鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

2011 第二季度 报告

2011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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华动力增长混合（LOF）（场内简称:鹏华动力）
基金主代码	160610
交易代码	160610
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月9日
报告期末基金份额总额	6,120,995,810.70份
投资目标	精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的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	（1）股票投资:本基金股票投资采取“自上而下”和“自下而上”相结合的主动投资管理策略，策略分为战略性资产配置、动态资产配置和个股选择等三个层次，重点投资具备高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票。 （2）债券投资：本基金债券投资的主要目的是规避股票投资部分的系统性风险，在投资过程中综合运用久期、收益率曲线、流动性、相对价值挖掘、套利等策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型（偏股型）基金，其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金中的偏债型基金，低于股票型基金，为证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2011年4月1日 - 2011年6月30日）
1.本期已实现收益	-7,341,587.59
2.本期利润	-465,804,481.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0754
4.期末基金资产净值	7,020,950,577.95
5.期末基金份额净值	1.147

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-6.21%	0.95%	-3.62%	0.77%	-2.59%	0.18%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%。

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

注:1.本基金合同于2007年1月9日生效。
2.截至建仓期结束，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 基金经理（或基金经理小组）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	2010年7月26日	-	9	黄鑫先生，国籍中国，硕士，9年证券从业经验。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，曾任公司机构理财部理财经理助理、理财经理；2007年8月至2011年1月担任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理，2008年10月至2010年7月担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2010年7月26日至今担任鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）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. 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、《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

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报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度中国经济仍然承受了较大的通胀压力，宏观紧缩力度逐月趋紧，而经济回落的各种信号越发明显。在这一背景下，A股市场变现疲软，市场估值重心不断下移。

本基金在该季度对组合进行了一定的调整，将组合资产集中到产业竞争结构较好、公司核心竞争力较明显、未来产业空间较大、估值合理的家电、食品饮料、精细化工等行业，同时基于需求仍然较为旺盛而出台新的调控政策可能性较小的预期，本组合在该季度也加大了对优秀地产龙头公司的投资力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年2季度，本基金净值增长率为-6.21%。同期上证指数和深证成指分别下跌了5.67%和3.6%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，预计通胀同比数据的高点已过，宏观经济紧缩力度也可能不再加码，但企业盈利向下的趋势可能在短期内难以改变。中国经济深层次的矛盾可能在未来几年逐步显现，但从投资、消费、出口三个方面，目前都看不到出现2008年那样的剧烈下降，因而经济软着陆的概率较大。在这背景下，我们仍然有很大的个股选择空间，我们相信自下而上的选股策略是未来战胜市场的主要方式。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,580,671,165.79	78.76
	其中:股票	5,580,671,165.79	78.76
2	固定收益投资	489,910,575.70	6.91
	其中:债券	489,910,575.70	6.91
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	197,450,879.68	2.79
	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	617,350,109.70	8.71
6	其他资产	200,058,990.78	2.82
7	合计	7,085,441,721.65	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	270,115,085.94	3.85
B	采掘业	140,266,485.95	2.00
C	制造业	3,254,653,049.11	46.36
C0	食品、饮料	792,880,484.78	11.29
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	783,017,467.60	11.15
C5	电子	18,620,000.00	0.27
C6	金属、非金属	28,780,959.42	0.41
C7	机械、设备、仪表	1,437,291,617.87	20.47
C8	医药、生物制品	194,062,519.44	2.76
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	339,126,777.60	4.83
H	批发和零售贸易	116,109,476.75	1.65
I	金融、保险业	673,729,613.82	9.60
J	房地产业	786,670,676.62	11.20
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,580,671,165.79	79.49

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000527	美的电器	31,699,948	575,890,043.72	8.20
2	600036	招商银行	37,499,877	488,248,398.54	6.95
3	600309	烟台万华	18,249,681	341,451,531.51	4.86
4	600887	伊利股份	17,999,946	299,699,100.90	4.27
5	000024	招商地产	15,549,801	284,561,358.30	4.05
6	000651	格力电器	10,699,806	251,445,441.00	3.58
7	000568	泸州老窖	4,349,830	196,264,329.60	2.80
8	600823	世茂股份	13,137,138	192,196,328.94	2.74
9	600000	浦发银行	18,849,717	185,481,215.28	2.64
10	000418	小天鹅A	11,472,655	184,250,839.30	2.62

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	59,850,000.00	0.85
2	央行票据	289,640,000.00	4.13
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	140,420,575.70	2.00
8	其他	-	-
9	合计	489,910,575.70	6.98

