

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
送出日期:2012年8月29日

鹏华普天收益证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
送出日期:2012年8月29日

股票投资比例一般情况下为 70%、国债投资比例不低于 20%、现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于总资产的 5%...

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先仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

Table with 2 columns: Item and Value. Contains basic fund information like fund name, code, and dates.

2.2 基金产品说明
投资目标:以分享中国经济成长和长期通胀增值为策略,主要投资于国内优质上市公司股票及债券,通过组合投资,在控制风险的前提下实现基金资产的长期增值。

Table with 2 columns: Item and Value. Lists fund managers and their contact information.

2.4 信息披露方式
基金管理人网站: www.phfund.com.cn
基金半年度报告备查地点:深圳市福田区福华一路 108 号中国凤凰国际中心 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

Table with 2 columns: Item and Value. Shows financial metrics for the period from Jan 1 to Jun 30, 2012.

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低于所列数字。

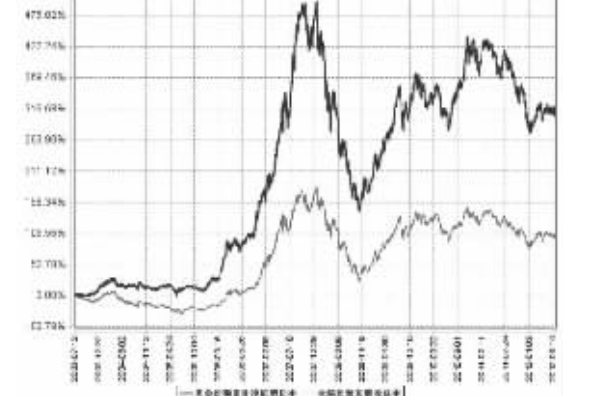
(3)表中“期末”均指报告期最后一日,即 6 月 30 日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: Period and Value. Shows performance metrics like return and volatility.

注:业绩比较基准=中信标普 A 股综合指数涨跌幅*70%+中信标普国债指数涨跌幅*25%+金融同业存款利率*5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比

注:1、本基金合同于 2003 年 7 月 12 日生效。

2、截至建仓结束,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。

Table with 2 columns: Name and Position. Lists key management personnel.

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;指新任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。

3、管理人报告期内本基金运作遵守情况的说明

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约定,本着诚实守信、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。

4.3 管理人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,增加了对中大市值股票的配置,对于个别重仓股做了战术调整,从板块上看减少了 TMT 行业的配置,对于重仓的食品饮料行业配置了少量增持,增加了部分保险、券商、煤炭行业的配置,在一季度后期大量增加地产行业配置,在一季度基金的结构变化不大,上半年重仓白酒,地产行业贡献了较大收益,但智能手机产业链个股选择效果不好,在本年第一季加息后,增加了部分周期性股票配置,没有取得较好收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

报告期内,本基金净值增长率为 4.52%,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 管理人对于宏观经济、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。

6.2 利润分配表
会计主体:鹏华普天收益证券投资基金
本报告期:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

Table with 2 columns: Item and Value. Shows profit distribution details.

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股票及权证等其他证券。

6.4.2 基金托管情况

鹏华普天收益证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会... 基金管理人:鹏华基金管理有限公司

股票投资比例一般情况下为 70%、国债投资比例不低于 20%、现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于总资产的 5%...

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》、《鹏华普天系列开放式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中的有关规定编制。

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、会计估计与上一期年度报告保持一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上一期年度报告一致。

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

Table with 2 columns: Name and Relationship. Lists related parties and their relationships.

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 通过关联方及上年度可比期间进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生股票交易、权证交易、债券交易、债券回购交易,也没有发生支付关联方的佣金业务。

6.4.8.2 关联方报酬

Table with 2 columns: Item and Value. Shows management fees and other compensation.

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 1.5%,逐日计提,按月支付,日管理费=前一日基金资产净值*1.5%/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服务费,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

Table with 2 columns: Item and Value. Shows custody fees.

注:本基金管理人投资本基金的费用标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准一致。

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

本基金本报告期末及上年度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股份。

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

Table with 2 columns: Name and Value. Shows bank deposits and interest income.

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没有参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末债券正回购交易中作为质押的债券

6.4.9.1 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

Table with 2 columns: Item and Value. Shows asset composition.

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: Code and Value. Shows industry breakdown of stock investments.

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 10 stocks by value.

注:投资者可通过本报告期内基金投资的所有股票明细,应阅读发表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 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前 20 名的股票明细

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 20 stocks by market cap.

注:买入股票卖出成交金额(成交单价乘以成交量)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

Table with 2 columns: Name and Value. Shows bond portfolio breakdown.

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 5 bonds by value.

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 10 asset-backed securities.

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 5 warrants.

注:投资者可通过本报告期内基金投资的所有股票明细,应阅读发表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 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前 20 名的股票明细

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 20 stocks by market cap.

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 20 stocks by market cap.

注:买入股票卖出成交金额(成交单价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 期末买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 20 stocks bought.

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交量)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

Table with 2 columns: Name and Value. Shows bond portfolio breakdown.

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 5 bonds by value.

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 10 asset-backed securities.

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

Table with 2 columns: Name and Value. Lists top 5 warrants.

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券中本期没有发生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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

Table with 2 columns: Name and Value. Shows other assets.

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 2 columns: Name and Value. Lists convertible bonds.

7.9.5 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的情况。

7.9.6 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

Table with 2 columns: Item and Value. Shows holder statistics.

注:(1)本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人本报告期末未持有本基金份额。

(2)本基金的基金经理本报告期末未持有本基金份额。

(3)截至本报告期末,本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

§9 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Value. Shows share changes.

注:申购份额含红利再投、转换入份额;赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金管理人、基金托管人的重大人事变动

10.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金托管人交通银行于 2012 年 5 月 28 日公布了《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》,交通银行资产托管部原总经理陈蓉因不再担任资产托管部总经理职务,资产托管部总经理职务由刘树军同志兼任,具体内容请参阅在 2012 年 5 月 30 日《上海证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》。

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

本报告期内未更换为多家会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管处罚或处分等情况

本基金管理人、基金托管人的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

Table with 2 columns: Name and Value. Shows broker usage.

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,最近二年未因发生重大违法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)具有基金运作所需的安全、高效的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能与本基金具备全面的信息系统;
(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,我公司同时对该券商提供的服务进行综合评价,评比内容包括:提供研究报告质量、数量、及时性并提供研究报告主动性和质量等级,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,分别向长江证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、财富证券有限责任公司、第一创业证券股份有限公司、华西证券股份有限公司租用交易单元作为基金专用交易单元,并从 2003 年 7 月开始陆续使用,本报告期内撤销了财富证券一个基金专用交易单元,本报告期内上述其他交易单元未发生变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元用于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债券投资、债券回购交易及权证交易。

鹏华基金管理有限公司 2012 年 8 月 29 日