鹏华普天债券证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普天债券
交易代码	[illegible]
系列基金名称	鹏华普天系列基金
系列其他子基金名称	鹏华普天收益混合[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳定增值为宗旨;要投资于债券及新股配售和增发券;充分控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值通
投资策略	债券管理的风险因素依据其对超额收益的贡献大小依次分为久期[illegible]限结构类属配置和个券选择[illegible]我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法即形成投资策略[illegible]依次为久期配置策略[illegible]限结构策略[illegible]类属配置策略和个券选择策略通
业绩比较基准	中信标普国债指数涨跌幅[illegible]金融同业存款利率[illegible]
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种[illegible]长期平均的风险和预期收益低于股票型基金[illegible]于货币市场基金通
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
下属两级基金的基金简称	鹏华普天债券粤 / 鹏华普天债券月
下属两级基金的交易代码	[illegible] / [illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份 / [illegible]份
下属两级基金的风险收益特征	风险收益特征同上 / 风险收益特征同上

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)	
	鹏华普天债券粤	鹏华普天债券月
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

注:[illegible]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。

[illegible]以上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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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

鹏华普天债券粤

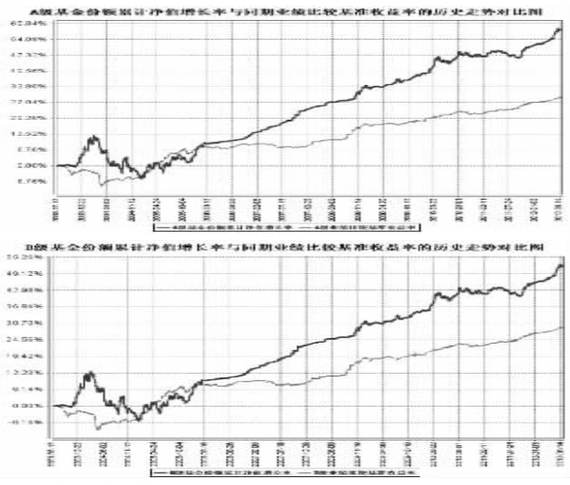
阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

鹏华普天债券月

阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:业绩比较基准超[illegible]信标普国债指数涨跌幅[illegible]金融同业存款利率[illegible]

[illegible] 自基金合同生效以来基金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:员本基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效。

圆截至建仓期结束,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

[illegible] 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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	阳先伟先生,[illegible]籍中国,[illegible]经济学硕士,[illegible]年证券从业经验,曾先后在民生证券[illegible]海证券等机构从事债券研究及投资组合管理工作,[illegible]任研究员,[illegible]级经理等职务,[illegible]年[illegible]月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作,[illegible]任鹏华普天债券基金基金经理助理,[illegible]年[illegible]月起至今任鹏华普天债券基金基金经理,[illegible]年[illegible]月起至今兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,[illegible]年[illegible]月起兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理。阳先伟先生其各基金从业资格通本报告期内本基金基金经理未发生变动通

注:员[illegible]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。

圆[illegible]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。

[illegible]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基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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,未存在同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的[illegible]的异常交易行为。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年二季度债券市场先扬后抑,指数小幅上升;但收益率曲线呈现陡峭化,长期品种收益率水平高位盘整,并一度冲高回落。分种类来看,中低品种信用债的表现略好于高评级信用品种及利率品种。

债券指数方面,与上季度末相比,交易所上证国债指数上涨了[illegible],银行间中债总财富指数上涨了[illegible]。

本基金在二季度的配置策略基本稳定:纯债品种的平均久期略有提升;包括可转债在内的权益类仓位维持低位。在新股申购方面,我们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。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

二季度普天债券粤份额净值增长率为[illegible],超越基准[illegible];普天债券月份额净值增长率为[illegible],超越基准[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望[illegible]年三季度债券市场,我们认为:由于宏观经济趋弱的态势已趋于明显,货币政策将可能继续目前中性偏宽松的立场,进一步降准或降息的可能性均不能排除,银行间资金供求也可望维持相对宽松。债券市场具有中长期向好的基本面。但另一方面,外汇流入放缓带来的存款增长乏力的状况没有得到根本性改变,从而使配置型机构的需求继续处于较低水平。综上,我们认为[illegible]年三季度债市很可能呈现震荡形态的慢牛格局:部分收益率较高的中等级信用品种及长期利率品种均有较好的长期配置机会。

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;在结构方面,考虑以配置中期品种为主,适时相机操作,以积极把握利率市场可能存在的机会;在类属配置上,将以高等级债券为主,并在严格控制信用风险的前提下参与信用债券的投资。同时,我们将严格遵循价值投资的理念,相机减持解禁新股,力求保持基金份额净值平稳增长。

§5 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额([illegible]元)	占基金总资产的比例([illegible]%)
1	权益投资	0	0
	其中:股票	0	0
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0	0
3	金融衍生品投资	0	0
4	买入返售金融资产	0	0
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

