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:2015年8月25日

# 鹏华中国50开放式证券投资基金

## 2015 半年度 报告摘要

2015年6月30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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2015年8月20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2015年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华中国50混合 |
| 场内简称 | 鹏华50 |
| 基金主代码 | 160605 |
| 交易代码 | 160605 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年5月12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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,042,065,941.48份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 以价值投资为本,通过集中投资于基本面和波动性良好即时收益价值或成长价值相对被低估的股票,长期持有结合适度波段操作,以求在充分控制风险的前提下分享中国经济成长和实现基金财产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | ①股票投资方法:本基金股票投资中,精选个股,长期持有结合适度波段操作,注重长期收益.将类指数的选股方式与积极的权重配置相结合,从而在保持了收益空间的前提下一定程度上降低了投资风险.股票价值分析兼顾收益性和成长性。<br>②债券投资方法:本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,谋取超额收益。 |
| 业绩比较基准 | 上证180指数涨跌幅x65%+深证100指数涨跌幅x30%+金融同业存款利率x5% |
| 风险收益特征 | 本基金属于平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中风险品种,长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、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 | 交通银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 张戈 | 汤激彦 |
| | 联系电话 | 0755-82825720 | 95559 |
| | 电子邮箱 | zhangge@phfund.com.cn | tangsy@bankcomm.com |
| 客户服务电话 | | 4006788999 | 95559 |
| 传真 | | 0755-82021126 | 021-62701216 |

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 |
| 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<br>上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司 |

§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 (2015年1月1日 - 2015年6月30日 ) |
| 本期已实现收益 | 1,036,528,000.66 |
| 本期利润 | 1,024,431,456.71 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.6824 |
| 本期基金份额净值增长率 | 54.58% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末 (2015年6月30日 ) |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.6711 |
| 期末基金资产净值 | 1,741,431,114.05 |
| 期末基金份额净值 | 1.671 |

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 | -14.00% | 4.20% | -7.33% | 3.29% | -6.67% | 0.91% |
| 过去三个月 | 17.02% | 2.98% | 9.73% | 2.45% | 7.29% | 0.53% |
| 过去六个月 | 54.58% | 2.33% | 25.64% | 2.12% | 28.94% | 0.21% |
| 过去一年 | 65.45% | 1.72% | 98.37% | 1.73% | -32.92% | -0.01% |
| 过去三年 | 83.27% | 1.29% | 77.80% | 1.42% | 5.47% | -0.13% |
| 自基金合同生效起至今 | 699.76% | 1.41% | 285.47% | 1.70% | 414.29% | -0.29% |

注:基金业绩比较基准=上证180指数涨跌幅x65%+深证100指数涨跌幅x30%+金融同业存款利率x5%。

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2004年5月12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,公司管理资产总规模达到3575.13亿元,管理81只开放式基金、10只全国社保投资组合。经过近17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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 陈鹏 | 本基金基金经理 | 2011年1月28日 | - | 12 | 陈鹏先生,国籍中国,清华大学工商管理硕士,12年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员;2006年5月加入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、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2011年1月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2008年8月至2011年5月担任鹏华普丰基金基金经理。2011年6月至2013年3月担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理,2013年1月至2014年4月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年1月起至今担任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理,2015年5月起至今兼任鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现同时担任基金管理部副总经理,投资决策委员会成员。陈鹏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对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的情况。

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

2015年上半年,国内经济总体仍比较疲软,但局部地也出现了一些亮点,例如:房地产销售的回暖,地方债务置换快速推进等。A股市场延续了去年下半年以来的强势,许多股票的涨幅和上涨的速度都是近年比较少见的。但是6月中旬以后,随着监管机构对场外配资的清查,市场开始大幅回落,速度之快也让人猝不及防。

本基金在上半年基本保持了较高的仓位,由于股票上涨速度太快,本基金也提高了换手率,对股价反应比价充分的个股进行减持,同时买入一些仍有上行空间的公司。在行业配置上,比较侧重于环保、医药、制造业,对估值偏高的计算机等行业参与不多。因为6月中旬以来的下跌速度较快,且一路伴随着各种救市政策的出台,本基金在仓位上没有做太大调整,导致虽然在选股上有一定的贡献,但总体而言净值回撤还是比较大。

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54.58%,同期上证综指上涨32.23%,深证成指上涨30.17%,沪深300指数上涨26.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为国内经济内生的复苏动力仍然会比较弱,但中央政府在下半年可能会把"保增长"放在更重要的位置,政策取向的变化值得关注。

