

鹏华环球发现证券投资基金

2013 半年度报告摘要

量的5%的交易次数为2次，主要原因在于指数或个股交易不活跃导致。

4.5 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析
今年上半年市场情绪波动较大且发达市场和新兴市场出现较大分化。发达市场今年以来直至五月中一直保持上涨趋势，之后随着美联储考虑结束量化宽松政策而出现下跌。新兴市场今年以来主要呈下跌趋势，四月中形成一轮反弹，但是从五月中旬开始受美联储结束量化宽松政策的预期及新兴市场资金流出影响出现持续较大幅度下挫。同期新兴市场货币币也出现较大幅度贬值。至六月下旬才基本结束下跌出现反弹。今年上半年，各主要指数原币表现 含分红收益 如下：MSCI 明晟世界指数上涨4.3%，MSCI 明晟新兴市场指数下跌9.57%，美国标普500指数上涨13.82%，上证综指下跌11.06%。

在操作方面，鹏华环球发现基金通过全球配置、分散风险，避免因投资市场限制而承受过高的单一市场风险。我们基于对今年以来发达市场总体增长过快的判断，从四月份开始逐渐减持降低发达市场仓位，在一定程度上避免了五月份以来发达市场的损失。至六月底，我们认为市场再次出现较好投资价值，已经两次提高仓位至接近90%。

我们继续长期看好美国市场。在五月至六月的市场下跌后，鹏华环球发现基金开始逢低超配美国房地产和金融等行业板块，我们也长期看好科技和健康医疗行业，对未来长期表现比较乐观，将继续逢低逐渐增加仓位。
新兴市场随着美联储结束量化宽松的预期出现较大资金流出，同时由于中国经济增长放缓及近期市场流动性紧张，今年以来表现较差。由于新兴市场表现分化，我们在深入研究的基础上继续长期看好中国、越南、埃及、土耳其、俄罗斯等市场，继续回避巴西、印度、南非等市场。中国、越南、俄罗斯等市场目前估值具有吸引力，且逐渐显现经济企稳的迹象。土耳其、埃及等市场随着国家政策的稳定或者明朗化有望出现反弹，我们长期看好企业盈利角度对基本面的变化持续关注，而巴西、南非等资源出口型国家预期将继续受到美元升值及美联储回收流动性影响。印度通胀持续保持高位，在长期净出口逆差的情况下中期仍存在评级下调及汇率贬值风险。我们将继续回避这些市场。此外，我们继续关注其他很多未遭受金融危机冲击的经济体，特别是很多新兴市场和发展中经济体，基本面依然保持稳健。在这些经济强、高就业率和稳健的消费将继续推升需求，促进增长。

2013年二季度末的基金仓位为78.64%。在投资产品上，我们将继续增持长期看好的区域和行业。

4.5.2 报告期内基金业绩表现

今年上半年，各主要指数原币表现 含分红收益 如下：MSCI 明晟世界指数上涨4.3%，MSCI 明晟新兴市场指数下跌9.57%，美国标普500指数上涨13.82%，上证综指下跌11.06%。美元兑人民币下跌了1.70%。本基金期末份额净值为0.877，较期初下跌5.60%。

4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来直至五月中发达市场保持上涨趋势，美国股市一度创出历史新高，反映了投资信心的转变。虽然市场对于未来相对乐观，而且随着量化宽松政策退出预期的形成，市场一度出现较大回调，但是已摆脱了金融危机以来深重的负面预期，投资气氛升温可以渗透到实体经济，而即使产能无法上带动增长放缓，也可以减少条件反射式的恐慌。由于今年以来美国股市的实体经济表现，美国股市的估值水平已经由历史低点恢复到长期历史平均水平，美国市场的估值修复已经完成，接下来投资者将更加关注公司的长期成长性。在美国债务负担依然沉重的背景下，经济复苏仍然将是一个缓慢曲折的过程。我们将继续关注美国通胀退出量化宽松的步骤及其对实体经济增长的影响。

对于欧洲市场波动，我们将继续谨慎乐观。我们认为各国危机的解决将是一个长期反复的过程，期间市场将不断出现较大波动，产生较好投资机会。欧元区各国经济改善并不均衡，核心国家及周边的前景比较乐观，但其他国家的经济前景差异较大。

整体上我们对市场保持谨慎乐观态度，我们将密切关注宏观形势的变化，谨慎灵活地调整组合，并继续看好具有长期投资价值行业和地区。

4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，定价服务机构按商业合同约定提供定价服务。本公司成立估值品种估值小组，小组成员包括基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程部、登记结算相关人员，其中，超过三分之二的成员具有10年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理人制定的相关制度，基金经理不参与或决定基金日常估值，估值部门、参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

4.8.1 截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为-11,827,740.8元，期末基金份额净值0.877元，不符合利润分配条件，本基金本期将不进行利润分配。

4.8.2 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
本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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
本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议及其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金份额净值等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人复核审查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，保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5.4 半年度财务会计报告（未经审计）
6.1 资产负债表
会计主体：鹏华环球发现证券投资基金
报告截止日：2013年6月30日

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
货币资金	10,160,078.71	14,154,162.53
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	74,954,501.72	93,531,319.42
其中：股票投资	-	-
基金投资	74,954,501.72	93,531,319.42
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	-	-
应收利息	399.64	227.52
应收股利	292,341.77	163,833.15
应收申购款	21,798.49	23,903.73
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	85,429,120.33	107,873,446.35
负债和所有者权益		
短期借款	-	-
应付账款	-	-
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	460,437.03	-
应付赎回款	185,345.00	743,776.95
应付管理人报酬	107,267.60	134,378.08
应付托管费	25,029.11	31,354.89
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	173,623.02	360,074.10
负债合计	95,071.76	1,269,584.02
所有者权益：		
实收基金	96,305,159.45	114,737,367.87
未分配利润	-11,827,740.88	-8,133,505.54
所有者权益合计	84,477,418.57	106,603,862.33
负债和所有者权益总计	85,429,120.33	107,873,446.35

