鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）

【2012】第二季度报告

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：2012年7月19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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华沪深300指数(LOF)
基金主代码	160615
交易代码	160615
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月3日
报告期末基金份额总额	856,138,026.53份
投资目标	采用指数化投资方式，追求基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间的跟踪误差最小化，力争将日平均跟踪误差控制在0.35%以内，以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用被动式指数投资方法，按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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

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300”。

§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(2012年4月1日－2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,606,818.40
2.本期利润	589,042.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007
4.期末基金资产净值	755,205,218.92
5.期末基金份额净值	0.882

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。

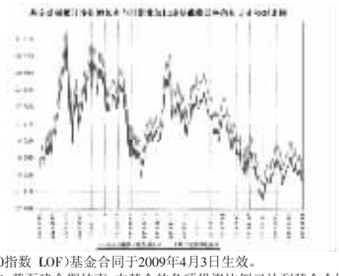
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	1.26%	1.05%	0.29%	1.07%	0.97%	-0.02%

注：业绩基准=沪深300指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%。

3.2.2 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：1、鹏华沪深300指数（LOF）基金合同于2009年4月3日生效。

2、按基金合同规定，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		
杨靖	本基金基金经理	2009年4月3日	－	12	杨靖，国籍中国，管理学硕士，12年证券从业经验。曾在长城证券公司从事证券研究工作，先后任研究员、行业研究小组组长；2001年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，2005年开始先后任鹏华中国50开放式证券投资基金、鹏华行业成长证券投资基金基金经理助理，2006年8月至2007年4月任原鹏华普润基金（2007年4月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)）基金经理，2007年4月至2009年10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4月3日起至今担任鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理。杨靖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

沪深300指数2012年二季度呈现区间震荡走势。一方面市场整体估值较低、CPI下行打开了宏观经济政策调整的空间、经济实体的流动性改善使市场下行空间不大；而另一方面，外围经济的动荡、国内上市公司盈利下降的预期增强，也导致市场上涨乏力。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.882元，累计净值0.942元；本报告期基金份额净值增长率为1.26%，同期基准收益率为0.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，影响A股市场的因素仍然是国内外经济走势、以及相对应的宏观经济政策取向等，由于三季度是上市公司中报的公告期，上市公司实际公告业绩与市场预期的差异也会影响市场的情绪，我们预计，沪深300指数仍将底部震荡。

我们建议投资者坚持长期投资的理念，考虑逢低增持沪深300基金。

§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	716,806,041.90	94.71
	其中：股票	716,806,041.90	94.71
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	37,896,465.80	5.01
6	其他资产	2,129,367.29	0.28
7	合计	756,831,874.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	4,184,184.69	0.55
B	采掘业	72,931,100.22	9.66
C	制造业	252,470,727.53	33.43
C0	食品、饮料	52,997,324.83	7.02
C1	纺织、服装、皮毛	2,716,095.27	0.36
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,067,442.87	2.13
C5	电子	13,747,681.72	1.82
C6	金属、非金属	59,061,414.67	7.82
C7	机械、设备、仪表	75,308,608.42	9.97
C8	医药、生物制品	32,342,717.17	4.28
C99	其他制造业	229,442.58	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,114,776.85	2.53
E	建筑业	25,700,434.32	3.40
F	交通运输、仓储业	18,828,612.13	2.49
G	信息技术业	20,508,291.58	2.72
H	批发和零售贸易	20,358,978.84	2.70
I	金融、保险业	221,566,783.35	29.34
J	房地产业	41,219,464.55	5.46
K	社会服务业	6,146,724.91	0.81
L	传播与文化产业	2,399,725.25	0.32
M	综合类	11,376,237.68	1.51
	合计	716,806,041.90	94.92

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	3,784,376	22,668,412.24	3.00
2	601318	中国平安	489,980	22,411,685.20	2.97
3	600036	招商银行	1,808,466	19,748,448.72	2.61
4	601328	交通银行	3,348,397	15,201,722.38	2.01
5	600519	贵州茅台	60,730	14,523,579.50	1.92
6	601166	兴业银行	1,104,195	14,332,451.10	1.90
7	600000	浦发银行	1,636,748	13,306,761.24	1.76
8	600030	中信证券	1,007,166	12,720,506.58	1.68
9	000002	万 科A	1,415,656	12,613,494.96	1.67
10	600837	海通证券	1,183,406	11,396,199.78	1.51