A股市场下半年的形势会比较复杂。在国内:过去一年中,各路资金跑步入市与股价快速上涨的正反馈已经被打破;市场大起大落后,投资者的情绪普遍比较迷茫,缺乏方向。在国外:美联储在年底前加息概率很大,近期已经对新兴市场带来一定压力。

总体而言,我们判断下半年经济出现大幅下滑的可能性不大,加上流动性仍然较为宽松,这意味着市场出现系统性风险的机会不大。在微观层面,一些新兴行业景气度处于上行周期;很多公司仍在努力进行经营层面的转型升级,提升公司价值。这也为我们选股提供了基础。而市场情绪偏悲观也意味着我们能够以较好的价格买到优秀的公司。

基于此,从本基金在下半年将更加专注于个股的研究和精选。多挖掘处于成长期的优质公司,尽可能的控制买入成本,稳扎稳打构建组合,争取为投资者创造良好的收益。

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,本基金期末可供分配利润为699,365,172.57元 ,期末基金份额净值1.671元。

4.7.2本基金本报告期内未进行利润分配。

4.7.3根据相关法律法规及本基金合同的规定,本基金管理人将会综合考虑各方面因素,在严格遵守规定前提下,对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

注:无。

§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

2015年上半年度,基金托管人在鹏华中国50开放式证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2015年上半年度,鹏华基金管理有限公司在鹏华中国50开放式证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2015年上半年度,由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鹏华中国50开放式证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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:鹏华中国50开放式证券投资基金

报告截止日: 2015年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2015年6月30日 | 上年度末 2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 7,543,517.47 | 12,495,177.31 |
| 结算备付金 | 38,180,702.33 | 258,078,719.67 |
| 存出保证金 | 1,548,262.50 | 390,014.70 |
| 交易性金融资产 | 1,709,056,961.42 | 1,639,076,033.37 |
| 其中:股票投资 | 1,648,858,961.42 | 1,488,971,033.37 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 60,198,000.00 | 150,105,000.00 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 39,307,477.30 | 84,762,060.59 |
| 应收利息 | 1,632,478.42 | 3,135,677.29 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 1,786,334.93 | 263,342.19 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 1,799,055,734.37 | 1,998,201,025.12 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2015年6月30日 | 上年度末 2014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 | 48,344,097.00 | 59,670,908.67 |
| 应付管理人报酬 | 2,789,738.72 | 2,909,828.18 |
| 应付托管费 | 464,956.46 | 484,971.34 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 5,072,835.56 | 1,507,362.69 |
| 应交税费 | 111,385.60 | 111,385.60 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 841,606.98 | 777,848.25 |
| 负债合计 | 57,624,620.32 | 65,462,304.73 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 1,042,065,941.48 | 1,787,692,686.47 |
| 未分配利润 | 699,365,172.57 | 145,046,033.92 |
| 所有者权益合计 | 1,741,431,114.05 | 1,932,738,720.39 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,799,055,734.37 | 1,998,201,025.12 |

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.671元,基金份额总额1,042,065,941.48份。

6.2 利润表

会计主体:鹏华中国50开放式证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2015年1月1日至2015年6月30日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 1,058,321,275.83 | -198,387,211.40 |
| 1.利息收入 | | 3,325,786.72 | 8,170,376.96 |
| 其中:存款利息收入 | | 1,240,509.39 | 3,485,457.97 |
| 债券利息收入 | | 2,081,068.47 | 4,580,309.59 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 4,208.86 | 104,609.40 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | 1,066,370,147.37 | -168,280,185.05 |
| 其中:股票投资收益 | | 1,058,729,615.22 | -185,601,554.49 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 569,850.00 | 878,310.67 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 7,070,682.15 | 16,443,058.77 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | | -12,096,543.95 | -39,714,906.40 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | | 721,885.69 | 1,437,503.09 |
| 减:二、费用 | | 33,889,819.12 | 32,869,790.82 |
| 1.管理人报酬 | 6.4.8.2.1 | 16,119,167.43 | 22,753,420.49 |
| 2.托管费 | 6.4.8.2.2 | 2,686,527.82 | 3,792,236.71 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 14,855,470.79 | 6,103,015.48 |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.其他费用 | | 228,653.08 | 221,118.14 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 1,024,431,456.71 | -231,257,002.22 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | 1,024,431,456.71 | -231,257,002.22 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鹏华中国50开放式证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015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) | 1,787,692,686.47 | 145,046,033.92 | 1,932,738,720.39 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 1,024,431,456.71 | 1,024,431,456.71 |
| 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) | -745,626,744.99 | -470,112,318.06 | -1,215,739,063.05 |
| 其中:1.基金申购款 | 158,394,918.05 | 72,591,456.92 | 230,986,374.97 |
| 2.基金赎回款 | -904,021,663.04 | -542,703,774.98 | -1,446,725,438.02 |
| 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) | 1,042,065,941.48 | 699,365,172.57 | 1,741,431,114.05 |
| 项目 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014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) | 3,583,135,978.24 | 269,650,034.71 | 3,852,786,012.95 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -231,257,002.22 | -231,257,002.22 |
| 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) | -906,833,627.79 | -11,137,327.57 | -917,970,955.36 |
| 其中:1.基金申购款 | 66,942,965.29 | 403,931.70 | 67,346,896.99 |
| 2.基金赎回款 | -973,776,593.08 | -11,541,259.27 | -985,317,852.35 |
| 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) | 2,676,302,350.45 | 27,255,704.92 | 2,703,558,055.37 |