[illegible] 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

本基金本报告期末未持有股票。

[illegible] 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([illegible]元)	占基金资产净值比例([illegible]%)
1	国家债券	[illegible]	[illegible]
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中:政策性金融债	[illegible]	[illegible]
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	0	0
6	中期票据	0	0
7	可转债	0	0
8	其他	0	0
9	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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([illegible]张)	公允价值([illegible]元)	占基金资产净值比例([illegible]%)
1	[illegible]	[illegible]洲债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]开发[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	[illegible]兴债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]力债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]乡城投债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 本基金投资的前十名证券中本期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、处罚的证券。

[illegible] 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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额([illegible]元)
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	0
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0
7	待摊费用	0
8	其他	0
9	合计	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	0
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 备查文件目录

[illegible] 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)鹏华普天债券证券投资基金[illegible]年第[illegible]季度报告》原文。

[illegible] 存放地点

深圳市福田区福华三路[illegible]深圳国际商会中心第[illegible]层鹏华基金管理有限公司。

[illegible] 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([illegible])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:[illegible]。

鹏华基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

鹏华深证民营交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

[illegible] 基金产品情况

基金简称	鹏华深证民营[illegible]联接
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	通过投资于深证民营[illegible]紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化通
投资策略	本基金为被动式指数基金,以深证民营[illegible]为主要投资标的,为便特定客户群通过本基金投资深证民营[illegible]本基金不参与深证民营[illegible]的管理通
业绩比较基准	深证民营价格指数收益率[illegible]银行活期存款利率[illegible]税后[illegible]
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期的风险与收益高于混合型基金、债券型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通同时本基金为[illegible]联接基金,通过投资于深证民营[illegible]跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征通
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

[illegible] 目标基金基本情况

基金名称	深证民营交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
基金管理人名称	鹏华基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化通
目标基金投资策略	本基金采用被动式指数投资方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合通根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整通 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、派息、红等行为时,为使该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,该因某些特殊情况导致流动性不足时袁或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,该基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,以求降低跟踪误差通
目标基金业绩比较基准	深证民营价格指数
目标基金风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期的风险与收益高于混合型基金、债券型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通同时本基金为交易型开放式指数基金,采用完全复制法跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征通

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日)
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注:[illegible]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;

[illegible]以上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。

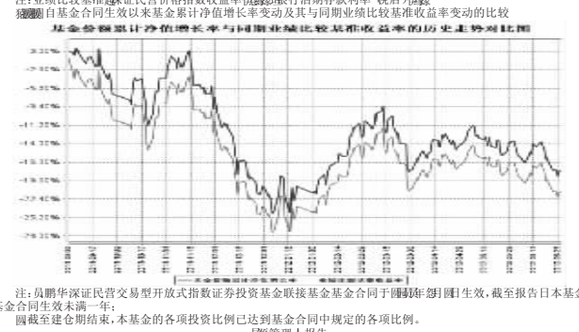
[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注:业绩比较基准超:证民营价格指数收益率[illegible]银行活期存款利率(税后)[illegible]。

[illegible] 自基金合同生效以来基金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:员鹏华深证民营交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年;

圆截至建仓期结束,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

[illegible] 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		
方南	本基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	方南先生,[illegible]籍中国,[illegible]工商管理硕士,[illegible]年证券从业经验,曾任职于杭州恒生电子股份有限公司,袁上海新利多数字技术有限公司,[illegible]年[illegible]月加盟鹏华基金管理有限公司,[illegible]任金融工程部[illegible]研究员,[illegible]金融工程部[illegible]经理助理,[illegible]华沪深[illegible]数证券投资基金[illegible]基金经理助理,[illegible]至今担任鹏华中证[illegible]指数证券投资基金[illegible]基金经理,[illegible]至今兼任鹏华上证民企[illegible]基金及其联接基金基金经理,[illegible]年[illegible]月起兼任鹏华深证民营[illegible]基金及其联接基金基金经理通方南先生其各基金从业资格通本报告期内本基金基金经理未发生变动通

注:员[illegible]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。

圆[illegible]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。

[illegible]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基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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,未存在同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的[illegible]的异常交易行为。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

随着经济数据的不断确认,经济增速的回落已成事实,与此对应的是,[illegible]股市场估值中枢下移。前期我们关注的需求能否逐步启动并带动新的库存周期和增长动能在二季度仍未得到明显确认。市场预期相对于股市的提前量及博弈氛围有所降低,结构性机会在进行较长时间的市场执择和参与后并未有实质性中枢行业支撑,市场整体缺乏上涨动力、回调压力逐步增大。

在此期间,市场箱体震荡,单日波动仍然保持较高程度,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。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为[illegible]元,累计净值[illegible]元;本报告期基金份额净值增长率为[illegible],同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

