鹏华盛世创新股票型证券投资基金 LOF 2010 年半年度报告摘要

2010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:二〇一〇年八月二十七日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2010 年 8 月 24 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 2010 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	鹏华盛世创新股票(LOF)
基金主代码	160613
交易代码	160613
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2008年 10 月 10 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
报告期末基金份额总额	568,937,774.52 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2008年 11 月 10 日

2.2 基金产品说明

投资目标	精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票,进行积极主动的投资管理,在有效控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层次:第一层次是"自上而下"的资产配置策略,第二层次是"自下而上"的选股策略,主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票。在充分控制投资风险的基础上,通过积极主动的投资管理,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,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,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。

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(2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-83,644,289.67
本期利润	-297,396,174.92
加权平均基金份额本期利润	-0.4486
本期基金份额净值增长率	-26.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.2410
期末基金资产净值	706,043,493.67
期末基金份额净值	1.241

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	-8.28%	1.72%	-5.62%	1.25%	-2.66%	0.47%
过去三个月	-24.92%	1.84%	-17.64%	1.36%	-7.28%	0.48%
过去六个月	-26.17%	1.60%	-21.27%	1.20%	-4.90%	0.40%
过去一年	-9.22%	1.88%	-13.28%	1.42%	4.06%	0.46%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效日起至今	27.61%	1.60%	24.75%	1.59%	2.86%	0.01%

注:本基金业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

沪深 300 指数选择我国 A 股市场规模较大、流动性较强、基本面良好的 300 家上市公司的股票作为样本股,充分反映了 A 股市场的行业代表性,描述了沪深 A 股市场的总体趋势,同时该指数还具有指数编制方法透明、样本股调整规则清晰等特征,是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。

中证综合债指数的选样债券的信用类别覆盖全面,期限构成宽泛,能较好地反映我国债券市场的整体价格变动趋势,因此选择该指数作为衡量基金债券投资部分的业绩比较基准。

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。

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

鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)
份额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 10 月 10 日至 2010 年 6 月 30 日)

注:1、本基金基金合同于 2008 年 10 月 10 日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满三年。

2、本基金股票资产占基金资产的比例为 60%~95%,债券资产占基金资产的比例为 0~35%,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的 3%,现金或到期日在 1 年期以内政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。

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、十四只开放式基金和六只社保组合,经过 11 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		
唐文杰	本基金基金经理	2009-07-14	-	6	唐文杰先生,理学硕士,6 年证券从业经验,曾任广州金骏资产管理有限公司研究员、长盛基金管理有限公司研究员、博时基金管理有限公司研究员,2009 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司。唐文杰具备基金从业资格。
黄鑫	本基金基金经理	2008-10-10	-	8	黄鑫先生,国籍中国,硕士,8 年证券从业经验,自 2008 年 10 月 10 日本基金合同生效之日起至今任本基金基金经理。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,曾担任鹏华基金管理有限公司机构理财部理财经理助理和理财经理。2007 年 8 月起担任鹏华中国 50 基金基金经理。黄鑫先生具备基金从业资格。

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

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、《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2009 年,市场在上半年基本上是围绕着"经济复苏"来运行,而下半年则围绕"结构调整"。国内宏观经济整体呈现回升态势,但经济回升的基础仍不稳固。报告期内,本基金在 2010 年 1 季度继续围绕 2009 年"转型、消费和创新"的整体思路构建投资组合,超配可选消费,科技和新兴产业等行业,取得了超额收益。进入 2 季度后,考虑到经济转型、结构调整是一个长期的过程,虽长期趋势值得肯定,但短期内相关的上市公司将受制于估值的快速提升,本基金调整了组合结构,增加了部分传统产业的配置。4 月中旬以来超预期的地产调控政策引发了市场对经济二次探底的担忧,市场出现较大幅度的调整,本基金的仓位调整不够坚决。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年上半年本基金的净值下跌 26.17%,同期上证综指及深证成指分别下跌 26.82%及 31.48%。

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 年以来的一系列的经济刺激政策已经逐步退出,而后续的政策环境不明朗。4 月中旬以来超预期的地产调控政策引发了市场对经济二次探底的担忧,市场出现较大幅度的调整。从估值看,目前市场的整体估值水平合理,部分行业有一定低估,我们认为未来市场将进入逐渐筑底阶段。

