鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF) 2009年半年度报告摘要

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年8月21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2009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	鹏华动力增长混合(LOF)
交易代码	160610
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月9日
报告期末基金份额总额	7,824,431,362.73份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007-3-9

2.2 基金产品说明

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，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：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，策略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：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、收益率曲线、流动性、相对价值挖掘、套利等策略。
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(偏股型)基金，其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金中的偏债型基金，低于股票型基金，为证券投资基金中的中等风险品种。

注：自2009年5月22日起，业绩比较基准由原来的“新华富时600成长指数收益率×70%＋中证综合债指数收益率×30%”修改为“沪深300指数收益率×70%＋中证综合债指数收益率×30%”。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程国洪	李芳菲
	联系电话	0755-82021186	010-68424199
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4006788999	95599
传真		0755-82021126	010-68424181

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 北京市西三环北路100号金玉大厦7-8层中国农业银行股份有限公司

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(2009年1月1日－2009年6月30日)
本期已实现收益	269,863,230.41
本期利润	4,170,416,166.96
加权平均基金份额本期利润	0.5398
本期基金份额净值增长率	64.20%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配基金份额利润	-0.0253
期末基金资产净值	10,764,382,549.50
期末基金份额净值	1.376

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	14.86%	1.26%	10.05%	0.86%	4.81%	0.40%
过去三个月	27.29%	1.49%	17.31%	1.11%	9.98%	0.38%
过去六个月	64.20%	1.62%	47.16%	1.40%	17.04%	0.22%
过去一年	23.50%	2.02%	11.32%	1.84%	12.18%	0.18%
过去三年	－	－	－	－	－	－
自基金合同生效至今	59.24%	2.21%	30.94%	1.80%	28.30%	0.41%

注：1.自2009年5月22日起业绩比较基准由原来“新华富时600成长指数收益率×70%＋中证综合债指数收益率×30%”修改为“沪深300指数收益率×70%＋中证综合债指数收益率×30%”。

沪深300指数选样科学客观，行业代表性好，流动性高，抗操纵性高，能够反映市场主流投资的收益情况，因此选择该指数作为衡量基金股票投资部分业绩的基准指数。

中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数，其选样是在中证全债指数样本的基础上，增加了央行票据、短期融资券以及一年期以下的国债、金融债和企业债。该指数更全面地反映了我国债券市场的整体价格变动趋势，因此选择该指数作为衡量基金债券投资部分业绩的基准指数。

本基金充分考虑本基金各资产投资比例要求从而构建上述业绩比较基准。

2.上述涉及业绩比较基准的相关数据，2009年5月22日之前使用业绩比较基准“新华富时600成长指数收益率×70%＋中证综合债指数收益率×30%”的表现情况；2009年5月22日起使用业绩比较基准“沪深300指数收益率*70%＋中证综合债指数收益率*30%”的表现情况。

3.本基金的基金合同于2007年1月9日生效，截至本报告期末，未满三年。

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

鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年1月9日至2009年6月30日)

注：1、本基金合同于2007年1月9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、欧利盛金融集团(Eurizon Financial Group)、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。公司目前管理两只封闭式基金、十一只开放式基金和六只社保组合，经过10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。伴随着中国证券市场的发展壮大，面对中国入世后的机遇和挑战，身处中国基金业高速发展的历史时刻，鹏华基金管理有限公司将在进一步提高基金管理水平、完善市场服务体系、新业务开发、国际合作等多方面加快步伐，努力进取，继续诚实信用、勤勉尽责地为广大基金投资者服务，为中国基金业的健康发展做出应有贡献。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
管文浩	本基金基金经理、基金管理部副总经理	2007-1-9	2009-1-17	11	管文浩先生，国籍中国，硕士，11年证券从业经验，自2007年1月9日本基金合同生效之日起至2009年1月17日任本基金基金经理。历任中国社会科学院世界经济与政治研究所助理研究员、国泰君安证券研究所研究员、国信证券投资研究中心研究员、泰信基金管理有限公司投资总监兼泰信先行策略基金基金经理。2005年9月起至2007年7月担任普天收益证券投资基金基金经理。管文浩先生具备基金从业资格。
林宇坤	本基金基金经理	2009-1-17	－	6	林宇坤，国籍中国，博士，6年证券从业经验，自2009年1月17日起担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理。曾在华西证券有限公司任研究员，先后从事行业分析、宏观策略研究等工作。2005年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事宏观与策略研究工作，2006年8月起担任中国50基金、普惠基金基金经理助理。2007年8月至2009年1月担任鹏华普天收益基金基金经理。林宇坤先生具备基金从业资格。

