鹏华普天收益证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	鹏华普天收益混合
基金主代码	160603
交易代码	160603
系列基金名称	鹏华普天系列基金
系列其他子基金名称	鹏华普天债券A(160602),鹏华普天债券B(160608)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月12日
报告期末基金份额总额	3,335,752,997.04份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨,主要投资于连续现金分红股票及债券,通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	(1)债券投资方法:本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成。在债券的投资上,采取积极主动的投资策略,不对持续期作限制、持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是我们获得超额收益的重要来源。 (2)股票投资方法:本基金主要采用积极管理的投资方式,以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象,适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研,就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数涨跌幅×70%+中信标普国债指数涨跌幅×25%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中等风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于指数型基金、纯债券基金和国债。
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

§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	-50,780,037.50
2.本期利润	-165,322,012.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0525
4.期末基金资产净值	3,048,369,456.60
5.期末基金份额净值	0.914

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	-5.19%	0.89%	-4.35%	0.82%	-0.84%	0.07%

注:业绩比较基准=中信标普A股综合指数涨跌幅×70%+中信标普国债指数涨跌幅×25%+金融同业存款利率×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.本基金合同于2003年7月12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		
张卓	本基金基金经理	2009年1月17日	-	7	张卓先生,国籍中国,管理学硕士,7年证券从业经验。2004年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2007年1月起担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2009年1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1月起至今担任鹏华普天收益证券投资基金基金经理,2011年1月起至今兼任鹏华行业成长证券投资基金基金经理。张卓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、《鹏华普天系列开放式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。

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,本基金由于对市场判断相对谨慎,仓位多数时间保持基金合同规定的下限附近,相对回避了市场下跌的风险,但是本基金较少持有金融、地产等大市值股票,重仓的IT类等一些中小市值股票由于估值较高因素,价格波动较大,对基金净值有所影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值增长率为-5.19%,同期上证指数下跌5.67%,沪深300指数下跌5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

海外经济中,希腊债务危机得到救助,恐慌情绪短期得到抑制。

对于国内经济而言,我们依旧担心通胀问题短期难以得到控制,由于灾害因素,粮食价格存在超预期上涨可能,猪肉价格在6月下旬快速上涨,CPI未必如市场预期那样6月冲高回落,存在高位震荡的可能,国家紧缩政策难以放松;对于经济运行而言,住宅地产需求受到高利率、高首付、限制购买等严厉的政策限制,销售放缓已逐月体现,汽车产业从3月增速放缓,实体经济已有降温迹象,较大可能将影响到企业的半年报及三季报盈利。

基于我们对经济、政策的判断,目前看年内A股市场出现趋势性机会的可能性不大,本基金还将考虑继续对周期性行业保持谨慎,自上而下选择个股,重视白酒、农业、军工、新能源行业的潜力品种,力争给持有人创造收益。

§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	2,181,464,267.30	71.26
	其中:股票	2,181,464,267.30	71.26
2	固定收益投资	649,678,400.00	21.22
	其中:债券	649,678,400.00	21.22
	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	221,197,930.48	7.23
6	其他资产	8,841,519.62	0.29
7	合计	3,061,182,117.40	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	34,643,457.88	1.14
B	采掘业	21,454,712.94	0.70
C	制造业	1,506,251,166.14	49.41
C0	食品、饮料	350,588,723.43	11.50
C1	纺织、服装、皮毛	1,621,190.00	0.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	350,500.00	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	364,222,969.53	11.95
C5	电子	291,173,501.40	9.55
C6	金属、非金属	141,615,198.88	4.65
C7	机械、设备、仪表	320,488,349.33	10.51
C8	医药、生物制品	36,190,733.57	1.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	196,987,056.61	6.46
E	建筑业	4,625,780.00	0.15
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	164,173,450.25	5.39
H	批发和零售贸易	74,315,972.72	2.44
I	金融、保险业	33,165,671.48	1.09
J	房地产业	47,158,768.10	1.55
K	社会服务业	97,213,431.18	3.19
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,474,800.00	0.05
	合计	2,181,464,267.30	71.56

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	600143	金发科技	10,023,747	164,990,875.62	5.41
2	600519	贵州茅台	699,881	148,815,697.03	4.88
3	000858	五粮液	3,499,870	125,015,356.40	4.10
4	002001	新和成	3,506,771	103,274,405.95	3.39
5	002129	中环股份	4,245,000	85,282,050.00	2.80
6	002106	莱宝高科	2,800,000	84,700,000.00	2.78
7	000561	烽火电子	9,511,454	83,795,909.74	2.75
8	000629	攀钢钒钛	7,499,931	83,024,236.17	2.72
9	000527	美的电器	3,999,999	72,199,981.61	2.37
10	600101	明星电力	4,059,228	67,667,330.76	2.22

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	111,879,400.00	3.67
2	央行票据	458,239,000.00	15.03
3	金融债券	79,560,000.00	2.61
	其中:政策性金融债	79,560,000.00	2.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	649,678,400.00	21.31