我们认为中国要顺利完成经济转型需要时间和空间,结构调整是一个长期的过程,其长期趋势是值得肯定的,但短期内需要综合考虑包括估值在内的各方面因素。我们关注"新经济"所蕴含的投资机会,同时我们认为"旧经济"所倚赖的传统产业依然具有投资机会。我们判断未来扩大内需、调整结构、增强可持续发展能力将是政策的着力点,方向上我们将选择受益转型、估值合理、具有安全边际的行业进行配置。

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,本基金可供分配利润为 137,105,719.15 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《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金收益每年最多分配 12 次,本基金每次利润分配不低于可分配利润 50%。

4.7.2 本基金本报告期内未进行利润分配。

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

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:鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2010 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年 6 月 30 日	上年度末 2009年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	109,353,408.50	43,108,161.63
结算备付金	1,960,867.32	3,496,181.04
存出保证金	922,416.24	707,276.71
交易性金融资产	581,845,523.20	656,427,399.24
其中:股票投资	581,845,523.20	656,427,399.24
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	15,227,469.59	-
应收利息	15,041.48	16,446.55
应收股利	-	-
应收申购款	727,682.21	17,704,748.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	710,052,408.54	721,460,214.08
负债和所有者权益	本期末 2010年 6 月 30 日	上年度末 2009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	1,308,631.61	8,244,365.93
应付管理人报酬	951,684.01	899,549.82
应付托管费	158,614.03	149,924.97
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,357,558.29	1,435,803.32
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	232,426.93	130,352.00
负债合计	4,008,914.87	10,859,996.04
所有者权益:		
实收基金	568,937,774.52	422,703,765.25
未分配利润	137,105,719.15	287,896,452.79
所有者权益合计	706,043,493.67	710,600,218.04
负债和所有者权益总计	710,052,408.54	721,460,214.08

注:报告截止日 2010 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.241 元,基金份额总额 568,937,774.52 份。

6.2 利润表

会计主体:鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
一、收入	-282,762,841.91	88,937,384.14
1.利息收入	477,175.66	597,990.34
其中:存款利息收入	477,175.66	243,924.58
债券利息收入	-	354,065.76
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)	-70,268,374.55	46,578,994.26
其中:股票投资收益	-73,122,586.98	43,887,148.31
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	1,661,430.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,854,212.43	1,030,415.95
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-213,751,885.25	41,230,112.31
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	780,242.23	530,287.23
减:二、费用	14,633,333.01	3,621,508.48
1.管理人报酬	7,682,225.84	1,787,159.55
2.托管费	1,280,371.00	297,859.89
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,425,452.44	1,293,921.81
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	245,283.73	242,567.23
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-297,396,174.92	85,315,875.66
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-297,396,174.92	85,315,875.66

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年 1 月 1 日 至 2010 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)	422,703,765.25	287,896,452.79	710,600,218.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-297,396,174.92	-297,396,174.92
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)	146,234,009.27	146,605,441.28	292,839,450.55
其中:1.基金申购款	562,405,483.71	367,773,303.21	930,178,786.92
2.基金赎回款	-416,171,474.44	-221,167,861.93	-637,339,336.37
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)	568,937,774.52	137,105,719.15	706,043,493.67
项目	上年度可比期间 2009年 1 月 1 日 至 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)	285,590,704.46	4,560,795.06	290,151,499.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	85,315,875.66	85,315,875.66
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)	5,477,089.41	21,691,126.58	27,168,215.99
其中:1.基金申购款	376,400,525.29	74,997,906.19	451,398,431.48
2.基金赎回款	-370,923,435.88	-53,306,779.61	-424,230,215.49
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)	-	-4,866,777.46	-4,866,777.46
五、期末所有者权益(基金净值)	291,067,793.87	106,701,019.84	397,768,813.71

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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:胡湘　会计机构负责人:刘慧红