注：报告截止日2013年6月30日，基金份额净值0.877元，基金份额总额96,305,159.45份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华环球发现证券投资基金
本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		
1.利息收入	-3,550,039.91	5,289,061.32
其中：存款利息收入	6,314.21	41,206.98
债券利息收入	6,314.21	11,601.17
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	29,605.81
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	4,967,390.51	1,768,464.94
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	4,543,152.81	942,448.84
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	424,237.70	826,016.10
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-8,137,087.82	3,471,378.90
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-387,550.45	-860.95
5.其他收入(损失以“-”号填列)	893.64	8,871.45
减：二、费用	1,124,822.19	1,301,747.71
1.管理人报酬	64,822.1	731,409.24
2.托管费	64,822.2	170,662.20
3.销售服务费	-	199,436.11
4.交易费用	47,352.71	66,882.92
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	175,398.04	180,702.51
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-4,674,862.10	3,987,313.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-4,674,862.10	3,987,313.61

注：本报告期2013年6月30日，基金份额净值0.877元，基金份额总额96,305,159.45份。

6.3 所有者权益(净值)变动表

会计主体：鹏华环球发现证券投资基金
本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		
1.利息收入	-3,550,039.91	5,289,061.32
其中：存款利息收入	6,314.21	41,206.98
债券利息收入	6,314.21	11,601.17
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	29,605.81
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	4,967,390.51	1,768,464.94
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	4,543,152.81	942,448.84
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	424,237.70	826,016.10
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-8,137,087.82	3,471,378.90
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-387,550.45	-860.95
5.其他收入(损失以“-”号填列)	893.64	8,871.45
减：二、费用	1,124,822.19	1,301,747.71
1.管理人报酬	64,822.1	731,409.24
2.托管费	64,822.2	170,662.20
3.销售服务费	-	199,436.11
4.交易费用	47,352.71	66,882.92
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	175,398.04	180,702.51
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-4,674,862.10	3,987,313.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-4,674,862.10	3,987,313.61

注：本报告期2013年6月30日，基金份额净值0.877元，基金份额总额96,305,159.45份。

6.4 关联方报告

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管费率费率为0.35%，逐日计提，按月支付。

注：支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的托管费率费率为0.35%，逐日计提，按月支付。

注：鹏华基金前一基金资产净值0.35%*当年天数。

6.4.3 与关联方进行银行同业市场的债券 含回购 交易
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。

6.4.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位：份

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
基金合同生效日(2010年10月12日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	20,020,333.33	20,020,333.33
期间申购/买入总份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	20,020,333.33	20,020,333.33
期末持有的基金份额占基金总份额比例	20.79%	16.14%

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。

6.4.4.2 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份额。

6.4.4.3 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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
中国建设银行	3,024,509.90	2,042,837.02
交通银行	7,135,568.81	15,124,377.09

注：本基金的银行存款主要由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人渣打银行保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.4.4 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本基金本报告期内未进行承销。

6.4.10 期末 2013年6月30日 本基金持有的流通受限证券
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证券。

6.4.10.1 因认购新发或增发而持有流通受限证券
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证券及权证。

6.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期 2013年1月1日至2013年6月30日

项目	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)	114,737,367.87	-8,133,505.54	106,603,862.33
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,674,862.10	-4,674,862.10
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)	-18,432,208.42	980,626.76	-17,451,581.66
其中：1.基金申购款	664,667.12	-39,912.26	624,754.86
2.基金赎回款	-19,096,875.54	1,020,539.02	-18,076,336.52
四、本期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)	96,305,159.45	-11,827,740.88	84,477,418.57

上期 2012年1月1日至2012年6月30日

项目	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)	139,791,609.16	-23,571,539.91	116,220,069.25
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,987,313.61	3,987,313.61
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)	-15,714,744.08	2,290,856.33	-13,423,887.75
其中：1.基金申购款	565,458.94	-80,275.60	485,183.34
2.基金赎回款	-16,280,203.02	2,371,131.93	-13,909,071.09
四、本期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)	124,076,865.08	-17,293,369.97	106,783,495.11

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：

郭石明 邱强 刘慧红

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

鹏华环球发现证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]470号《关于核准鹏华环球发现证券投资基金募集的批复》核准，由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华环球发现证券投资基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币534,126,065.21元，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[2010]第258号验资报告予以验证。经中国证监会备案，鹏华环球发现证券投资基金于2010年10月12日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为534,464,662.52份基金份额，其中认购资金利息折合338,597.31份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为渣打银行，境外投资顾问为利德资产管理(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《鹏华环球发现证券投资基金合同》的有关规定，本基金的资产投资于公募基金 含货币型开放式指数基金(ETF)、股票、货币市场工具，及相关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金基金资产投资的比率为：股票资产占基金资产的60%-95%、股票、货币市场工具及其他法律法规和中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于本基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：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%。

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、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会 2010 5号《证券投资基金会计核算业务指引》、鹏华环球发现证券投资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2013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2013年6月30日的财务状况以及2013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保持一致。

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

本报告期款项未发生变化。

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相关方

关联方名称

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、与基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
渣打银行 (State Street Bank and Trust Company)	境外资产托管人
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
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。

6.4.8.1.2 债券交易

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债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
回购成交金额	254,900,000.00	100,00%

6.4.8.1.4 基金交易