1.基金合同生效之日起担任基金经理的任职日期为基金合同生效日；基金合同生效后担任基金经理的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。

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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年上半年，在政策红利、流动性过剩和宏观经济复苏的共同推动下，A股市场继续显著上涨，给投资者带来了可观的回报。上半年上证综指和沪深300指数分别上涨了62.53%和74.2%，同期本基金净值上涨64.2%。分季度来看，本基金第1和第2季度分别上涨29%和27.29%，相对市场表现而言，第2季度投资效果较好。

本基金在第1季度仓位较低，资产配置的效果不佳，在2季度提高仓位到90%左右，较好地把握了市场上涨的投资机会。在结构上，本基金上半年超配了地产、金融，在第2季度增持了煤炭股，并减持电力、交运和医药等稳定类行业，取得了较好的投资效果；基于估值比较与行业趋势，在第2季度增持了工程机械、重卡和白电板块，投资效果一般。在风格上，本基金重点投资中大盘蓝筹股，在第2季度适度减持小市值股票，顺应了市场趋势。

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，对市场有利的因素是流动性仍然充裕，国内保增长处于关键阶段，政策基调不会有大的变化，随着房地产、汽车销售的快速回暖和政府投资的高涨，宏观经济正在迅速改善，我们预计下半年地产投资将显著回升，从而有力拉升国内总需求，上市公司盈利将回升。目前，国际经济和股市还处于筑底复苏阶段，发达国家利率见底难升，随着中国经济的快速复苏，国际热钱可能加速流入国内。总的来说，我们认为市场的上涨趋势没有改变，国内资产价格存在泡沫化趋势，但同时也孕育了市场调整的风险，市场的波动性加大。本基金在下半年将保持合理的仓位，优化结构，精选个股，灵活操作，争取取得较好的收益。

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序：

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，本基金实现收益269,863,230.41元，期末可供分配利润－197,861,765.29元，根据《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规的规定及本基金基金合同规定，本基金当期将不进行收益分配。

4.7.2 本基金本报告期内未进行收益分配。

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，适时作出利润分配安排。

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

在托管鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》的约定，对鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)管理人——鹏华基金管理有限公司2009年1月1日至2009年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司在鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)的投资运作、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，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司
托管业务部
2009年8月21日

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：鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2009年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产：		
银行存款	720,005,274.40	1,573,002,475.88
结算备付金	16,089,662.07	9,641,717.88
存出保证金	3,596,553.00	3,765,190.50
交易性金融资产	9,772,466,539.21	5,308,701,781.21
其中：股票投资	9,772,466,539.21	5,308,701,781.21
债券投资	－	－
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	310,061,556.92	－
应收利息	166,543.90	310,940.11
应收股利	1,372,882.93	－
应收申购款	22,223,200.13	2,221,288.98
递延所得税资产	－	－
其他资产	－	－
资产总计	10,845,982,212.56	6,897,643,394.56
负债和所有者权益	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008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	27,838,643.63	－
应付赎回款	30,539,130.74	69,159,017.89
应付管理人报酬	12,145,524.86	9,164,677.87
应付托管费	2,024,254.14	1,527,446.33
应付销售服务费	－	－
应付交易费用	7,507,548.00	7,285,757.81
应交税费	－	－
应付利息	－	－
应付利润	－	－
递延所得税负债	－	－
其他负债	1,544,561.69	1,669,615.60
负债合计	81,599,663.06	88,806,515.50
所有者权益：		
实收基金	7,824,431,362.73	8,127,041,836.99
未分配利润	2,939,951,186.77	－1,318,204,957.93
所有者权益合计	10,764,382,549.50	6,808,836,879.06
负债和所有者权益总计	10,845,982,212.56	6,897,643,394.56