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	57,851.40
2	应收证券清算款	290,896.94
3	应收股利	1,290,854.02
4	应收利息	7,389.10
5	应收申购款	482,375.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,129,367.29

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.8.7 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

单位：份

本报告期期初基金份额总额	746,518,774.49
本报告期基金总申购份额	183,951,018.14
减：本报告期基金总赎回份额	74,331,766.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	856,138,026.53

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

（二）《鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）托管协议》；

（三）《鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）2012年第2季度报告》（原文）。

7.2 存放地点

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。

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（http://www.phfund.com.cn）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：4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2012年7月19日

鹏华环球发现证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月19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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华环球发现(QDII-FOF)
基金主代码	206006
交易代码	206006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月12日
报告期末基金份额总额	124,076,865.08份
投资目标	积极地环球寻找并发现投资机会，通过积极的战略战术资产配置来进行资产在基金、股票、货币市场工具及现金中的分配，在分散风险的前提下，最大化地实现资本的长期增值。
投资策略	本基金采用多重投资策略，包括自上而下和自下而上方法来增强基金选择流程并提升其效率。衍生品策略将不作为本基金的主要投资策略，且仅用于在适当时候力争规避外汇风险及其他相关风险之目的。 1.战略资产配置 战略资产配置的目标在于通过资产的灵活配置获得最佳的风险回报。首先通过深入研究，建立基于全球主要市场增长、通货膨胀及货币政策的分析框架，再以宏观经济分析及对全球经济趋势的研究为基础，来决定重点投资区域（地域选择）及资产类别和权重，其后定期进行审核调整。资产类别和地区的适度分散可以有效降低组合的相关性及由此可能产生的单一市场的系统性风险和其他相关风险。此外本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战略资产配置相关的风险。 2.战术资产配置 本基金在战略资产配置的基础上将根据短期内资本市场对不同区域内的不同资产类别的定价判断其与内涵价值的关系，同时考虑投资环境、资金流动、市场预期等因素的变化情况进行适当的战术资产配置及调整。同时，在对微观及宏观经济判断的基础上，本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战术资产配置相关的风险。
业绩比较基准	摩根斯坦利世界指数（MSCI World Index RMB）×50%+摩根斯坦利新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%
风险收益特征	本基金属于投资全球市场的基金中基金（主要投资股票型公募基金），为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金，长期平均的风险低于投资单一市场的股票型基金。
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
境外投资顾问	英文名称：Eurizon Capital SGR S.p.A.
	中文名称：意大利欧利盛资本资产管理股份公司
境外资产托管人	英文名称：State Street Bank and Trust Company
	中文名称：道富银行

§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(2012年4月1日－2012年6月30日)
1.本期已实现收益	47,586.25
2.本期利润	-1,366,870.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0106
4.期末基金资产净值	106,783,495.11
5.期末基金份额净值	0.861

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。

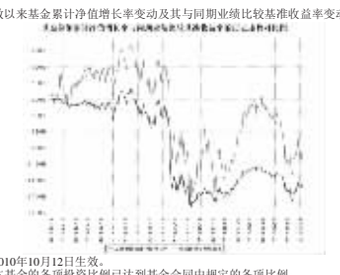
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-1.03%	0.44%	-6.14%	0.99%	5.11%	-0.55%

注：业绩比较基准=摩根斯坦利世界指数（MSCI World Index RMB）×50%+摩根斯坦利新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index RMB）×50%

