上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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
送出日期:2011年8月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月22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2011年1月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	民企ETF(场内简称:民企ETF)
基金主代码	510070
交易代码	510070
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年8月5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
报告期末基金份额总额	370,124,067.00份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年10月29日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数投资方法,原则上按照成份股在上证民营企业50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,力求降低跟踪误差。
业绩比较基准	上证民营企业50指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,其预期的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程国洪	赵会军
	联系电话	0755-82021186	010-66105799
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006788999	95588
传真		0755-82021126	010-66105798

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; 北京市西城区复兴门内大街55号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(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-3,788,307.55
本期利润	-22,188,822.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0575
本期基金份额净值增长率	-5.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0320
期末基金资产净值	443,666,027.55
期末基金份额净值	1.199

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,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。

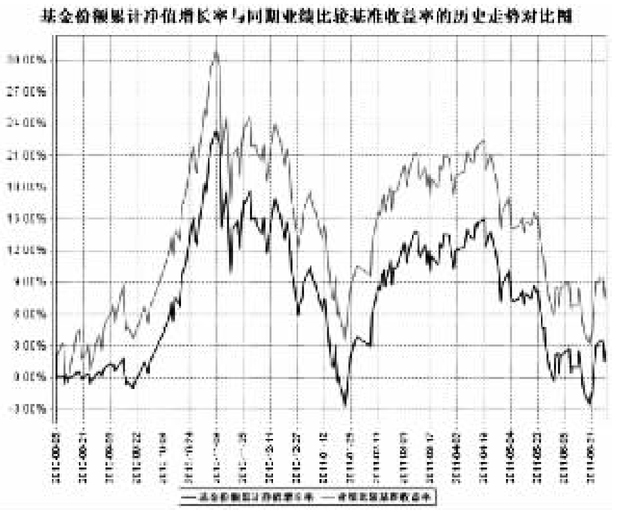
3.2 基金净值表现

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	0.76%	1.35%	0.38%	1.38%	0.38%	-0.03%
过去三个月	-6.84%	1.23%	-7.31%	1.24%	0.47%	-0.01%
过去六个月	-5.81%	1.31%	-6.20%	1.31%	0.39%	0.00%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.77%	1.37%	8.76%	1.50%	-5.99%	-0.13%

注:业绩比较基准=上证民营企业50指数

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、上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同于2010年8月5日起正式生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期,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2只封闭式基金、21只开放式基金和5只社保组合,经过12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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
方南	本基金基金经理	2010年8月5日	-	9	方南先生,国籍中国,工商管理硕士,9年证券从业经验。曾任职于杭州恒生电子股份有限公司,上海新利多数字技术有限公司。2001年11月加盟鹏华基金管理有限公司,历任金融工程部(原)研究员、金融工程部(原)总经理助理、鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理助理。2010年2月至今担任鹏华中证500指数证券投资基金(LOF)基金经理,2010年8月至今兼任鹏华上证民企50ETF基金及其联接基金基金经理。方南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、《上证民营企业50交易型开放式指数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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

年初,市场整体上延续了去年11月中旬开始的震荡格局,核心问题还是围绕着货币政策的转向和紧缩与否。期间,也伴随着出现了一定程度的资产轮动。二季度,面对持续的紧缩货币政策以及略有下滑的经济数据,加之低于预期的一季度季报,加速了市场结构特别是中小板、创业板的价值回归。市场整体震荡下行,估值重心进一步下移,已经接近年来的较低水平。

在此期间,市场单日波动还是比较大,同时本基金面临了一定规模的申赎变动,对基金的管理运作带来一定影响,面临这种情况,我们进行了精心的管理,较好的实现了跟踪误差控制目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为1.199元,累计份额净值1.028元;本报告期基金净值增长率为-5.81%,同期业绩比较基准收益率为-6.20%。

报告期内,本基金日均跟踪偏离度的绝对值0.003%,年跟踪误差0.73%,较好的完成了跟踪目标。

对本基金而言,本期间跟踪误差的主要来源主要有两方面:一是基金必要现金留存导致实际持仓与基金比较基准之间的差异;二是目前的份额净值计算精度(基金份额净值的计算保留到小数点后3位,小数点后第4位四舍五入)所带来的跟踪误差。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

