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
送出日期:2012年3月26日

鹏华精选成长股票型证券投资基金

2011年度报告摘要

2011年12月31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2012年3月23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。

安永华明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2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华精选成长股票
基金主代码	206002
交易代码	206002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月9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	1,330,960,353.79份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司,力争基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况,运用定性和定量相结合的分析手段,对证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2.股票投资策略 本基金对股票的投资采用自下而上的个股精选策略,对成长性股票进行筛选,结合定性分析与定量分析构建投资组合,并进行定期和不定期调整。 3.债券投资策略 本基金将采取久期策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现债券组合增值。 4.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑运用的策略包括:价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
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	张戈	尹东
	联系电话	0755-82825720	010-67595003
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	yindong.zh@ccb.com
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; 北京市西城区阜市口大街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、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	2011年	2010年	2009年9月9日(基金合同生效日)-2009年12月31日
本期已实现收益	-169,635,330.65	-67,705,912.15	32,544,866.75
本期利润	-367,553,935.26	-64,174,828.67	106,116,122.40
加权平均基金份额本期利润	-0.2683	-0.0409	0.0412
本期基金份额净值增长率	-27.67%	-3.87%	3.40%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2814	-0.0254	0.0163
期末基金资产净值	956,399,681.18	1,401,942,064.31	1,987,363,860.10
期末基金份额净值	0.719	0.994	1.034

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。

(4)本基金合同于2009年9月9日生效,至2009年12月31日未满1年,故2009年的数据和指标为非完整会计年度数据。

3.2 基金净值表现

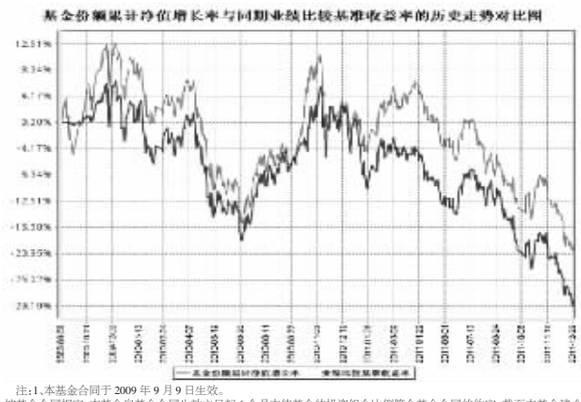
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-9.79%	1.14%	-6.60%	1.12%	-3.19%	0.02%
过去六个月	-20.20%	1.08%	-18.01%	1.08%	-2.19%	0.00%
过去一年	-27.67%	1.06%	-19.44%	1.04%	-8.23%	0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金成立起至今	-28.10%	1.19%	-19.31%	1.20%	-8.79%	-0.01%

注:1.本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%

2.本基金基金合同于2009年9月9日生效,截止本报告期末,本基金基金合同生效不满三年。

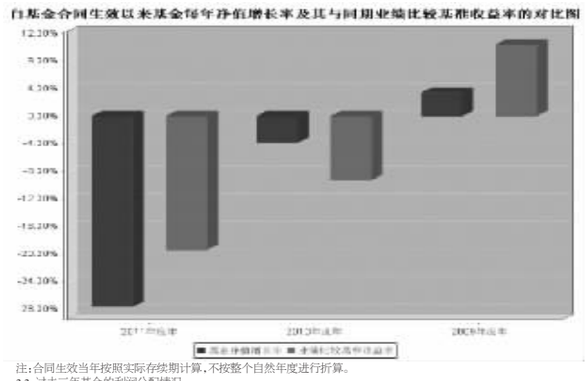
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金合同于2009年9月9日生效。

2.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 自基金合同生效以来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



注:合同生效当年按照实际存续期计算,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

本基金基金合同于2009年9月9日生效。截止本报告期末,本基金未进行利润分配。

§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、25只开放式基金和6只社保组合,经过13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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
郝建国	本基金基金经理	2010年8月18日	2011年12月28日	11	郝建国先生,国籍中国,经济学硕士,11年证券从业经验。曾任职于长城证券有限责任公司、平安证券有限责任公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司和招商基金管理有限公司,从事行业研究以及投资组合管理工作。2008年12月至2009年12月担任招商安泰系列证券投资基金基金经理。2010年5月加入鹏华基金管理有限公司,曾任机构投资部投资经理。2010年8月至2011年12月担任鹏华精选成长股票型证券投资基金基金经理。郝建国先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,郝建国不再担任本基金基金经理。
刘苏	本基金基金经理	2011年12月28日	-	6	刘苏先生,国籍中国,北京大学理学硕士,6年证券从业经验。曾任职于深圳国际信托投资有限责任公司(现公司更名为:华润深国投信托有限公司)证券信托部,担任信托经理;2008年10月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,历任研究部高级研究员、基金经理助理;2011年12月起至今担任鹏华精选成长股票型证券投资基金基金经理。本报告期内本基金基金经理发生变动,转由刘苏担任本基金基金经理。
程世杰	本基金基金经理,基金管理部总经理	2009年9月9日	2011年5月24日	14	程世杰先生,国籍中国,经济学硕士,14年金融证券从业经验。2001年5月加盟鹏华基金管理有限公司,历任行业研究员、鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理助理,2005年5月至2007年5月担任原鹏华普华基金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5月至2007年8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9月至2011年5月担任鹏华精选成长股票型证券投资基金基金经理,2007年4月起至今担任鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理,现同时担任基金管理部总经理,投资决策委员会成员。程世杰先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,程世杰不再担任本基金基金经理。

