鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）

2012 第二季度 报告

2012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：二〇一二年七月十九日

§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，于二〇一二年七月十九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。

本报告期自二〇一二年四月一日起至二〇一二年六月三十日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华动力增长混合
基金主代码	160606
交易代码	160606
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	二〇一〇年六月八日
报告期末基金份额总额	4,000,000,000.00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获为基金份额持有人谋求长期稳定的资本增值。
投资策略	1.股票投资策略：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，采取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.债券投资策略：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、凸度、息率曲线、流动性、相对价值挖掘、杠杆利等策略。
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	本基金属于混合型证券投资基金，预期风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金中的偏债型基金，低于股票型基金、封闭式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

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华动力”。

§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（二〇一二年四月一日-二〇一二年六月三十日）
1.本期已实现收益	1,[illegible]
2.本期利润	3,[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	0.[illegible]
4.期末基金资产净值	4,[illegible]
5.期末基金份额净值	1.[illegible]

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。

四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。

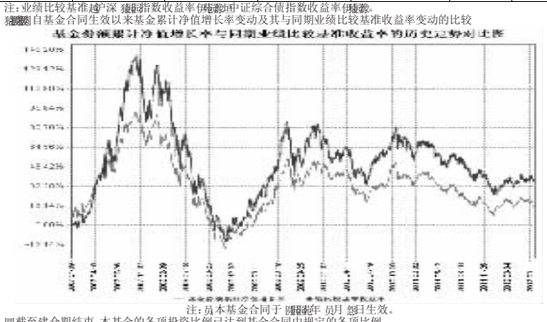
3.3 基金净值表现

3.3.1 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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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%。

3.3.2 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：按本基金合同于二〇一二年六月八日生效。

四截至建仓期结束，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	二〇一二年六月八日	二〇一二年七月二十六日	九年	黄鑫先生：经济学硕士，曾任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。二〇一二年六月八日加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，曾任公司机构财经部理财经理助理、主理财经理；二〇一二年七月至二〇一二年六月担任鹏华中国一号开放式证券投资基金基金经理，二〇一二年六月至二〇一二年七月担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）基金经理，二〇一二年七月起至今担任鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金经理，同时担任基金管理部副总经理。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

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。

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 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5%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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度公布的经济数据大都低于预期，显示宏观经济仍然处于短期期的需求收缩之中。经济体近年大量扩张的产能和库存需要经历一个较痛苦的去化过程。在强大的新增长点到来以前，这一过程不会在短时间内结束。但由于中国经济整体的杠杆水平并不太高，居民的储蓄仍然较为充足，经济也不至于出现大的调整。

对于市场而言，这是一个以时间换空间的过程。任何过高或过低的预期都会在现实经济数据面前得以纠正。本年二〇一二年六月市场对经济复苏不切实际的幻想就在本季度被无情的击碎。行业方面，周期性行业开始出现业绩大幅度预警，股价因此下挫严重。而部分消费、医疗、电力等抗周期性行业则表现坚挺。

本基金的投资组合在该季度没有大的变化，仍然主要配置于大消费产业，并对其中的结构做了适当的调整。值得欣慰的是，本组合的大部分股票在经历了上季度的沉默后，本季度开始有所表现。但需要检讨的是对电力、煤炭行业的投资。在投资的预见性和执行力之间，最重要的研究环节，我们仍然还有很大的改进空间。

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4.[illegible]%，同期上证综指下跌[illegible]%，深证成指上涨[illegible]%，沪深300指数上涨[illegible]%。

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，后续的市场机会可能更加难以扑捉。周期性行业的确定性可能暂时仍然看不到见底，而稳定类行业的估值水平也已经不低。我们将继续坚持“自下而上”和“自上而下”相结合的选股策略，努力取得好的回报。

§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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00%
3	金融衍生品投资	0.00	0.00%
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
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]

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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
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	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	0.00	0.00%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	0.00	0.00%
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	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G	信息技术业	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	伊利股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	华东医药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	联化科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	东阿阿胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	丽珠集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	0.00	0.00%
2	央行票据	0.00	0.00%
3	金融债券	0.00	0.00%
	其中：政策性金融债	0.00	0.00%
4	企业债券	0.00	0.00%
5	企业短期融资券	0.00	0.00%
6	中期票据	0.00	0.00%
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	0.00	0.00%
9	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	重工转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