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 高鹏 郝文高

基金管理人负责人 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

鹏华中国50开放式证券投资基金(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[2004]第26号《关于同意鹏华中国50开放式证券投资基金设立的批复》核准,由鹏华基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《鹏华中国50开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于2004年5月12日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集共募集2,444,882,321.46元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2004)第77号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。本基金已按规定将《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》等法定文件报中国证监会备案。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华中国50开放式证券投资基金基金合同》和《鹏华中国50开放式证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、中央银行票据、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场状况下,股票投资比例为基金资产净值的30%-95%,固债投资比例为0%-70%,中央银行票据投资比例为0%-50%,金融债投资比例为0%-50%,企业债投资比例范围为0%-25%,可转换债券投资比例范围为0%-25%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如有投资需要可通过回购参与有价值的新股配售和增发。本基金的业绩比较基准为:上证180指数涨跌幅x65%+深证100指数涨跌幅x30%+金融同业存款利率x5%。

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日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华中国50 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2015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2015年6月30日的财务状况以及2015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

本基金本报告期的会计估计发生变更。本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》(以下简称"估值处理标准"),对于交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

除以上会计估计的变更,本报告期所采用的其他会计政策、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、基金销售机构 |
| 交通银行股份有限公司("交通银行") | 基金托管人、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

本基金本报告期内及上年度可比较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,也没有发生应支付关联方的佣金业务。

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 2015年1月1日至2015年6月30日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 16,119,167.43 | 22,753,420.49 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 3,292,906.83 | 3,816,084.06 |

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x1.5%÷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 2015年1月1日至2015年6月30日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,686,527.82 | 3,792,236.71 |

注:支付基金托管人交通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x0.25%÷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

注:本基金本报告期及上年度可比期间没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

注:本基金本报告期及上年度可比期间,本基金管理人未投资、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

注: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 2015年1月1日至2015年6月30日 | | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014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 |
| 交通银行 | 7,543,517.47 | 169,402.66 | 947,765.97 | 552,288.56 |

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注: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( 2015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

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股票,也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

金额单位:人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600499 | 科达洁能 | 2015年6月10日 | 重大事项 | 22.85 | - | - | 1,850,000 | 48,764,513.30 | 42,272,500.00 | - |
| 600872 | 中炬高新 | 2015年5月4日 | 重大事项 | 23.17 | - | - | 2,999,950 | 42,407,796.92 | 69,508,841.50 | - |
| 601877 | 正泰电器 | 2015年5月18日 | 重大事项 | 31.40 | - | - | 650,000 | 22,513,944.19 | 20,410,000.00 | - |
| 603939 | 益丰药房 | 2015年6月8日 | 重大事项 | 78.14 | 2015年8月17日 | 89.89 | 500,000 | 43,280,485.53 | 39,070,000.00 | - |
| 002020 | 京新药业 | 2015年4月16日 | 重大事项 | 29.44 | 2015年8月10日 | 26.10 | 1,400,000 | 20,253,690.75 | 41,216,000.00 | - |
| 002348 | 高乐股份 | 2015年6月30日 | 重大事项 | 15.63 | - | - | 4,090,510 | 71,911,181.78 | 63,934,671.30 | - |
| 002727 | 一心堂 | 2015年4月13日 | 重大事项 | 78.24 | 2015年8月17日 | 70.42 | 40,100 | 2,300,968.00 | 3,137,424.00 | - |
| 300190 | 维尔利 | 2015年5月25日 | 重大事项 | 31.15 | - | - | 1,180,000 | 15,663,902.81 | 36,757,000.00 | - |

