C5	电子	45,192,000.00	0.84
C6	金属、非金属	650,497,749.60	12.10
C7	机械、设备、仪表	830,734,477.27	15.46
C8	医药、生物制品	407,791,750.30	7.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,903,053.84	0.11
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	125,704,620.79	2.34
H	批发和零售贸易	212,040,993.00	3.95
I	金融、保险业	945,805,430.67	17.60
J	房地产业	552,203,186.33	10.28
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	116,901,998.16	2.18
	合计	4,589,268,887.96	85.40

8.3 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	601169	北京银行	17,499,954	338,449,110.36	6.30
2	000001	深发展A	10,999,874	268,066,929.38	4.99
3	000513	丽珠集团	6,482,028	256,623,488.52	4.78
4	000400	许继电气	7,999,871	182,397,058.80	3.39
5	000024	招商地产	6,760,709	180,037,680.67	3.35
6	600660	福耀玻璃	11,855,681	177,123,874.14	3.30
7	600016	民生银行	21,999,923	174,019,390.93	3.24
8	601318	中国平安	3,000,000	165,270,000.00	3