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。

5.8.2

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	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	0.00
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

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	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	重工转债	[illegible]	[illegible]

5.8.5 报告期末前十名股票中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在在流通受限情况。

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

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	0.00
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§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）二〇一二年第二季度报告》（原文）。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华三路100号深圳国际商会中心第39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（www.phfund.com）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：400-6788-999。

鹏华基金管理有限公司

二〇一二年七月十九日

鹏华丰润债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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：二〇一二年七月十九日

§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，于二〇一二年七月十九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。

本报告期自二〇一二年四月一日起至二〇一二年六月三十日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰润债券封闭
基金主代码	167002
交易代码	167002
基金运作方式	契约型、债券型、封闭式、深圳证券交易所上市交易；封闭期结束后转为上市开放式基金（LOF）
基金合同生效日	二〇一一年六月二十日
报告期末基金份额总额	1,[illegible]
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，通过积极的投资策略，努力为基金持有人创造较高的当期收益。
投资策略	基金管理人将采取积极的投资策略，寻找各种可能的价值增长机会，努力实现超越基准的投资收益。 1.资产配置策略 在大类资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势及利率变化趋势的重点分析，结合对股票市场趋势的研判及新股申购收益率的预测，比较未来一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率，在债券、股票一级市场及现金之间进行动态调整。 2.资产流动性纵向分配策略 鉴于投资人对投资标的流动性需求随时间呈递增分布的规律，本基金在成立后初期将在以最小成本确保合理流动性水平的前提下，适当降低资产组合的流动性水平，获取累积较高的投资收益。当预期投资人对流动性的边际需求上升到一定程度，本基金界定为基金合同生效后三年，本基金将调高投资组合的流动性水平并开放基金的申购、赎回，以优化投资回报及流动性给投资人带来的整体收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金，为证券投资基金中的低风险品种。
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

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华丰润”。

§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（二〇一二年四月一日-二〇一二年六月三十日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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；

四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。

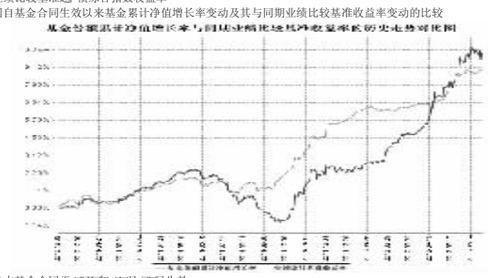
3.3 基金净值表现

3.3.1 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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：业绩比较基准=100%×中债综合指数收益率

3.3.2 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：按本基金合同于二〇一二年六月八日生效。

四截至建仓期结束，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	二〇一二年六月八日	二〇一二年七月二十六日	九年	阳先伟先生：硕士学位，曾任民生证券公司证券投资部、长城证券公司研究所从事债券研究及投资组合管理工作。二〇一二年六月八日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。二〇一二年七月八日起至今任鹏华普天债券基金基金经理，二〇一二年七月十六日起至今兼任鹏华丰收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

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。

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 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5%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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，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]%。

本基金在二季度配置风格基本稳定，仅小幅增持了部分中期信用品种，组合仓位保持稳定。目前组合以流动性较好的信用品种为主，兼顾利率品种，平均久期处于适中的水平；可转债仓位较低。在新股申购方面，我们维持较为理性的申购策略，选择了少量有投资价值的品种参与，为组合增加了收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度丰润债券份额净值增长率为4.[illegible]%，超越基准[illegible]%。

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[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向上的慢牛格局；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，考虑到本组合明年将转开放，我们将坚持平衡收益与风险的原则，在控制风险和充分考虑本组合封闭期限的前提下将组合久期维持在适中的范围，不追求过高的久期暴露；在类属配置上，将以中高评级的信用产品为主，根据组合流动性特点积极参与短期信用产品的投资，兼顾利率品种的配置；同时，我们将严格遵循价值投资的理念，相机减持解禁新股，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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	0.00	0.00%
3	金融衍生品投资	0.00	0.00%
4	买入返售金融资产	0.00	0.00%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
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]