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金"),系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[2008]838 号文《关于同意鹏华盛世创新股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定募集设立。本基金为上市契约型开放式,存续期限为不定期,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,144,932,018.81 元,经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2008)验字第 60468989_H01 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2008 年 10 月 10 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,145,339,439.27 份基金份额,其中认购资金利息折合 407,420.46 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上字[2008]第 154 号文审核同意,本基金 177,293,934.00 份基金份额于 2008 年 11 月 10 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外,基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定,本基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的各类股票、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。其中股票的主要投资方向为具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票,该部分股票的投资比例不低于本基金股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

6.4.2 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》、《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年上半年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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 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。

6.4.6 税项

本报告期税项未发生变化。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金 2010 上半年及 2009 年上半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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	7,682,225.84	1,787,159.55
其中:支付销售机构的客户维护费	682,978.46	132,677.99

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×1.5%÷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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,280,371.00	297,859.89

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 0.25%,逐日计提,按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金 2010 年上半年及 2009 年上半年未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

2010 年上半年和 2009 年上半年本基金管理人没有投资及持有本基金份额。

6.4.8.4.2 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 2009 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。6.4.8.5 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 2010年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2009年 1 月 1 日 至 2009 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	109,353,408.50	405,111.87	73,847,574.34	222,591.72

6.4.8.6 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 2009 年可比期间未参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末(2010 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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 2010 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股票,也没有持有因认购新发或增发而流通受限的的债券及权证等其它证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600855	航天长峰	2010-06-17	公告重大事项	8.42	2010-07-26	10.49	2,099,898	24,035,032.23	17,681,141.16	-
601318	中国平安	2010-06-29	重大资产重组	44.55	-	-	800,000	36,504,520.47	35,640,000.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2010 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余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 6 月 30 日止,本基金没有从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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	581,845,523.20	81.94
	其中:股票	581,845,523.20	81.94
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	111,314,275.82	15.68
6	其他各项资产	16,892,609.52	2.38
7	合计	710,052,408.54	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	24,895,556.54	3.53
B	采掘业	21,384,448.57	3.03
C	制造业	267,924,383.42	37.95
C0	食品、饮料	9,389,530.50	1.33
C1	纺织、服装、皮毛	39,736,523.42	5.63
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	386,043.93	0.05
C5	电子	11,365,938.07	1.61
C6	金属、非金属	26,599,908.84	3.77
C7	机械、设备、仪表	180,446,438.66	25.56
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	80,771,086.12	11.44
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	29,729,365.10	4.21
G	信息技术业	7,300,758.66	1.03
H	批发和零售贸易	42,997,184.19	6.09
I	金融、保险业	89,244,940.60	12.64
J	房地产业	17,597,800.00	2.49
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	581,845,523.20	82.41

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	601998	中信银行	6,999,989	37,799,940.60	5.35
2	601318	中国平安	800,000	35,640,000.00	5.05
3	600900	长江电力	2,799,854	34,970,176.46	4.95
4	600150	中国船舶	599,776	33,233,588.16	4.71
5	600106	重庆路桥	3,064,883	29,729,365.10	4.21
6	600283	钱江水利	3,339,891	27,286,909.47	3.86
7	002327	富安娜	599,932	25,917,062.40	3.67
8	600467	好当家	3,199,943	24,895,556.54	3.53
9	600967	北方创业	1,999,932	23,799,190.80	3.37
10	600693	东百集团	2,299,950	23,321,493.00	3.30