注：截止日2009年6月30日，基金份额净值1.376元，基金份额总额7,824,431,362.73份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2009年1月1日－2009年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
一、收入	4,266,486,203.00	－6,911,377,560.86
1.利息收入	5,087,747.46	13,485,176.94
其中：存款利息收入	5,087,747.46	8,502,851.96
债券利息收入	－	4,506,732.65
资产支持证券利息收入	－	－
买入返售金融资产收入	－	475,592.33
其他利息收入	－	－
2.投资收益(损失以“－”填列)	359,598,767.48	－852,372,969.57
其中：股票投资收益	310,809,773.60	－892,908,282.46
债券投资收益	－	1,118,291.16
资产支持证券投资收益	－	－
衍生工具收益	－	－7,423,657.44
股利收益	48,788,993.88	46,840,679.17
3.公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	3,900,552,936.55	－6,078,859,825.21
4.汇兑收益(损失以“－”号填列)	－	－
5.其他收入(损失以“－”号填列)	1,246,751.51	6,370,056.98
二、费用(以“－”号填列)	－96,070,036.04	－231,385,165.50
1. 管理人报酬	－62,063,429.75	－112,005,340.99
2. 托管费	－10,343,904.94	－18,667,556.77
3. 销售服务费	－	－
4. 交易费用	－23,398,676.41	－99,492,784.31
5. 利息支出	－	－952,737.51
其中：卖出回购金融资产支出	－	－952,737.51
6. 其他费用	－264,024.94	－266,745.92
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	4,170,416,166.96	－7,142,762,726.36
所得税费用(以“－”号填列)	－	－
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	4,170,416,166.96	－7,142,762,726.36

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2009年1月1日－2009年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009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)	8,127,041,836.99	－1,318,204,957.93	6,808,836,879.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	－	4,170,416,166.96	4,170,416,166.96
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)	－302,610,474.26	87,739,977.74	－214,870,496.52
其中：1.基金申购款	1,038,178,722.99	220,419,081.04	1,258,597,804.03
2.基金赎回款(以“－”号填列)	－1,340,789,197.25	－132,679,103.30	－1,473,468,300.55
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)	7,824,431,362.73	2,939,951,186.77	10,764,382,549.50
项目	上年度可比期间 2008年1月1日－2008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)	7,312,326,153.21	8,241,709,264.66	15,554,035,417.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	－	－7,142,762,726.36	－7,142,762,726.36
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)	1,023,195,436.18	1,518,353,604.68	2,541,549,040.86
其中：1.基金申购款	4,222,875,444.45	4,070,383,773.98	8,293,259,218.43
2.基金赎回款(以“－”号填列)	－3,199,680,008.27	－2,552,030,169.30	－5,751,710,177.57
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)	－	－863,983,980.80	－863,983,980.80
五、期末所有者权益(基金净值)	8,335,521,589.39	1,753,316,162.18	10,088,837,751.57

注：后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

6.4 报表附注

6.4.1 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.1.1 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。

6.4.1.2 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。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 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。

6.4.2.2 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
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期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。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
当期应支付的管理费	62,063,429.75	112,005,340.99
其中：当期已支付	49,917,904.89	98,204,773.03
期末未支付	12,145,524.86	13,800,567.96

注：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。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日－2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日－2008年6月30日
当期应支付的托管费	10,343,904.94	18,667,556.77
其中：当期已支付	8,319,650.80	16,367,462.13
期末未支付	2,024,254.14	2,300,094.64

注：支付基金托管人中国农业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。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金2009年上半年及2008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。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

2009年上半年和2008年上半年本基金管理人没有投资及持有本基金份额。

6.4.3.4.2 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2009年年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。

6.4.3.5 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 2009年1月1日－2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日－2008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
中国农业银行	720,005,274.40	4,957,615.57	1,995,791,417.62	7,746,278.16

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

上年度可比期间 2008年1月1日至2008年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位：股/张)	总金额
国信证券	601898	中煤能源	网下申购	888,670	14,956,316.10
国信证券	601186	中国铁建	网下申购	672,578	6,107,008.24

注：本基金本报告期内未参与关联方承销的证券。

6.4.4 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 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

6.4.4.1.1 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
600122	宏图高科	2009-1-16	2010-1-13	非公开发行流通受限	7.14	9.66	1,000,000	7,140,000.00	9,660,000.00
600169	太原重工	2008-12-31	2009-12-29	非公开发行流通受限	12.67	10.76	3,200,000	25,340,000.00	34,432,000.00

注：(1)截至本报告期末2009年6月30日止，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。

(2)太原重工股份有限公司实施了2008年年度利润分配和资本公积金转增股本方案，每股派送红股0.4股并转增0.2股，派发现金红利0.05元(含税)，股权登记日2009年5月22日，除权除息日2009年5月25日。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