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

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及本基金基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

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

2011年A股市场自1季度震荡之后趋势性下跌,银行、地产等低估值行业和食品饮料等稳定消费品行业全年跑赢大盘,而此前涨幅过大的电子、有色金属、国防军工等板块则大幅跑输市场,行业之间分化明显。本基金在坚持价值投资和精选个股的选股思路下,1季度增持了银行,煤炭等低估值行业,减持了医药等行业;2季度增持了零售、白酒等稳定增长行业,进一步减持了工程机械等周期性行业;下半年,由于通胀高企且投资者对政策放松预期的落空,市场出现较大幅度下跌,本基金减持了小市值股票并适度降低仓位。回顾全年操作,遗憾的是,基金管理人由于对于实体层面资金紧张程度有所低估,因此减仓力度偏小。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-27.67%,同期上证综指下跌21.68%,深圳成指下跌28.41%,沪深300指数下跌25.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为了应对2008年以来的全球经济危机,中国经济在过去几年中经历了较大力度的货币投放和固定资产投资,这些政策最终导致了2010年后国内资产价格全年上涨。于是,2011年政府加大了货币紧缩力度,同时,伴随着各项消费刺激政策的阶段性结束,国内总需求整体处于放缓状态。展望2012年,在经济增长层面,我们倾向于认为在"去地产化"的背景下,经济增速下滑不可避免,其中1季度由于资产价格下降和企业层面的去库存,经济增速仍将持续放缓,并在2季度前后形成同比增速的低点,全年经济增长呈现软着陆态势,硬着陆的风险不大。但是,由于目前尚看不到拉动经济增长的核心驱动因素的出现,我们很难做出下半年经济增速快速回升的判断。在流动性层面,2012年上半年,由于经济"去杠杆化"、资产价格"去泡沫化",我们认为流动性难有实质性改善,而2季度后,伴随通胀和经济增长的回落,以及货币政策放松的累积效应,流动性环境有望出现改善。政策层面,我们认为积极的财政政策和货币政策的微调更多体现在为实体经济"托底",很难改变经济和流动性变化的趋势。综上所述,我们认为2012年全年较难出现系统性机会,但是伴随2季度之后流动性的改善,A股市场重复2011年单边下跌的可能性也不大,预计全年低位震荡的可能性较大。在这种情况下,我们更多关注低估值大盘蓝筹和部分低估值早周期行业,并致力于发掘行业景气度高、成长空间大、核心竞争力突出的企业做为长期配置的品种。

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-374,560,672.61元,期末基金份额净值0.719元,不符合利润分配条件,本基金本期将不进行利润分配。

4.7.2 本基金本报告期末进行利润分配。

§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

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 审计报告

安永华明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:鹏华精选成长股票型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款		235,056,385.92	273,199,869.16
结算备付金		1,276,170.25	3,717,423.12
存出保证金		1,264,848.84	900,562.45
交易性金融资产		751,965,110.96	1,176,342,889.45
其中:股票投资		751,965,110.96	1,176,342,889.45
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		5,412,698.79	-
应收利息		40,823.44	40,383.16
应收股利		-	-
应收申购款		12,052.42	1,395,508.39
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		995,028,090.62	1,455,596,635.73
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31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		35,339,214.92	48,633,682.20
应付赎回款		591,815.47	356,772.24
应付管理人报酬		1,263,499.15	1,572,613.13
应付托管费		210,583.22	262,102.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		867,219.56	2,478,714.80
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		356,077.12	350,686.84
负债合计		38,628,409.44	53,654,571.42
所有者权益:			
实收基金		1,330,960,353.79	1,410,570,532.82
未分配利润		-374,560,672.61	-8,628,468.51
所有者权益合计		956,399,681.18	1,401,942,064.31
负债和所有者权益总计		995,028,090.62	1,455,596,635.73

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.719元,基金份额总额1,330,960,353.79份。

