鹏华行业成长证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

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
送出日期:2012 年 8 月 29 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 2012 年 8 月 24 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 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华行业成长混合
基金主代码	206001
交易代码	206001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年 5 月 24 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	924,248,083.88 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下谋求基金财产的长期稳定增值。
投资策略	(1)一级资产配置:本公司的投资决策委员会在综合考虑宏观经济形势、政策变动以及市场走势等因素的前提下及时调整基金财产中股票、债券和现金的配置比例。 (2)股票投资:在基金一级资产配置中股票的投资比例确定之后,本基金通过两次优化配置最终完成投资组合的构建。 (3)债券投资:本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	中信标普 A 股综合指数涨跌幅×80%+中信标普国债指数涨跌幅×20%
风险收益特征	本基金为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金,高于指数型基金、货币市场基金、纯债券基金和国债。

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	张戈	赵会军
	联系电话	0755-82825720	010-66105799
	电子邮箱	zhangge@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

§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(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-103,355,154.39
本期利润	40,865,057.14
加权平均基金份额本期利润	0.0421
本期基金份额净值增长率	4.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.6076
期末基金资产净值	816,542,325.15
期末基金份额净值	0.8835

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 6 月 30 日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

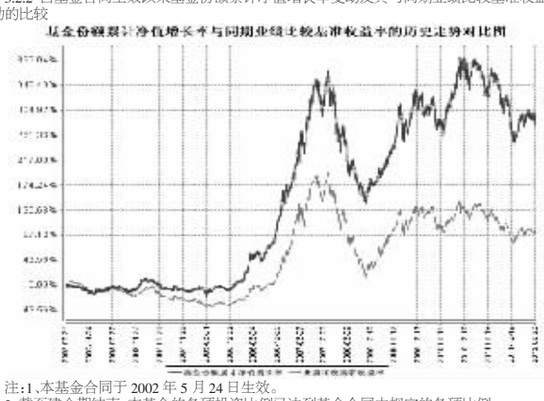
3.2 基金净值表现

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	-4.49%	0.91%	-5.05%	0.89%	0.56%	0.02%
过去三个月	1.62%	0.92%	1.15%	0.89%	0.47%	0.03%
过去六个月	4.57%	1.06%	5.09%	1.11%	-0.52%	-0.05%
过去一年	-15.41%	1.06%	-15.92%	1.12%	0.51%	-0.06%
过去三年	6.37%	1.22%	-7.76%	1.26%	14.13%	-0.04%
自基金合同生效起至今	282.08%	1.23%	87.29%	1.43%	194.79%	-0.20%

注:业绩比较基准=中信标普 A 股综合指数涨跌幅×80%+中信标普国债指数涨跌幅×20%

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 2002 年 5 月 24 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、27 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		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	2011 年 1 月 28 日	-	8	张卓先生,国籍中国,管理学硕士,8 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,历任行业研究员、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

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 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,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 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

本基金在年初减持了部分中小市值股票,增加了银行、保险、券商、煤炭等中大市值股票的配置,对于个别重仓股做了转换;降低 TMT 行业的配置,增加了重仓的食品饮料行业,在一季度后期大量增加了地产行业配置。在二季度基金的结构变化不大,上半年度白酒、地产行业贡献了较大收益,二季度包括智能手机产业链等个股选择效果不好,业绩表现一般。在本年第一次加息后,增加了部分周期性股票的配置,也没有取得较好效果。

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 4.57%,同期上证综指上涨 1.18%,深圳成指上涨 6.52%,沪深 300 指数上涨 4.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国经济短期出现不稳定迹象,非农就业人数增速低于预期,失业趋势恶化,社会库存增加,有可能加大宏观经济的波动。

6 月 29 日欧盟推出 1200 亿欧元财政刺激计划,另外欧元区将会通过欧洲金融稳定基金(EFSF)与欧洲稳定机制(ESM)直接向西班牙银行系统注资和直接购买欧元区国家国债来稳定金融市场,使得欧洲问题又得到了缓和。7 月 5 日,英央行降息;7 月 12 日,巴西央行、韩国央行和日本央行纷纷推出最新货币宽松举措,全球都呈现放松潮。

二季度以来国内经济明显下滑,5 月 PMI 显示原材料库存大幅回落,产成品库存仍处高位,显示制造业采购意愿不足,而产品积压滞销 6 月 PMI 数据有所缓和),继续验证了信贷需求不旺。CPI 下降趋势延续。目前制造业盈利恶化,ROA 已经低于贷款基准利率,通缩的风险在加大。7 月 6 日,中国央行在不到一个月时间内第二次降息。二季度 GDP 增速 7.6%,说明了经济确实乏力,政策确实需要为了保增长而出手。