就市场整体估值水平而言,我们保持前期的观点,中国A股市场整体中枢估值水平较世界其他经济体而言,考虑预期实际增长率和潜在增长率的话,并没有高估,甚至存在相对投资价值。近期市场的关键主要取决于市场对货币政策、经济增长的预期与实际政策和数据之间的修正与博弈。

中短期而言,我们认为,随着前期紧缩政策的初见成效,加上国际大宗商品价格的阶段性回调以及CPI数据上的翘尾因素下降等原因,市场的关注点将从通胀、紧缩转向上市公司的实际盈利增长上来。这才是决定后期行情是否能延续的关键因素。

前期季报中我们曾经提到:当期公布的经济数据已经初步反映了前期的调控和紧缩政策对尚处在复苏期的经济产生了一定的冷却作用,这对于尚处在紧缩期的调控决策来说会产生一定程度的反馈,反而有利于政府更好的调整节奏和方向,目前股市核心估值水平相对不高,关键在于经济发展与紧缩之间的不确定性造成的徘徊,如果政府对节奏和方向进行优化、微调,那么将使得中国经济摆脱前期较高的波动预期,进入一个较为平稳的复苏期,加之通胀预期趋于明朗,对股市较偏向正面。目前,我们认为,市场正在朝这个方向转变,建议投资者关注这种转变。

本基金将积极应对各种因素对指数跟踪效果带来的冲击,努力将跟踪误差控制在基金合同规定的范围内,力争为持有人带来较好的投资回报。

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。

4.6.2 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。

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,本基金期末可供分配利润为11,843,987.87元,基金份额净值增长率未超过标的指数同期增长率达到1%以上,根据《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规的规定及《上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定,不符合利润分配条件,因此本基金本报告期内未进行利润分配。

4.7.2 本基金本报告期内未进行利润分配。

§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

2011年上半年,本基金托管人在对上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

2011年上半年,上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司编制和披露的上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金2011年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	1,134,736.10	3,485,095.20
结算备付金	22,513.31	115,725.14
存出保证金	-	-
交易性金融资产	441,411,395.35	607,959,979.18
其中:股票投资	441,411,395.35	607,959,979.18
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	1,671,915.57	8,042.31
应收利息	222.42	689.41
应收股利	27,196.25	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	444,267,979.00	611,569,531.24
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010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	-	230,095.61
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	172,802.07	286,940.09
应付托管费	34,560.39	57,388.05
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	76,975.71	411,229.67
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	317,613.28	181,419.94
负债合计	601,951.45	1,167,073.36
所有者权益:		
实收基金	431,822,039.68	559,575,183.96
未分配利润	11,843,987.87	50,827,273.92
所有者权益合计	443,666,027.55	610,402,457.88
负债和所有者权益总计	444,267,979.00	611,569,531.24

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值1.199元,基金份额总额370,124,067份。

6.2 利润表

会计主体:上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	-20,182,457.55
1.利息收入	7,400.76
其中:存款利息收入	7,400.76
债券利息收入	-
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)	-1,823,951.58
其中:股票投资收益	-5,150,213.71
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	3,326,262.13
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-18,400,514.82
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	34,608.09
二、费用	2,006,364.82
1.管理人报酬	1,206,094.98
2.托管费	241,219.02
3.销售服务费	-
4.交易费用	235,543.51
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	323,507.31
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-22,188,822.37
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-22,188,822.37

注:本基金基金合同于2010年8月5日生效,无上年度可比较期间及可比较数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	559,575,183.96	50,827,273.92	610,402,457.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-22,188,822.37	-22,188,822.37
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)	-127,753,144.28	-16,794,463.68	-144,547,607.96
其中:1.基金申购款	204,171,691.73	13,630,076.68	217,801,768.41
2.基金赎回款	-331,924,836.01	-30,424,540.36	-362,349,376.37
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)	431,822,039.68	11,843,987.87	443,666,027.55

注:本基金基金合同于2010年8月5日生效,无上年度可比较期间及可比较数据。

报表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:

______邓召明______ ______胡湘______ ____刘慧红____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金(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")证监许可?2010]第747号《关于核准上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》核准,由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《上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型交易型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,006,987,117.00元(含募集股票市值),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(2010)第196号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于2010年8月5日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,007,002,863.00份基金份额,其中认购资金利息折合15,746.00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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司确定2010年10月13日为本基金的基金份额折算日。当日上证民营企业50指数收盘值为1,249.525点,本基金资产净值为1,078,496,888.72元,折算前基金份额总额为1,007,002,863.00份,折算前基金份额净值为1.071元。根据基金份额折算公式,基金份额折算比例为0.85712318,折算后基金份额总额为863,124,067.00份,折算后基金份额净值为1.250元。本基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司已根据上述折算比例,对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算,并由本基金注册登记机构中国证券登记结算有限责任公司于2010年10月14日进行了变更登记。经上海证券交易所(以下简称"上交所")上证债字[2010]第191号文审核同意,本基金863,124,067.00份基金份额于2010年10月29日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资目标是紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化;主要投资范围为标的指数上证民营企业50指数的成份股及其备选成份股,该部分投资比例不低于基金资产净值的95%;此外,为更好地实现投资目标,本基金将少量投资于非上证民营企业50指数成份股、新股(首次发行或增发等)以及法律法规及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为:上证民营企业50指数。

本基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司以本基金为目标ETF,募集成立了鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称"鹏华上证民企50ETF联接基金")。鹏华上证民企50ETF联接基金为契约型开放式基金,投资目标与本基金类似,将绝大多数基金资产投资于本基金。

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》、《上证民营企业50交易型开放式指数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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011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2011年6月30日的财务状况以及2011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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金("鹏华上证民企50ETF联接基金")	本基金的基金管理人管理的其他基金

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金基金合同于2010年8月5日生效,无上年度可比期间及可比数据。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元发生股票交易、债券交易、债券回购交易和权证交易,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

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,206,094.98

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0.5%,逐日计提,按月支付。

日管理费=前一日基金资产净值×0.5%÷当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	241,219.02

注:支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的托管费年费率为0.1%,逐日计提,按月支付。

日托管费=前一日基金资产净值×0.1%÷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2011年上半年未与关联方进行银行间市场的债券(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

本基金本报告期管理人未投资、持有本基金。本基金基金合同于2010年8月5日生效,无上年度可比期间数据。

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

份额单位:人民币元

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010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
鹏华上证民企50ETF联接基金	272,193,050.00	73.54	301,926,250.00	62.95

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 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,134,736.10	5,976.54

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末(2011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2011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债券及权证等其他证券。

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
600216	浙江医药	2011年6月27日	公告重大事项	31.39	2011年7月4日	32.60	201,040	6,842,622.29	6,310,645.60	-

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2011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2011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	441,411,395.35	99.36
	其中:股票	441,411,395.35	99.36
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	1,157,249.41	0.26
6	其他各项资产	1,699,334.24	0.38
7	合计	444,267,979.00	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而7.2.1的合计项不含可退替代款估值增值。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资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	-	-
C	制造业	295,463,210.87	66.60
C0	食品、饮料	18,613,031.61	4.20
C1	纺织、服装、皮毛	27,658,961.25	6.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,193,368.48	6.81
C5	电子	13,551,135.40	3.05
C6	金属、非金属	36,649,786.86	8.26
C7	机械、设备、仪表	95,403,568.42	21.50
C8	医药、生物制品	67,684,874.61	15.26
C99	其他制造业	5,708,484.24	1.29
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	21,011,652.43	4.74
H	批发和零售贸易	15,860,073.61	3.57
I	金融、保险业	66,689,016.63	15.03
J	房地产业	29,055,696.01	6.55
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	13,331,745.80	3.00
	合计	441,411,395.35	99.49

7.2.2 期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的指数投资前十名和积极投资前五名股票投资明细

7.3.1 期末指数投资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	600016	民生银行	11,046,656	63,297,338.88	14.27
2	600031	三一重工	2,361,060	42,593,522.40	9.60
3	600089	特变电工	2,048,843	26,512,028.42	5.98
4	600256	广汇股份	908,101	21,594,641.78	4.87
5	600518	康美药业	1,196,861	15,750,690.76	3.55
6	600276	恒瑞医药	437,369	13,107,948.93	2.95
7	600252	中恒集团	679,048	12,637,083.28	2.85
8	600660	福耀玻璃	1,089,253	11,284,661.08	2.54
9	600143	金发科技	652,064	10,732,973.44	2.42
10	600177	雅戈尔	1,039,074	10,255,660.38	2.31