3.2.2 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：1、本基金合同于2010年10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		
裘韬	本基金基金经理	2010年10月12日	－	8	裘韬先生，CFA，科学硕士，8年证券从业经验。历任美国运通公司研究员，美国哥伦比亚管理公司（原美国河源投资有限公司）基金经理；2010年2月加盟鹏华基金管理有限公司，任职于国际业务部，2010年10月至今担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理，2011年11月起兼任鹏华美国房地产证券投资基金基金经理，现同时担任国际业务部副总经理。裘韬先生具备基金从业资格。本报告期内本基金有增加聘任基金经理。
张钶	本基金基金经理	2012年4月7日	－	6	张钶先生，CFA，北京大学工学硕士、哥伦比亚大学科学硕士，6年金融证券从业经验。历任美国莱曼兄弟投资银行高级分析师，日本瑞穗银行资产管理部交易员、数量分析师，中国投资有限责任公司股权策略投资部二级经理；2011年8月加盟鹏华基金管理有限公司，任职于国际业务部，历任基金经理助理、高级研究员，2012年4月起至今担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理。本报告期内本基金增加新聘任基金经理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Alessandro Solina	首席投资官	20	-
Oreste Auleta	基金甄选部负责人	12	-
Andrea Conti	策略负责人	9	-
Domenico Mignacca	风险管理负责人	15	-

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度的宏观风险明显大于一季度，全球市场在4月份和5月份也有了一波大幅下调。欧洲经济持续衰退，受低增长及高失业率影响，欧洲民众对各政府采取的财政紧缩政策产生强烈抵触情绪。法国5月份举行的总统选举中，社会党候选人奥朗德击败萨科齐成为法兰西共和国第七任总统。奥朗德向来反对德国提出的财政紧缩政策，这给欧洲原有的一体化进程和欧债危机解决方案增加了不确定性，股市在其当选后迅速下跌。希腊政局也出现动荡，经过一番周折，在第二次全国选举中，支持国际援助方案的第一大政党新民主党终于击败较为激进且反对财政紧缩和国际援助协议的左翼激进联盟党，并成功组阁。

以中国为代表的新兴经济体经济进一步下滑，中国的制造业PMI指数在第二季度连续下跌，再次接近50的枯荣线；5月份工业利润同比增长为-2.4%。美国的经济数据也开始低于预期，就业增长放缓，6月份制造业PMI仅为49.7，远低于预期。

尽管二季度的经济数据并不乐观，欧债危机还在持续影响市场，但全球通胀率进一步下降，各国政府都开始转向促进增长的经济政策。欧盟6月29日提出新的经济增长计划，同时同意直接用欧洲金融稳定基金为欧洲银行注资，甚至购买欧洲国家国债。该计划就是欧洲版的"TARP"，对市场和欧洲的稳定直接利好。中国在二季度也连续两次降低银行准备金率，并降低基本利率0.25%，有效地释放了流动性。美国也有可能在经济进一步下滑的情况下推出QE3。我们认为温和的财政和货币刺激政策对金融市场是利好的，并能在中短期阻止经济的进一步下滑。

全球金融市场在第二季度大都有一定下跌，MSCI明晨世界指数下跌5.07%，MSCI明晨新兴市场指数下跌8.89%，美国标普500指数下跌2.75%，上证综指上涨0.10%。

一季度末，考虑到宏观风险正在积聚，同时市场一季度上涨过快，我们保持仓位在较低水平80.0%。在二季度，我们利用市场下跌的机会，增加了一些权益类品种，同时在二季度末把仓位增加到84.1%。在区域配置方面，我们逐步加大发展中国家的投资比例。在投资品种方面，对目前存在长期投资价值的行业和地区增加了投资。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期间，各主要指数原币表现（含分红收益）如下：MSCI明晨世界指数下跌5.07%，MSCI明晨新兴市场指数下跌8.89%，美国标普500指数下跌2.75%，上证综指上涨0.10%。美元兑人民币上涨了0.49%，欧元对人民币下跌了6.24%。本基金期末份额净值为0.861，较一季度末下跌1.03%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年的全球市场和过去两年类似，继续高开低走。欧债危机仍然是全球市场的最主要风险因素。我们仍然坚持以前的判断：欧洲危机正在从短期的债务危机转变成长期的经济和金融结构问题。对于该问题，我们需要积极关注，但不用过于悲观。在二季度，法国和希腊的大选都已经尘埃落定，欧洲的政治领袖们也开始从简单的财政紧缩方案转变成促增长与减开支双管齐下的方案。6月29日的欧盟峰会同意直接用欧洲金融稳定基金为欧洲银行注资，甚至购买欧洲国家国债，极大的减少了欧洲危机短期爆发的风险，缓解了市场风险。现在我们需要观察欧洲经济是否能够真的开始增长。