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	0.00	0.00%
B	采掘业	0.00	0.00%
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	0.00	0.00%
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	0.00	0.00%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00%
C8	医药、生物制品	0.00	0.00%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G	信息技术业	0.00	0.00%
H	批发和零售贸易	0.00	0.00%
I	金融、保险业	0.00	0.00%
J	房地产业	0.00	0.00%
K	社会服务业	0.00	0.00%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	怡球资源	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	日出东方	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	0.00	0.00%
2	央行票据	0.00	0.00%
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	[illegible]	[illegible]
6	中期票据	0.00	0.00%
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	0.00	0.00%
9	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	海运转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

5.6 报告期末前十名股票中在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	[illegible]	怡球资源	[illegible]	[illegible]	新股锁定
2	[illegible]	日出东方	[illegible]	[illegible]	新股锁定

5.7 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。

§6 开放式基金份额变动

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	0.00
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）鹏华丰润债券型证券投资基金基金合同；

（二）鹏华丰润债券型证券投资基金托管协议；

（三）鹏华丰润债券型证券投资基金二〇一二年第二季度报告》（原文）。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华三路100号深圳国际商会中心第39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6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（www.phfund.com）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：400-6788-999。

鹏华基金管理有限公司

二〇一二年七月十九日

鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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：二〇一二年七月十九日

§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，于二〇一二年七月十九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。

本报告期自二〇一二年四月一日起至二〇一二年六月三十日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰盛债券
基金主代码	167003
交易代码	167003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	二〇一〇年六月二十日
报告期末基金份额总额	3,[illegible]
投资目标	注重风险控制，努力争获取超越存款利率的绝对收益。
投资策略	本基金力争获取超越存款利率的绝对收益，认为对风险的敏感把握和精准控制是创造绝对收益的关键。在控制风险方面，本基金将通过投资组合保险策略对系统性风险进行管理，通过构建投资组合对非系统性风险进行分散，在此基础上，重视基金管理人自上而下投资能力的发挥，以追求超越基准的绝对收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期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中低风险品种。
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（二〇一二年四月一日-二〇一二年六月三十日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

四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。

3.3 基金净值表现

3.3.1 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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：业绩比较基准=三年期银行定期存款利率（税后）×[illegible]%

3.3.2 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：鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金合同于二〇一二年六月八日生效。

四截至建仓期结束，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		
初冬	本基金基金经理、固定收益部总经理	二〇一二年六月八日	二〇一二年七月二十六日	九年	初冬女士：硕士学位，曾任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。二〇一二年六月八日至今就职于鹏华基金管理有限公司，现任研究员。二〇一二年七月八日至今兼任鹏华普丰基金基金经理助理。二〇一二年七月十六日至今任鹏华基金管理有限公司社保基金组合投资经理及鹏华货币市场证券投资基金基金经理，现任资产配置策略委员会成员、固定收益部总经理。二〇一二年六月八日起兼任鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金基金经理。初冬女士具备基金从业资格。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

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。

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 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5%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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，二季度债券市场整体上涨，中债总财富指数上涨了[illegible]%，但各类属间表现差异较大。中长期利率品种及高等级信用债的收益率基本持平；中等及中低评级信用债收益率则下行明显。

本季度债券市场出现以上走势的原因主要有以下两点：一方面是中国经济增速放缓。除投资增速温和回落外，出口和消费增速均表现一般，工业生产增速也低于市场预期，通货膨胀水平自高位回落；另一方面货币政策进一步宽松，本季度央行下调准备金[illegible]个百分点，同时还降低银行存贷款基准利率，资金面较去年明显改善。绝对收益率水平成为投资人关注的重点，因而中低评级信用债更受市场追捧，收益率下降更多。

本季度我们对权益类市场依然保持了谨慎态度，对债券市场谨慎乐观，因此对股票及转债的配置较低，纯债品种是基金的配置重点，并且以中高等级信用债及金融债为主，久期处于适中水平。同时，我们有选择地参与了部分新股的申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现