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	1001047	10央行票据47	1,500,000	146,595,000.00	4.81
2	1001032	10央行票据32	1,200,000	117,564,000.00	3.86
3	1001060	10央行票据60	1,000,000	97,530,000.00	3.20
4	1101022	11央行票据22	1,000,000	96,550,000.00	3.17
5	080219	08国开19	800,000	79,560,000.00	2.61

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券之一的五粮液的发行主体宜宾五粮液股份有限公司,因涉及多个信息披露事项披露不及时并存在重大遗漏等违规事件,于2011年5月28日受到中国证监会的行政处罚。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为高端白酒估值合理,成长确定且业绩有保证,该股票显受到行政处罚但长期价值仍在。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

报告期内本基金投资的其它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	1,127,566.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	10,217.43
4	应收利息	7,367,265.77
5	应收申购款	336,469.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,841,519.62

5.8.4 报告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。

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	17,030,000.00	0.56	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	2,734,406,427.85
本报告期基金总申购份额	695,844,648.68
减:本报告期基金总赎回份额	94,498,079.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,335,752,997.04

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华普天收益证券投资基金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。

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

普惠证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普惠封闭(场内简称:基金普惠)
基金主代码	184689
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	2,000,000,000.00份
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。
业绩比较基准	-
风险收益特征	-
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

§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	1,909,936.20
2.本期利润	-144,818,182.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0724
4.期末基金资产净值	2,212,852,150.56
5.期末基金份额净值	1.1064

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。

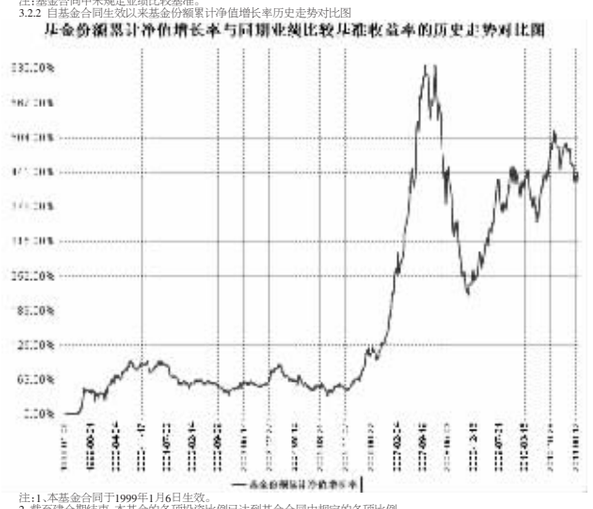
3.2 基金净值表现

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	-6.19%	2.16%	-	-	-	-

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历史走势对比图



注:1.本基金合同于1999年1月6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		
窦洪涛	本基金基金经理、研究部总经理	2008年10月11日	-	13	窦洪涛先生,国籍中国,经济学硕士,13年证券从业经验。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;2008年10月起至今担任鹏华普惠基金基金经理,现同时担任公司研究部总经理、投资决策委员会委员。窦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。

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、《普惠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。

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

本季度基金基于对市场趋势的判断分析,仓位进行了一定幅度的调整,由于部分重点持仓股票二季度表现较弱,虽然低仓位但由于持股较为集中,对净值仍有一定冲击。本季度末将仓位提高,立足下半年及更长远,持仓结构有一定变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值下跌6.19%,而同期上证综指下跌了5.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

所谓的风格转换二季度仍在持续,低价、低估值的大盘蓝筹股下跌过程中较为强势,如金融等,部分防御性板块仍然比较低迷,但消费品如白酒已经走出独立行情。客观讲二季度是一个比较混乱的局面,无论是下跌还是反弹中,周期和非周期类的个股以混搭的形式出现,反映了市场对政策预期的分歧,多元化的投资者结构使得对同一事件的市场反应差别加大,每一类人都按习惯的理念指导操作,在未来宏观预期相对不够明朗的前提下,这种局面仍将继续存在。低估、低价可能在混乱中给我们散高的安全边际,但这并不是超额收益的来源,成长仍是资本市场的主旋律,当市场经过充分震荡和洗礼后,这类股票仍将是我们追求的重点,也是持续的热点。

投资策略上,我们对三季度行情谨慎乐观,认为这是市场转折的重要过度阶段,可能出现大的系统性机会机率不高,但大部分因扰行情的重要因素都会在三季度逐渐明朗,如经济数据和通胀压力等,所以结构性机会值得期待。密切关注上市公司半年报给我们提供的重要信号,市场经过再次的预期调整,可能越发客观和理性,部分行业和公司的业绩同下修复可能接近尾声,会提供较好的战略性建仓机会。中小板、创业板仍将面临估值修复的压力,但真正的高成长股票可能已显现价值,应密切关注,择机布局。