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 | 1,648,858,961.42 | 91.65 |
| | 其中:股票 | 1,648,858,961.42 | 91.65 |
| 2 | 固定收益投资 | 60,198,000.00 | 3.35 |
| | 其中:债券 | 60,198,000.00 | 3.35 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 45,724,219.80 | 2.54 |
| 7 | 其他各项资产 | 44,274,553.15 | 2.46 |
| 8 | 合计 | 1,799,055,734.37 | 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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 52,768,350.00 | 3.03 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 1,213,558,217.67 | 69.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 40,658,867.20 | 2.33 |
| E | 建筑业 | 67,897,700.45 | 3.90 |
| F | 批发和零售业 | 42,207,424.00 | 2.42 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 31,463,116.80 | 1.81 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 83,859,685.00 | 4.82 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 21,468,600.30 | 1.23 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 94,977,000.00 | 5.45 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,648,858,961.42 | 94.68 |

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 | 000880 | 潍柴重机 | 5,870,717 | 126,513,951.35 | 7.26 |
| 2 | 300156 | 神雾环保 | 2,094,602 | 91,094,240.98 | 5.23 |
| 3 | 603766 | 隆鑫通用 | 3,480,400 | 87,358,040.00 | 5.02 |
| 4 | 002008 | 大族激光 | 2,920,000 | 83,862,400.00 | 4.82 |
| 5 | 600521 | 华海药业 | 2,260,000 | 70,625,000.00 | 4.06 |
| 6 | 600872 | 中炬高新 | 2,999,950 | 69,508,841.50 | 3.99 |
| 7 | 000961 | 中南建设 | 3,399,985 | 67,897,700.45 | 3.90 |
| 8 | 002616 | 长青集团 | 2,193,589 | 65,149,593.30 | 3.74 |
| 9 | 002348 | 高乐股份 | 4,090,510 | 63,934,671.30 | 3.67 |
| 10 | 300273 | 和佳股份 | 2,000,000 | 59,580,000.00 | 3.42 |

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 | 600048 | 保利地产 | 143,456,443.22 | 7.42 |
| 2 | 000961 | 中南建设 | 125,351,071.53 | 6.49 |
| 3 | 002008 | 大族激光 | 109,660,072.52 | 5.67 |
| 4 | 300273 | 和佳股份 | 105,737,419.46 | 5.47 |
| 5 | 002348 | 高乐股份 | 91,638,988.30 | 4.74 |
| 6 | 300156 | 神雾环保 | 83,972,470.90 | 4.34 |
| 7 | 600873 | 梅花生物 | 78,681,514.10 | 4.07 |
| 8 | 603939 | 益丰药房 | 78,649,712.45 | 4.07 |
| 9 | 002086 | 东方海洋 | 75,344,965.32 | 3.90 |
| 10 | 002616 | 长青集团 | 74,489,592.51 | 3.85 |
| 11 | 300207 | 欣旺达 | 71,230,495.44 | 3.69 |
| 12 | 002475 | 立讯精密 | 68,930,569.93 | 3.57 |
| 13 | 000503 | 海虹控股 | 68,507,475.12 | 3.54 |
| 14 | 000001 | 平安银行 | 68,245,023.14 | 3.53 |
| 15 | 600521 | 华海药业 | 68,191,598.57 | 3.53 |
| 16 | 600038 | 中直股份 | 65,176,880.00 | 3.37 |
| 17 | 603766 | 隆鑫通用 | 64,748,297.06 | 3.35 |
| 18 | 000802 | 北京文化 | 61,820,492.13 | 3.20 |
| 19 | 000895 | 双汇发展 | 58,698,482.07 | 3.04 |
| 20 | 600713 | 南京医药 | 57,840,478.45 | 2.99 |
| 21 | 000513 | 丽珠集团 | 57,649,945.00 | 2.98 |
| 22 | 300253 | 卫宁软件 | 57,410,877.50 | 2.97 |
| 23 | 600837 | 海通证券 | 55,070,188.40 | 2.85 |
| 24 | 002048 | 宁波华翔 | 53,830,281.83 | 2.79 |
| 25 | 600387 | 海越股份 | 50,415,924.26 