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	1,006,730	106,290,553.40	1.51
2	1101018	11央行票据18	1,000,000	96,590,000.00	1.38
3	1101024	11央行票据24	1,000,000	96,540,000.00	1.38
4	1101028	11央行票据28	1,000,000	96,510,000.00	1.37
5	010112	21国债(2)	600,000	59,850,000.00	0.85

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,485,138.49
2	应收证券清算款	193,189,476.66
3	应收股利	-
4	应收利息	3,483,890.61
5	应收申购款	900,485.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	200,058,990.78

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	106,290,553.40	1.51
2	113002	工行转债	34,130,022.30	0.49

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000527	美的电器	88,556,000.00	1.26	非公开发行

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	6,300,262,028.66
本报告期基金总申购份额	42,944,119.87
减:本报告期基金总赎回份额	222,210,337.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,120,995,810.70

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
（一）《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
（二）《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
（三）《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）2011年第2季度报告》（原文）。

7.2 存放地点
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。

7.3 查阅方式
投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（http:/www.phfund.com.cn）查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2011年7月21日

鹏华丰收债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:2011年7月21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。

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2011年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰收债券
基金主代码	160612
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	337,292,578.46份
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。
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

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2011年4月1日 - 2011年6月30日）
1.本期已实现收益	4,711,104.68
2.本期利润	1,146,363.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036
4.期末基金资产净值	351,583,264.29
5.期末基金份额净值	1.042

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。

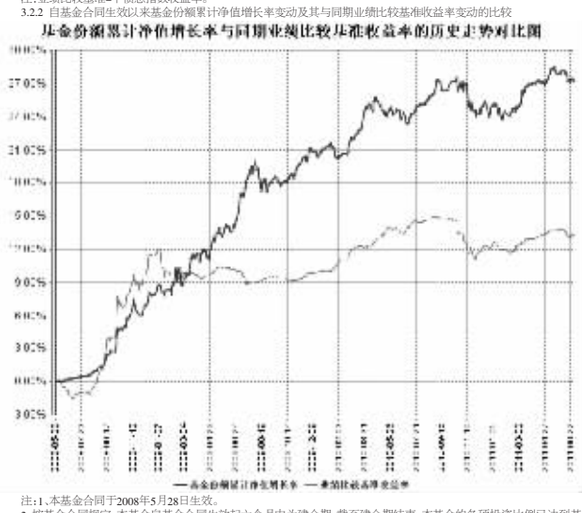
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	0.39%	0.13%	0.36%	0.07%	0.03%	0.06%

注:业绩比较基准=中债总指数收益率。

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



注:1.本基金合同于2008年5月28日生效。
2.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 基金经理（或基金经理小组）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年5月28日	-	9	阳先伟，国籍中国，经济学硕士，9年证券从业经验。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，曾任鹏华普天债券基金基金经理助理；2006年12月起至今任鹏华普天债券基金基金经理，2008年5月起至今兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理，2010年12月起兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理。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。

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、《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

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、鹏华信用增利债券、鹏华丰润债券、鹏华丰盛债券同属于债券型基金，但五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且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年二季度债券市场小幅反弹：在4.5两个月收益率连续小幅下降之后，6月份由于央行再度提高准备金率导致市场资金面紧张等因素，债券收益率有所上升，但整体上未出现趋势性行情。我们认为二季度债券市场的窄幅波动主要反映了经济增长预期放缓和市场资金面高度紧张两方面因素的综合作用。与上季度末相比，交易所上证国债指数上涨了0.74%，银行间中债总财富指数上涨了0.36%。

本基金在二季度的纯债品种的平均久期基本稳定，处于较为适中的水平；在新股申购方面，本基金的申购策略仍然较为理性，选择了少量有投资价值的品种参与，为组合增加了收益。二级市场股票投资方面，本基金二季度明显降低了股票仓位，一定程度上减少了组合波动的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度丰收债券份额净值增长率为0.39%，超越基准0.03%。

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2011年三季度债券市场，我们认为：短期内通胀压力仍然较大，但随着宏观调控的持续进行和经济增长的放缓，通胀见顶回落的拐点也愈见临近；国外来看，在新兴经济体持续紧缩和欧美等国退出宽松政策的大背景下，由于欧债问题迟迟得不到解决，宏观经济的风险也显著增加。上述因素对债券市场长期来看较为有利，但目前通胀较高，货币紧缩力度较大等因素也制约着债券市场的短期表现。综上，我们认为2011年三季度债市风险与机会较为平衡；但如果经济下滑超出预期或国内货币政策紧缩有所缓和，则债市可能有阶段性机会。