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
600115	ST东航	2009-6-8	公告重大事项	5.33	2009-7-13	5.60	14,999,910	81,224,390.18	79,949,520.30
600591	*ST上航	2009-6-8	公告重大事项	5.92	2009-7-13	6.22	4,999,974	24,903,428.27	29,599,846.08

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止，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。

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止，本基金没有从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款。

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	9,772,466,539.21	90.10
	其中：股票	9,772,466,539.21	90.10
2	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	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	736,094,936.47	6.79
6	其他资产	337,420,736.88	3.11
7	合计	10,845,982,212.56	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	－	－
B	采掘业	506,526,532.09	4.71
C	制造业	2,678,015,962.47	24.88
C0	食品、饮料	286,119,568.50	2.66
C1	纺织、服装、皮毛	－	－
C2	木材、家具	－	－
C3	造纸、印刷	74,931,234.96	0.70
C4	石油、化学、塑胶、塑料	195,680,145.63	1.82
C5	电子	－	－
C6	金属、非金属	18,660,000.00	0.17
C7	机械、设备、仪表	1,343,177,002.02	12.48
C8	医药、生物制品	484,580,686.66	4.50
C99	其他制造业	274,867,324.70	2.55
D	电力、煤气及水的生产和供应业	353,860,186.36	3.29
E	建筑业	153,016,796.64	1.42
F	交通运输、仓储业	111,220,944.93	1.03
G	信息技术业	243,984,130.90	2.27
H	批发和零售贸易	513,718,532.30	4.77
I	金融、保险业	3,328,731,371.30	30.92
J	房地产业	1,558,641,131.52	14.48
K	社会服务业	324,750,950.70	3.02
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	－	－
	合计	9,772,466,539.21	90.79

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	600000	浦发银行	27,500,000	633,050,000.00	5.88
2	601166	兴业银行	15,000,000	556,650,000.00	5.17
3	601318	中国平安	10,499,931	519,326,587.26	4.82
4	600048	保利地产	16,524,999	460,882,222.11	4.28
5	600016	民生银行	56,748,816	449,450,622.72	4.18
6	000002	万科A	29,999,808	382,497,552.00	3.55
7	000527	美的电器	24,909,210	356,201,703.00	3.31
8	000069	华侨城A	15,538,323	324,750,950.70	3.02
9	600036	招商银行	14,000,000	313,740,000.00	2.91
10	600030	中信证券	10,999,955	310,858,728.30	2.89

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	601318	中国平安	460,936,492.95	6.77
2	000002	万科A	392,637,197.43	5.77
3	000527	美的电器	339,295,651.46	4.98
4	600030	中信证券	302,786,510.20	4.45
5	600015	华夏银行	279,321,335.51	4.10
6	600208	新湖中宝	206,617,704.40	3.03
7	601918	国投新集	184,630,560.61	2.71
8	000937	金牛能源	175,225,969.02	2.57
9	000839	中信国安	173,441,858.20	2.55
10	000933	神火股份	168,940,494.90	2.48
11	600519	贵州茅台	158,614,457.92	2.33
12	000338	潍柴动力	154,636,275.43	2.27
13	601009	南京银行	153,650,573.78	2.26
14	600170	上海建工	149,367,008.61	2.19
15	600383	金地集团	145,888,745.94	2.14
16	000951	中国重汽	137,612,445.37	2.02
17	000825	太钢不锈	133,476,077.50	1.96
18	600840	新湖创业	132,445,533.75	1.95
19	600812	华北制药	128,720,124.62	1.89
20	000042	深长城	125,997,111.78	1.85

注：买入金额按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000024	招商地产	275,075,368.91	4.04
2	000792	盐湖钾肥	251,558,045.30	3.69
3	000933	神火股份	243,873,826.78	3.58
4	000895	双汇发展	222,257,305.27	3.26
5	600383	金地集团	207,142,668.93	3.04
6	000597	东北制药	190,221,357.66	2.79
7	600030	中信证券	179,536,594.04	2.64
8	002122	天马股份	165,965,924.87	2.44
9	000825	太钢不锈	146,277,253.97	2.15
10	002038	双鹭药业	144,660,513.60	2.12
11	000069	华侨城A	139,863,237.40	2.05
12	600812	华北制药	131,371,111.26	1.93
13	601666	平煤股份	116,866,966.07	1.72
14	600050	中国联通	112,614,426.87	1.65