报告期内,本基金日均跟踪偏离度的绝对值[illegible],年化跟踪误差为[illegible],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三方面:一是本季度末期大权重样本股集中分红导致主要投资标的[illegible]增大;二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;三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袁位,小数点后第袁位四舍五入)所带来的跟踪误差。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增速下降得到市场确认后,虽然央行在三季度启动降息,但带有一点利率市场化的意味,存贷款利率实际波动的不对称结果,导致"降息"对于股市的短期效用较以往有所折扣,但从长远来看,有利于市场的资源优化。从近大半年来的政策基调和措施观察来看,所谓的经济刺激政策不太可能再次形成市场的拐点主因,以转型为主线、以微调为短期手段将成为常态,其整体力度从短期来看要低于资本市场投资者普遍习惯的"救市"预期程度,这将造成投资者预期的波动,在反复确认经济层面没有明显转机后,自然加剧悲观的反馈。另外,我们也看到,海外市场仍然存在波动风险,无论结局如何,经济和货币本身都会受到影响。

目前是经济寻底的过程,有几个方面值得关注,首先,通过对近期经济数据的分析我们可以发现,虽然[illegible]据整体不尽如人意,但从分项可以看到,国内需求有所回升,这也在一定程度上稳定了制造业景气波动,其次,展望后期,市场资金面有望进一步改善,假如后期货币政策有助于进一步降低市场真实利率的话,这将很大程度上缓解目前的企业经营及盈利状况,有助于经济的逐步回暖。除市场整体方向外,把握经济及产业政策方面作出的结构性的调整及方向将是投资者获取超额收益的主要来源之一。

同时我们仍然强调前期的观点:反复的经济形势势必带来资产之间轮动演绎的复杂化和高频率化,资产配置犯错的概率和机会成本相对较高,建议投资者从中长期投资的角度来考虑战略资产配置,避免短期频繁操作带来的风险。

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,力争为投资者带来较好的投资回报。

§5 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额([illegible]元)	占基金总资产的比例([illegible]%)
1	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:股票	[illegible]	[illegible]
2	基金投资	[illegible]	[illegible]
3	固定收益投资	0	0
	其中:债券	0	0
	资产支持证券	0	0
4	金融衍生品投资	0	0
5	买入返售金融资产	0	0
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0	0
6	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
7	其他资产	[illegible]	[illegible]
8	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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([illegible]元)	占基金资产净值比例([illegible]%)
A	农、林、牧、渔业	0	0
B	采掘业	0	0
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	0	0
C3	造纸、印刷	0	0
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0	0
E	建筑业	0	0
F	交通运输、仓储业	0	0
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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([illegible]股)	公允价值([illegible]元)	占基金资产净值比例([illegible]%)
1	[illegible]	苏宁电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	江淮动力	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中兴通讯	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	双汇发展	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	美的电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	长江证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	吉林敖东	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	金螳螂	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	歌尔声学	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	中国宝安	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告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。

[illegible] 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

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值([illegible]元)	占基金资产净值比例([illegible]%)
1	深圳民营[illegible]	股票型基金	交易型开放式	鹏华基金管理有限公司	[illegible]	[illegible]

注:上述基金明细为本基金本报告期末持有的全部基金。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 本基金投资的前十名证券之一的中国宝安的发行主体中国宝安集团股份有限公司[illegible]年[illegible]月[illegible]日曾公告深交所对其的处分决定。

本基金是[illegible]联接基金,主要投资于目标[illegible]投资比例不低于基金资产净值的[illegible],标的指数成份股及其备选成份股,而此股票是深证民营价格指数成分股,属于投资范围,按产品特点和投资要求在基金成立后([illegible]年[illegible]月[illegible]日成立),对此股票进行了投资,投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

本基金投资的前十名证券中的其他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。

[illegible]

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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额([illegible]元)
1	存出保证金	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	0
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0
7	待摊费用	0
8	其他	0
9	合计	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	0
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

(一)鹏华深证民营交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同);

(二)鹏华深证民营交易型开放式指数证券投资基金托管协议);

(三)鹏华深证民营交易型开放式指数证券投资基金联接基金[illegible]年第[illegible]季度报告》原文)。

[illegible] 存放地点

深圳市福田区福华三路[illegible]深圳国际商会中心第[illegible]层鹏华基金管理有限公司。

北京市西城区阜市口大街[illegible]院[illegible]楼中国建设银行股份有限公司。

[illegible] 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([illegible])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:[illegible]。

鹏华基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

鹏华上证民营企业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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:[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

[illegible] 基金产品情况

基金简称	鹏华上证民营[illegible]联接
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
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通
投资策略	本基金为被动式指数基金,以上证民营企业[illegible]为其主要投资标的,为便特定客户群通过本基金投资上证民营企业[illegible]本基金不参与上证民营企业[illegible]的管理通
业绩比较基准	上证民营企业[illegible]数收益率[illegible]银行活期存款利率[illegible]后[illegible]
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,[illegible]长期平均的风险和预期收益低于股票型基金,高于货币市场基金通
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

[illegible] 目标基金基本情况

基金名称	上证民营企业[illegible]易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
基金管理人名称	鹏华基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化通
目标基金投资策略	本基金采用被动式指数投资方法,按照成份股在上证民营企业[illegible]数中的基准权重构建指数化投资组合,根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整通 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、派息、红等行为时,为使该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,该因某些特殊情况导致流动性不足时袁或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,该基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,以求降低跟踪误差通
目标基金业绩比较基准	上证民营企业[illegible]数
目标基金风险收益特征	本基金属股票型基金,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通本基金为指数型基金,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