目前宏观政策没有偏紧的风险,政策上适度放松和保增长是大的方向,只有房价超预期上涨是唯一风险,但我们认为可能性不大。A 股上证指数低于运行,几乎回到年初低点。依据以上两点我们对全年市场行情保持乐观,但是需要紧密跟踪中游行业月度绝对盈利情况以及环比改善情况,抓住周期性行业出现拐点的时机,及时把握周期性行业的投资机会,同时自下而上选取业绩稳定成长的公司。

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,本基金已实现收益为 -103,355,154.39 元,期末基金份额净值 0.8835 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

2012 年上半年,本基金托管人在对鹏华行业成长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

2012 年上半年,鹏华行业成长证券投资基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在鹏华行业成长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,鹏华行业成长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鹏华行业成长证券投资基金 2012 年上半年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:鹏华行业成长证券投资基金

报告截止日:2012 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年 6 月 30 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	39,953,036.21	62,078,514.79
结算备付金	1,321,108.55	915,262.90
存出保证金	702,680.85	1,036,428.50
交易性金融资产	773,296,441.86	776,495,891.71
其中:股票投资	588,167,864.86	575,493,600.21
基金投资	-	-
债券投资	185,128,577.00	201,002,291.50
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	-	-
应收利息	4,291,203.80	2,875,290.61
应收股利	9,450.00	-
应收申购款	286,484.98	678,922.50
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	819,860,406.25	844,080,311.01
负债和所有者权益	本期末 2012年 6 月 30 日	上年度末 2011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	-	-
应付赎回款	826,115.47	124,579.62
应付管理人报酬	1,028,339.21	1,164,579.19
应付托管费	171,389.89	194,096.53
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	826,736.72	313,724.82
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	465,499.81	354,485.72
负债合计	3,318,081.10	2,151,465.88
所有者权益:		
实收基金	254,946,157.12	274,869,233.19
未分配利润	561,596,168.03	567,059,611.94
所有者权益合计	816,542,325.15	841,928,845.13
负债和所有者权益总计	819,860,406.25	844,080,311.01

注:报告截止日 2012 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.8835 元,基金份额总额 924,248,083.88 份。

6.2 利润表

会计主体:鹏华行业成长证券投资基金

本报告期:2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		51,642,185.38	-37,693,423.46
1.利息收入		3,289,918.48	2,499,466.52
其中:存款利息收入		261,461.98	301,409.21
债券利息收入		3,028,456.50	2,198,057.31
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)		-96,004,400.75	-19,430,374.26
其中:股票投资收益		-100,153,940.89	-21,204,365.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益		226,550.62	8,715.91
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		3,922,989.52	1,765,275.42
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		144,220,211.53	-20,970,641.19
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		136,456.12	208,125.47
减:二、费用		10,777,128.24	9,690,993.55
1.管理人报酬	6.4.8.2.1	6,421,628.37	5,515,687.18
2.托管费	6.4.8.2.2	1,070,271.48	919,281.18
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		3,085,607.47	3,066,714.88
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		199,620.92	189,310.31
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		40,865,057.14	-47,384,417.01
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		40,865,057.14	-47,384,417.01

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华行业成长证券投资基金

本报告期:2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 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)	274,869,233.19	567,059,611.94	841,928,845.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	40,865,057.14	40,865,057.14
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)	-19,923,076.07	-46,328,501.05	-66,251,577.12
其中:1.基金申购款	15,292,984.89	34,182,189.65	49,475,174.54
2.基金赎回款	-35,216,060.96	-80,510,690.70	-115,726,751.66
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)	254,946,157.12	561,596,168.03	816,542,325.15
	上年度可比期间 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)	132,808,305.43	419,046,290.13	551,854,595.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-47,384,417.01	-47,384,417.01
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)	86,720,338.02	272,981,840.55	359,702,178.57
其中:1.基金申购款	124,231,447.46	378,736,092.58	502,967,540.04
2.基金赎回款	-37,511,109.44	-105,754,252.03	-143,265,361.47
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)	-	-33,003,373.18	-33,003,373.18
五、期末所有者权益(基金净值)	219,528,643.45	611,640,340.49	831,168,983.94