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	601318	中国平安	72,405,339.43	10.19
2	601998	中信银行	64,259,278.74	9.04
3	000960	锡业股份	49,549,213.15	6.97
4	600000	浦发银行	49,336,371.23	6.94
5	600106	重庆路桥	41,770,838.14	5.88
6	000901	航天科技	39,344,092.91	5.54
7	601328	交通银行	38,974,044.54	5.48
8	600150	中国船舶	38,746,963.87	5.45
9	600900	长江电力	38,498,825.49	5.42
10	600502	安徽水利	37,851,212.89	5.33
11	600283	钱江水利	37,227,033.00	5.24
12	600183	生益科技	36,725,869.32	5.17
13	600169	太原重工	35,922,009.08	5.06
14	600826	兰生股份	35,507,465.30	5.00
15	600839	四川长虹	35,498,933.98	5.00
16	000973	佛塑股份	33,752,695.20	4.75
17	600509	天富热电	33,465,167.00	4.71
18	600100	同方股份	33,400,558.20	4.70
19	600467	好当家	33,049,223.91	4.65
20	600583	海油工程	32,081,966.44	4.51
21	000718	苏宁环球	31,768,643.96	4.47
22	600312	平高电气	31,616,116.18	4.45
23	000988	华工科技	31,196,215.81	4.39
24	002327	富安娜	30,199,418.42	4.25
25	600967	北方创业	30,115,257.01	4.24
26	000748	长城信息	29,869,688.25	4.20
27	000514	渝开发	29,868,554.99	4.20
28	600416	湘电股份	29,576,577.85	4.16
29	000534	万泽股份	29,540,084.73	4.16
30	600543	莫高股份	28,550,060.78	4.02
31	000926	福星股份	28,445,349.62	4.00
32	600783	鲁信高新	27,142,841.88	3.82
33	600704	中大股份	27,049,637.04	3.81
34	600171	上海贝岭	26,443,465.81	3.72
35	600622	嘉宝集团	25,984,081.33	3.66
36	600737	中粮屯河	24,690,069.23	3.47
37	600330	天通股份	24,660,519.66	3.47
38	600765	中航重机	24,404,408.94	3.43
39	600456	宝钛股份	24,047,962.09	3.38
40	600855	航天长峰	24,035,032.23	3.38
41	002022	科华生物	23,577,117.66	3.32
42	000796	宝商集团	22,938,619.94	3.23
43	000026	飞亚达 A	22,580,433.99	3.18
44	600879	航天电子	21,245,625.65	2.99
45	000559	万向钱潮	20,283,498.28	2.85
46	000920	南方汇通	20,036,441.80	2.82
47	600362	江西铜业	17,571,784.17	2.47
48	002182	云海金属	17,485,394.81	2.46
49	601988	中国银行	16,877,401.47	2.38
50	600240	华业地产	16,833,555.00	2.37
51	600831	广电网络	16,279,671.21	2.29
52	000612	焦作万方	15,728,439.51	2.21
53	600383	金地集团	15,450,470.09	2.17
54	601808	中海油服	15,347,051.09	2.16

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	601998	中信银行	55,160,661.86	7.76
2	600100	同方股份	51,762,381.76	7.28
3	600000	浦发银行	44,806,427.61	6.31
4	000728	国元证券	37,782,265.80	5.32
5	000973	佛塑股份	37,582,929.44	5.29
6	600054	黄山旅游	36,565,158.34	5.15
7	601328	交通银行	36,264,101.60	5.10
8	000026	飞亚达 A	36,153,266.29	5.09
9	600509	天富热电	35,774,798.01	5.03
10	601318	中国平安	34,756,616.14	4.89
11	600028	中国石化	33,858,329.10	4.76
12	600446	金证股份	33,507,543.11	4.72
13	600330	天通股份	32,870,945.96	4.63
14	600030	中信证券	32,596,244.83	4.59
15	000988	华工科技	31,976,064.58	4.50
16	002123	荣信股份	31,625,643.54	4.45
17	600183	生益科技	31,325,612.35	4.41
18	000718	苏宁环球	29,709,130.34	4.18
19	600754	锦江股份	29,026,307.15	4.08
20	600583	海油工程	28,917,173.54	4.07
21	600839	四川长虹	28,909,737.80	4.07
22	600312	平高电气	28,240,986.12	3.97
23	600037	歌华有线	27,795,640.20	3.91
24	000748	长城信息	27,764,585.80	3.91
25	002301	齐心文具	27,044,662.25	3.81
26	600739	辽宁成大	25,991,992.04	3.66
27	000903	云内动力	25,971,809.11	3.65
28	600502	安徽水利	25,304,290.95	3.56
29	600880	博瑞传播	24,537,385.21	3.45
30	002022	科华生物	24,270,120.77	3.42
31	002286	保龄宝	24,140,693.28	3.40
32	600456	宝钛股份	23,424,982.11	3.30
33	000926	福星股份	22,811,035.49	3.21
34	600458	时代新材	22,669,610.09	3.19
35	601002	晋亿实业	21,982,429.02	3.09
36	600543	莫高股份	21,073,914.50	2.97
37	000888	峨眉山 A	20,659,135.01	2.91
38	600595	中孚实业	19,933,635.81	2.81
39	000559	万向钱潮	19,789,201.61	2.78
40	600826	兰生股份	18,284,790.56	2.57
41	600831	广电网络	18,178,213.13	2.56
42	600622	嘉宝集团	18,089,229.50	2.55
43	000796	宝商集团	17,752,638.27	2.50
44	601988	中国银行	16,545,580.93	2.33
45	600122	宏图高科	15,907,518.35	2.24
46	601808	中海油服	15,494,464.20	2.18
47	000565	渝三峡 A	15,124,865.30	2.13
48	600143	金发科技	15,035,028.07	2.12
49	600362	江西铜业	14,812,785.66	2.08
50	000717	韶钢松山	14,712,599.08	2.07
51	600189	吉林森工	14,518,770.14	2.04