7.2 利润表

会计主体:鹏华精选成长股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-334,566,755.47	-29,566,010.81
1.利息收入		1,545,427.67	1,574,497.74
其中:存款利息收入		1,539,520.25	1,536,934.67
债券利息收入		5,907.42	37,563.07
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)		-138,463,496.92	-35,427,654.89
其中:股票投资收益		-149,661,680.94	-50,981,464.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益		687,273.08	2,796,766.63
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		10,510,910.94	12,757,043.08
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-197,918,604.61	3,531,083.48
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		269,918.39	756,062.86
减:二、费用		32,987,179.79	34,608,817.86
1.管理人报酬	7.4.7.2.1	18,074,613.08	22,360,109.71
2.托管费	7.4.7.2.2	3,012,435.45	3,726,684.89
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		11,459,213.00	8,084,554.30
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		440,918.26	437,468.96
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-367,553,935.26	-64,174,828.67
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-367,553,935.26	-64,174,828.67

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华精选成长股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	1,410,570,532.82	-8,628,468.51	1,401,942,064.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-367,553,935.26	-367,553,935.26
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)	-79,610,179.03	1,621,731.16	-77,988,447.87
其中:1.基金申购款	264,009,167.93	-32,072,822.01	231,936,345.92
2.基金赎回款	-343,619,346.96	33,694,553.17	-309,924,793.79
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)	1,330,960,353.79	-374,560,672.61	956,399,681.18

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	1,921,511,824.31	65,852,035.79	1,987,363,860.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-64,174,828.67	-64,174,828.67
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)	-510,941,291.49	-10,305,675.63	-521,246,967.12
其中:1.基金申购款	277,131,050.59	-12,956,271.12	264,174,779.47
2.基金赎回款	-788,072,342.08	2,650,595.49	-785,421,746.59
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)	1,410,570,532.82	-8,628,468.51	1,401,942,064.31

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:

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏华精选成长股票型证券投资基金(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")证监许可[2009]545号文"关于核准鹏华精选成长股票型证券投资基金募集的批复"的批准,由鹏华基金管理有限公司自2009年8月4日至2009年9月4日止向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2009)验字第60468989_H02号验资报告。本基金的首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币3,013,054,770.97元,折合3,013,054,770.97份基金份额;有效认购资金在首次发售募集期内产生的利息为人民币1,510,340.55元,折合1,510,072.93份基金份额,利息折算差额人民币267.62元计入基金资产。以上收到的实收基金共计人民币3,014,564,843.90元,折合3,014,564,843.90份基金份额。本基金的基金合同于2009年9月9日正式生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,注册登记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(以下简称"中国建设银行")。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的公司股票和债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

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》、《鹏华精选成长股票型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2011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2011年12月31日的财务状况以及2011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

本基金本报告期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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(下"中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司(下"国信证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)	基金管理人的股东
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东

注:1.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。

2.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

7.4.7.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国信证券	6,555,941,948.63	87.74%	5,001,169,015.90	97.60%

7.4.7.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国信证券	8,782,180.50	100.00%	24,505,329.70	100.00%

7.4.7.1.3 债券回购交易

本基金2011年、2010年未通过关联方交易单元发生债券回购交易。

7.4.7.1.4 权证交易

本基金2011年、2010年未通过关联方交易单元发生权证交易。

7.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国信证券	5,482,738.52	87.56%	775,929.18	89.47%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国信证券	4,175,539.55	97.56%	2,429,773.48	98.03%

注:(1)佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费

深圳证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费

(佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。)

(2)本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和佣金比例签订了《证券交易单元租用协议》。根据协议规定,上述单位定期或不定期地为我公司提供研究服务以及其他研究支持。

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	18,074,613.08	22,360,109.71
其中:支付销售机构的客户维护费	3,159,939.89	4,822,516.84

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1.50%,逐日计提,按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.50%÷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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,012,435.45	3,726,684.89

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。

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

本基金2011年、2010年没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

2011年及2010年,本基金管理人未投资、持有本基金。

7.4.7.4.1 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

2011年末及2010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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
中国建设银行	235,056,385.92	1,453,523.95	273,199,869.16	1,510,135.79

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	601933	永辉超市	网下申购	14,839股	355,839.22
国信证券	113001	中行转债	网下申购	189,150张	18,915,000.00

注:本基金本报告期未参与关联方承销的证券。

7.4.8 期末(2011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

7.4.12.1.1 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
000527	美的电器	2011年3月10日	2012年3月12日	非公开发行流通受限	16.51	12.24	2,100,000	34,671,000.00	25,704,000.00	-
601336	新华保险	2011年12月9日	2012年3月16日	新股流通受限	23.25	27.87	17,488	406,596.00	487,390.56	-

注:(1)广东美的电器股份有限公司2010年度利润分配方案为:向全体股东每10股派发现金1.00元(含税),股权登记日为2011年6月8日,除权除息日为2011年6月9日。

(2)截至本报告期末2011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2011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2011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余额。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31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。

§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	751,965,110.96	75.57
	其中:股票	751,965,110.96	75.57
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	236,332,556.17	23.75
6	其他各项资产	6,730,423.49	0.68
7	合计	995,028,090.62	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	9,099,246.00	0.95
B	采掘业	31,440,737.36	3.29
C	制造业	314,368,761.12	32.87
C0	食品、饮料	84,155,392.50	8.80
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4