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。

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	600535	天士力	7,979,749.91	1.31
2	600031	三一重工	6,550,621.56	1.07
3	600016	民生银行	6,219,583.30	1.02
4	600518	康美药业	4,914,125.05	0.81
5	600330	天通股份	4,480,989.99	0.73
6	600804	鹏博士	3,661,048.50	0.60
7	600256	广汇股份	3,292,197.00	0.54
8	601933	永辉超市	2,815,900.00	0.46
9	600089	特变电工	2,350,989.85	0.39
10	600873	梅花集团	2,289,054.00	0.38
11	600770	综艺股份	2,287,843.48	0.37
12	600595	中孚实业	1,772,688.82	0.29
13	600673	东阳光铝	1,682,271.00	0.28
14	600703	三安光电	1,652,296.65	0.27
15	601519	大智慧	1,647,980.00	0.27
16	600331	宏达股份	1,559,069.99	0.26
17	600252	中恒集团	1,536,677.00	0.25
18	600110	中科英华	1,521,804.40	0.25
19	600276	恒瑞医药	1,337,416.56	0.22
20	600522	中天科技	1,191,608.30	0.20

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	600016	民生银行	39,570,603.17	6.48
2	600518	康美药业	5,412,225.62	0.89
3	600210	紫江企业	5,226,696.90	0.86
4	600031	三一重工	4,553,228.80	0.75
5	600308	华泰股份	3,486,329.80	0.57
6	600978	宜华木业	3,479,721.56	0.57
7	601877	正泰电器	2,668,196.77	0.44
8	600246	万通地产	2,335,096.03	0.38
9	600770	综艺股份	1,270,492.74	0.21
10	600089	特变电工	628,456.68	0.10
11	600252	中恒集团	464,918.05	0.08
12	600256	广汇股份	376,348.79	0.06
13	600660	福耀玻璃	359,293.03	0.06
14	600276	恒瑞医药	284,701.49	0.05
15	600331	宏达股份	270,592.16	0.04
16	600595	中孚实业	244,320.53	0.04
17	600122	宏图高科	242,155.43	0.04
18	600177	雅戈尔	240,032.88	0.04
19	600143	金发科技	230,591.10	0.04
20	600522	中天科技	223,104.09	0.04

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

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	79,524,672.06
卖出股票收入(成交)总额	75,830,111.56

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	-
2	应收证券清算款	1,671,915.57
3	应收股利	27,196.25
4	应收利息	222.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,699,334.24

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 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

7.9.7 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		鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,585	143,181.46	287,482,388.00	77.67%	82,641,679.00	22.33%	272,193,050.00	73.54%

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	山西证券股份有限公司	9,000,000.00	2.43%
2	兵器财务有限责任公司	4,285,616.00	1.16%
2	王英女	4,285,616.00	1.16%
2	赵虹	4,285,616.00	1.16%
3	曾进川	1,571,370.00	0.42%
4	李林	1,423,165.00	0.38%
5	陈洁	1,059,025.00	0.29%
6	顾振民	1,000,000.00	0.27%
7	林喜红	865,694.00	0.23%
8	杨慎	857,123.00	0.23%
8	周航红	857,123.00	0.23%
8	邱伟敏	857,123.00	0.23%
8	孙业林	857,123.00	0.23%
9	何嘉琪	800,000.00	0.22%
9	靖建国	800,000.00	0.22%
10	孙滨	767,584.00	0.21%
	中国工商银行-鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金	272,193,050.00	73.54%

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

本基金管理人的从业人员本报告期末未持有本开放式基金。

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2010年8月5日)基金份额总额	1,007,002,863.00
本报告期期初基金份额总额	479,624,067.00
本报告期基金总申购份额	175,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	284,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	370,124,067.00

§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 基金管理人的重大人事变动:

经2011年3月1日四届董事会第二十四次会议全票通过,聘任胡湘为公司副总经理,高管资格申请时间为2011年3月4日,批准时间为2011年4月27日,胡湘具有基金从业资格。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

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 为基金进行审计的会计师事务所情况

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稽查或处罚等情况

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	
广发证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	151,347,436.78	100.00%	128,644.89	100.00%	-

注: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,最近二年未因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,向广发证券证券股份有限公司和齐鲁证券有限公司租用交易单元作为基金专用交易单元,并从2010年8月开始使用。本报告期内上述交易单元未发生变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

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。

鹏华基金管理有限公司
2011年8月25日