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 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	1,918,965,283.93
卖出股票的收入(成交)总额	1,706,672,687.74

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券中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、处罚的股票。

7.9.2 报告期内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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	922,416.24
2	应收证券清算款	15,227,469.59
3	应收股利	-
4	应收利息	15,041.48
5	应收申购款	727,682.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,892,609.52

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	35,640,000.00	5.05	重大资产重组停牌

7.9.6 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。

8.基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
20,571.00	27,657.27	262,065,045.64	46.06%	306,872,728.88	53.94%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	祁鸿雁	460,093.00	7.31%
2	巩非	400,136.00	6.36%
3	张凯	309,467.00	4.92%
4	陈芳	302,906.00	4.81%
5	姜卫平	130,000.00	2.07%
6	刘秋琴	119,815.00	1.90%
7	杨凯	108,886.00	1.73%
8	白薇	84,241.00	1.34%
9	李雪梅	79,600.00	1.27%
10	张厚兴	77,000.00	1.22%

注:持有人为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,465,525.10	0.2576%

注:截止本报告期末,本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

9. 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008 年 10 月 10 日)基金份额总额	1,145,339,439.27
本报告期期初基金份额总额	422,703,765.25
本报告期基金总申购份额	562,405,483.71
减:本报告期基金总赎回份额	416,171,474.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	568,937,774.52

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

10. 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 本基金管理人——鹏华基金管理有限公司股东欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)推荐的原董事 Francis Candylaftis 先生因个人工作关系变动,提出辞去本公司董事职务。按照《公司法》和本公司章程的有关规定,根据欧利盛资本资产管理股份公司重新推荐,并经 2010 年股东会审议通过,股东会同意由 Alessandro Varaldo 先生担任本公司董事,Francis Candylaftis 先生不再担任本公司董事职务。本公司已于 2010 年 3 月将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案并在基金更新招募书说明书中披露。

10.2.2 本基金托管人——中国建设银行股份有限公司的基金托管部门本报告期内没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的,与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	1	2,189,429,818.15	60.39%	1,861,011.65	61.28%	-
中银国际	1	1,201,605,887.05	33.14%	976,317.20	32.15%	-
上海证券	1	234,602,266.47	6.47%	199,409.58	6.57%	-

注:1.本基金本报告期内未通过券商交易单元进行权证交易、债券交易及债券回购交易。

2.交易单元选择的标准和程序

1)基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构,使用其交易单元作为基金的专用交易单元,选择的标准是:

(1)实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于 3 亿元人民币;

(2)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;

(3)经营行为规范,最近二年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚;

(4)内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;

(5)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;

(6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2)选择交易单元的程序:

我公司根据上述标准,选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比,评比内容包括:提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况,并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,分别向中银国际证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、上海证券有限责任公司作为基金专用交易单元,并从 2008 年 10 月开始陆续使用。本报告期内上述交易单元未发生变化。

11.影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下:

1、2010 年 1 月 29 日,托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告,决议聘任庞秀生先生担任本行副行长。

2、2010 年 5 月 13 日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告,范一飞先生已提出辞呈,辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

3、2010 年 6 月 21 日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

鹏华基金管理有限公司
二〇一〇年八月二十七日