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

鹏华行业成长证券投资基金(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)证监基金字[2002]13 号文核准,由基金管理人鹏华基金管理有限公司依照《证券投资基金法》及相关法律法规的规定以及《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的约定募集设立。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。经普华永道中天会计师事务所有限公司验资报告予以验证,本基金首次募集不包括认购资金利息共募集人民币 3,977,178,040.00 元。经向中国证监会备案,本基金基金合同已于 2002 年 5 月 24 日生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,977,178,040.00 份。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《鹏华行业成长证券投资基金招募说明书》和《鹏华行业成长证券投资基金基金份额拆分的公告》的有关规定,本基金于 2008 年 3 月 10 日进行了基金份额拆分,拆分比例为 1:3.625254372,并于 2008 年 3 月 11 日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%,投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%,此外,本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:中信标普 A 股综合指数涨跌幅×80%+中信标普国债指数涨跌幅×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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》、《鹏华行业成长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 2012 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 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

本报告期本基金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、基金注册登记人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("工商银行")	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司("国信证券")	基金管理人的股东、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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	564,991,508.66	28.16%	1,012,709,493.26	48.13%

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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	-	-	10,348,180.00	19.66%

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方发生权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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	478,717.29	28.58%	147,036.01	17.80%
关联方名称	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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	844,448.60	48.10%	395,084.07	46.34%

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。

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 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	6,421,628.37	5,515,687.18
其中:支付销售机构的客户维护费	235,348.49	164,156.41

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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	1,070,271.48	919,281.18

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 0.25%,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。

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

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
工商银行	10,009,283.56	-	-	-	-	-

注:(1)本基金 2012 年上半年未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

(2)与关联方之间通过银行间市场进行的债券(含回购)交易,该类交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立。

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

本基金本报告期及上年度可比期间管理人未投资、持有本基金。

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

本报告期期末及上年度末除本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。

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 2012年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	39,953,036.21	245,414.34	2,440,097.55	229,816.25

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末(2012 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

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1 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
600863	内蒙华电	2012年 3 月 21 日	2013 年 3 月 19 日	非公开发行流通受限	7.76	7.80	1,000,000	7,760,000.00	7,800,000.00	-

注:截至本报告期末,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

截至本报告期末,本基金没有持有暂时停牌等流通受限的股票。

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,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,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	588,167,864.86	71.74
	其中:股票	588,167,864.86	71.74
2	固定收益投资	185,128,577.00	22.58
	其中:债券	185,128,577.00	22.58
	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	41,274,144.76	5.03
6	其他各项资产	5,289,819.63	0.65
7	合计	819,860,406.25	100.00

7.2 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	13,060,145.20	1.60
B	采掘业	-	-
C	制造业	282,600,279.30	34.61
C0	食品、饮料	41,474,605.85	5.08
C1	纺织、服装、皮毛	9,060.00	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	13,195,589.50	1.62
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,745,100.38	3.03
C5	电子	30,338,620.65	3.72
C6	金属、非金属	37,120,221.70	4.55
C7	机械、设备、仪表	83,091,087.44	10.18
C8	医药、生物制品	24,515,856.20	3.00
C99	其他制造业	28,110,137.58	3.44
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,800,000.00	0.96
E	建筑业	18,390,501.53	2.25
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	47,368,566.90	5.80
H	批发和零售贸易	20,474,971.36	2.51
I	金融、保险业	78,471,544.35	9.61
J	房地产业	87,880,928.28	10.76
K	社会服务业	23,521,271.94	2.88
L	传播与文化产业	8,599,656.00	1.05
M	综合类	-	-
	合计	588,167,864.86	72.03

7.3 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

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	002244	滨江集团	4,631,148	42,004,512.36	5.14
2	002574	明牌珠宝	1,599,894	28,110,137.58	3.44
3	300007	汉威电子	1,399,767	25,881,691.83	3.17
4	600325	华发股份	2,999,904	25,559,182.08	3.13
5	000561	烽火电子	3,643,023	24,808,986.63	3.04
6	002014	永新股份	1,599,554	24,745,100.38	3.03
7	000799	酒鬼酒	400,000	20,960,000.00	2.57
8	002547	春兴精工	1,854,890	20,496,534.50	2.51
9	600837	海通证券	1,999,977	19,259,778.51	2.36
10	600519	贵州茅台	80,299	19,203,505.85	2.35

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。

7.4 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	600153	建发股份	41,887,002.33	4.98
2	600790	轻纺城	34,807,065.58	4.13
3	600325	华发股份	34,178,529.84	4.06
4	600169	太原重工	32,458,518.59	3.86
5	002156	通富