§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	1,674,835,026.05	75.49
	其中:股票	1,674,835,026.05	75.49
2	固定收益投资	480,064,150.00	21.64
	其中:债券	480,064,150.00	21.64
	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	51,514,389.79	2.32
6	其他资产	12,118,412.65	0.55
7	合计	2,218,531,978.49	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	1,318,606,569.60	59.59
C0	食品、饮料	323,375,551.39	14.61
C1	纺织、服装、皮毛	68,569,069.10	3.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	79,126,113.00	3.58
C5	电子	91,385,658.44	4.13
C6	金属、非金属	340,889,257.58	15.40
C7	机械、设备、仪表	334,235,467.39	15.10
C8	医药、生物制品	81,025,452.70	3.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,269,838.80	1.64
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	65,174,595.00	2.95
H	批发和零售贸易	17,637,442.76	0.80
I	金融、保险业	109,747,068.39	4.96
J	房地产业	32,049,807.70	1.45
K	社会服务业	61,944,703.80	2.80
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	33,405,000.00	1.51
	合计	1,674,835,026.05	75.69

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	600887	伊利股份	9,799,983	163,169,716.95	7.37
2	000527	美的电器	8,800,880	157,632,183.20	7.12
3	000858	五粮液	3,889,777	138,942,834.44	6.28
4	600176	中国玻纤	3,488,050	105,408,871.00	4.76
5	002444	巨星科技	6,389,630	99,103,161.30	4.48
6	600436	片仔癀	1,288,163	81,025,452.70	3.66
7	600352	浙江龙盛	8,000,000	76,640,000.00	3.46
8	601318	中国平安	1,499,919	72,401,090.13	3.27
9	600585	海螺水泥	2,599,828	72,171,225.28	3.26
10	600439	瑞贝卡	6,199,735	68,569,069.10	3.10

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	122,052,150.00	5.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	358,012,000.00	16.18
	其中:政策性金融债	358,012,000.00	16.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	480,064,150.00	21.69

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	080222	08国开22	2,600,000	258,232,000.00	11.67
2	100310	10进出10	1,000,000	99,780,000.00	4.51
3	010308	03国债(8)	420,000	41,361,600.00	1.87
4	010112	21国债(2)	371,000	37,007,250.00	1.67
5	010203	02国债(3)	250,000	24,717,500.00	1.12

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本报告期内,本基金投资的前十名证券之一的五粮液的发行主体宜宾五粮液股份有限公司,因涉及多个信息披露事项披露不及时并存在重大遗漏等违规事件,于2011年5月28日受到中国证监会的行政处罚。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为高端白酒估值合理,成长确定且业绩有保证,该股票显受到行政处罚但长期价值仍在。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

报告期内本基金投资的其它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	1,238,900.88
2	应收证券清算款	2,913,033.52
3	应收股利	-
4	应收利息	7,278,597.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	687,881.23
8	其他	-
9	合计	12,118,412.65

5.8.4 报告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。

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	52,793,000.00	2.39	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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.38

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《普惠证券投资基金基金合同》;

(二)《普惠证券投资基金托管协议》;

(三)《普惠证券投资基金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。

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

普丰证券投资基金

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、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	鹏华普丰封闭(场内简称:基金普丰)
基金主代码	184693
交易代码	184693
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年7月14日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	导入指数化投资概念,增加投资广度,分散投资风险,同时贯彻绩优、成长的选股原则,通过指数化投资和优化组合投资两种模式的积极结合,实现风险与收益的有效平衡,力争使基金取得超过市场平均收益率以上的投资收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将指数化投资与优化组合投资有机结合,在进一步分散风险的同时,根据投资绩优股和成长股,将基金财产按一定比例分为指数化投资部分、债券投资部分和优化组合投资部分,力争在降低风险的同时,实现基金财产增值。
业绩比较基准	-
风险收益特征	-
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	-39,493,056.22
2.本期利润	-146,853,315.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0490
4.期末基金资产净值	3,189,354,147.07
5.期末基金份额净值	1.0631

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。

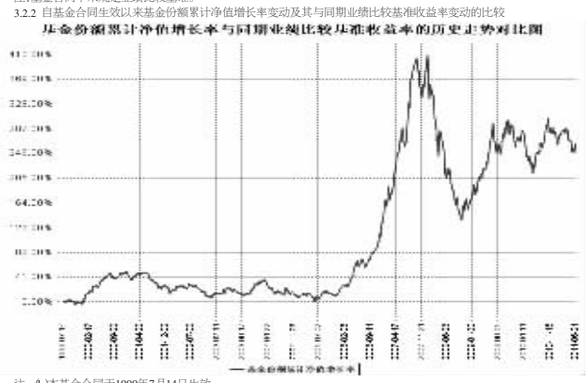
3.2 基金净值表现

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	-4.55%	2.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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1999年7月14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		
吴昱村	本基金基金经理	2009年7月14日	-	7	吴昱村先生,国籍中国,管理学硕士,7年证券从业经验。曾任联合证券有限责任公司研究员;2008年10月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2009年7月起至今担任鹏华普丰基金基金经理。吴昱村具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动。
陈鹏	本基金基金经理	2008年8月14日	2011年5月24日	8	陈鹏,国籍中国,清华大学工商管理硕士,8年证券从业经验。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