尽管经济增长短期仍不乐观，但考虑到各国政府已经开始了温和的经济增长政策，我们对市场保持谨慎乐观。从估值上看，大部分市场的估值都低于历史的平均水平，在低利率市场环境下，股票仍具有长期投资。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	94,054,144.65	82.41
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,236,759.56	15.10
8	其他资产	2,841,851.71	2.49
9	合计	114,132,755.92	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ABERDEEN GL-EMMKT EQTY-I2	股票型	开放式	Aberdeen Global Services SA	9,978,357.24	9.34
2	MFS MER-EMERG MARK DEBT-I1¥	债券型	开放式	Massachusetts Financial Services Co	7,572,129.29	7.09
3	FRANK TEMP INV ASIA GR-I ACC	股票型	开放式	Templeton Asset Management Ltd	6,751,776.80	6.32
4	ISHARES JP MORGAN EM BOND FD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	6,338,776.32	5.94
5	SPDR S&P REGIONAL BANKING	股票型	ETF基金	State Street Gloabl Markets LL	6,199,345.93	5.81
6	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-IC	股票型	开放式	ING Investment Management Luxembourg	5,480,481.75	5.13
7	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	5,150,434.06	4.82
8	ISHARES S&P PREF STK INDX FN	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	4,705,661.47	4.41
9	SPDR EURO STOXX 50 ETF	股票型	ETF基金	State Street Gloabl Markets LL	4,468,642.54	4.18
10	AB JAPAN STRATEGIC VL PT-I¥	股票型	开放式	AllianceBernstein L.P.	4,199,759.60	3.93

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,811,544.67
3	应收股利	27,035.14
4	应收利息	505.12
5	应收申购款	2,766.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,841,851.71

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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

单位：份

本报告期期初基金份额总额	135,908,581.00
本报告期基金总申购份额	278,103.10
减：本报告期基金总赎回份额	12,109,819.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	124,076,865.08

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华环球发现证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华环球发现证券投资基金2012年第2季度报告》（原文）。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司。

北京市西城区闹市口大街1号院1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（http://www.phfund.com.cn）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：4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2012年7月19日

鹏华货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月19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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华货币
交易代码	160606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月12日
报告期末基金份额总额	6,331,811,941.05份
投资目标	在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的现金收益。
投资策略	在战略资产配置上，主要采取利率预期与组合久期控制相结合的策略，在战术资产操作上，主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略，并结合市场环境适时进行回购套利等操作。
业绩比较基准	活期存款税后利率(即活期存款利率×(1-利息税率))
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种；长期平均的风险和预期收益低于成长型基金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。
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
下属两级基金的基金简称	鹏华货币A　鹏华货币B
下属两级基金的交易代码	160606　160609
报告期末下属两级基金的份额总额	917,723,590.17份　5,414,088,350.88份

§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(2012年4月1日－2012年6月30日)	
	鹏华货币A	鹏华货币B
1. 本期已实现收益	13,789,478.62	63,069,212.23
2.本期利润	13,789,478.62	63,069,212.23
3.期末基金资产净值	917,723,590.17	5,414,088,350.88

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0379%	0.0033%	0.1184%	0.0001%	0.9195%	0.0032%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×(1-利息税率)）

基金收益分配按月结转份额

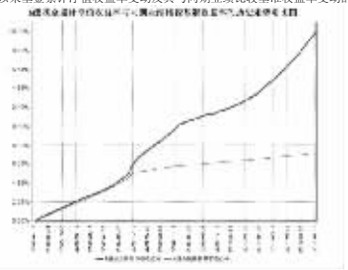
鹏华货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0981%	0.0033%	0.1184%	0.0001%	0.9797%	0.0032%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×(1-利息税率)）

基金收益分配按月结转份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2005年4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	2005年4月12日