权益市场方面，我们仍认为目前股市估值整体上处于基本合理的区间，不存在系统性低估。由于国内信贷收紧、国外经济复苏不确定性增大等原因，股市难以出现系统性机会。综上，我们判断三季度权益市场可能仍然延续指数区间震荡的格局，但部分板块和公司可能存在机会。

组合投资方面：在久期配置上，我们将坚持平衡收益与风险的原则，在控制风险的前提下将组合久期维持在适中的范围，把握市场机会；在结构方面，继续保持中期偏短品种的配置，规避长端品种的风险；在类属配置上，将以银行间金融债为主，注重对信用产品的配置。同时，我们将严格遵循价值投资的理念，相机减持解禁新股，谨慎、有选择地参与股票投资，力求保持基金份额净值平稳增长。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,109,307.04	1.02
	其中:股票	4,109,307.04	1.02
2	固定收益投资	378,778,273.24	93.84
	其中:债券	378,778,273.24	93.84
	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	14,134,801.80	3.50
6	其他资产	6,634,584.48	1.64
7	合计	403,656,966.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,169,307.04	0.33
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,152,387.04	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,920.00	0.00
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	2,940,000.00	0.84
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,109,307.04	1.17

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600263	路桥建设	200,000	2,940,000.00	0.84
2	601599	鹿港科技	75,418	1,152,387.04	0.33
3	300218	安利股份	1,000	16,920.00	0.00

注:上述股票明细为本基金本报告期末持有的全部股票。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	56,720,000.00	16.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	108,485,000.00	30.86
	其中:政策性金融债	108,485,000.00	30.86
4	企业债券	191,459,386.59	54.46
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,113,886.65	6.29
8	其他	-	-
9	合计	378,778,273.24	107.74

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	080309	08进出09	700,000	67,998,000.00	19.34
2	126017	08葛洲债	630,110	54,825,871.10	15.59
3	122033	09富力债	500,000	52,170,000.00	14.84
4	122065	11上港01	492,270	48,926,715.30	13.92
5	010213	02国债(3)	500,000	46,745,000.00	13.30

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,235.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,452,195.92
5	应收申购款	178,152.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,634,584.48

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	125709	唐钢转债	9,018,977.35	2.57
2	113002	工行转债	5,923,500.00	1.68
3	113001	中行转债	2,111,600.00	0.60

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601599	鹿港科技	1,152,387.04	0.33	新股锁定

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	278,496,672.98
本报告期基金总申购份额	174,020,509.54
减:本报告期基金总赎回份额	115,224,604.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	337,292,578.46

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
（一）《鹏华丰收债券型证券投资基金基金合同》；
（二）《鹏华丰收债券型证券投资基金托管协议》；
（三）《鹏华丰收债券型证券投资基金2011年第2季度报告》（原文）。

7.2 存放地点
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。

7.3 查阅方式
投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（http:/www.phfund.com.cn）查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2011年7月21日

鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）

2011 第二季度 报告

2011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:2011年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2011年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华沪深300指数（LOF）（场内简称:鹏华300）
基金主代码	160615
交易代码	160615
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月3日
报告期末基金份额总额	687,360,571.54份
投资目标	采用指数化投资方式，追求基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间的跟踪误差最小化，力争将日平均跟踪误差控制在0.35%以内，以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用被动式指数投资方法，按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，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。
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

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2011年4月1日 - 2011年6月30日）
1.本期已实现收益	7,139,735.43
2.本期利润	-35,866,425.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0513
4.期末基金资产净值	735,206,266.99
5.期末基金份额净值	1.070

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-4.72%	1.04%	-5.26%	1.04%	0.54%	0.00%

注:业绩基准=沪深300指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%。

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

注:1.鹏华沪深300指数（LOF）基金合同于2009年4月3日生效。
2.按基金合同规定，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 基金经理（或基金经理小组）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		
杨靖	本基金基金经理	2009年4月3日	-	11	杨靖，国籍中国，管理学硕士，11年证券从业经验。曾在长城证券公司从事证券研究工作，先后任研究员、行业研究小组组长；2001年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，2005年开始先后任鹏华中国50开放式证券投资基金、鹏华行业成长证券投资基金基金经理助理，2006年8月至2007年4月任原鹏华普润基金（2007年4月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF））基金经理，2007年4月至2009年10月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2009年4月3日起至今担任鹏华沪深