

鹏华行业成长证券投资基金

2011 第一季度报告

<b>基金管理人:鹏华基金管理有限公司</b> <b>基金托管人:中国工商银行股份有限公司</b> <b>报告送出日期:2011年4月22日</b>	
<b>§1 重要提示</b> 基金管理人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2011年4月18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。 本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。	
<b>§2 基金产品概况</b>	
基金简称	鹏华行业成长混合
基金主代码	206001
交易代码	206001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月24日
报告期末基金份额总额	707,670,752.15份
<b>投资目标</b> (一)股票投资:本基金通过投资于具有良好成长性的上市公司股票,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (二)债券投资:本基金通过投资于信用状况良好、流动性较强的债券,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (三)货币市场工具:本基金通过投资于货币市场工具,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (四)权证投资:本基金通过投资于权证,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (五)其他金融工具:本基金通过投资于其他金融工具,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。	
<b>投资策略</b> (一)股票投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整股票资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (二)债券投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整债券资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (三)货币市场工具投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整货币市场工具资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (四)权证投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整权证资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (五)其他金融工具投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整其他金融工具资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。	
<b>业绩比较基准</b> 中证100指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%	
<b>风险收益特征</b> 本基金为股票型基金,预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
<b>基金管理人</b> 鹏华基金管理有限公司	
<b>基金托管人</b> 中国工商银行股份有限公司	
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	
<b>3.1 主要财务指标</b>	
单位:人民币元	
报告期(2011年1月1日—2011年3月31日)	
1.本期已实现收益	19,205,701.11
2.本期利润	-5,569,304.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0097
4.期末基金资产净值	774,492,505.55
5.期末基金份额净值	1.0944
<b>3.2 基金净值表现</b>	
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可能会低于所列数据。	
3.2.1 本基金净值表现	
3.2.1.1 本基金净值表现与同期业绩比较基准收益率的比较	
阶段 净值增长率① 净值增长率基准差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准差④	
过去三个月 -0.26% 1.12% 2.23% 1.09% -2.49% 0.03%	
注:1.业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。 2.截至本报告期末,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。	

# 鹏华行业成长

## 【2011】第

### § 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	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈鹏	本基金基金经理	2007年8月29日	2011年1月28日	8	陈鹏,国籍中国,清华大学工商管理硕士,8年证券从业经验。曾任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研究工作。2007年3月起担任鹏华价值优势证券投资基金基金经理(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月起至今担任鹏华普华基金基金经理,2011年1月起至今兼任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理。陈鹏先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金净值表现良好,陈鹏先生不再担任本基金基金经理。
张卓	本基金基金经理	2011年1月28日	-	7	张卓先生,国籍中国,管理学硕士,7年证券从业经验。2004年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作。2007年1月起担任鹏华价值优势混合证券投资证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2009年1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1月起至今担任鹏华普华收益证券投资基金基金经理,2011年1月起至今兼任鹏华行业成长证券投资基金基金经理。张卓先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金净值表现良好,张卓先生不再担任本基金基金经理。

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规定的有关规定。  
3.基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
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、分配等各个环节得到公平对待。  
4.3.2 本基金投资策略与业绩表现  
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、分配等各个环节得到公平对待。  
4.3.3 异常交易行为的专项说明  
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、分配等各个环节得到公平对待。  
4.3.4 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.5 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.6 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.7 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.8 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.9 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.10 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.11 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.12 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.13 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.14 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.15 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.16 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.17 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.18 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.19 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.20 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.21 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.22 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.23 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.24 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.25 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.26 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.27 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.28 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.29 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.30 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.31 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.32 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.33 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.34 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.35 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.36 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.37 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.38 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.39 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.40 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.41 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.42 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.43 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.44 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.45 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.46 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.47 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.48 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.49 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.50 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.51 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.52 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.53 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.54 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.55 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.56 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.57 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.58 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.59 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.60 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.61 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.62 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.63 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.64 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.65 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.66 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.67 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.68 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.69 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.70 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.71 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.72 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.73 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.74 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.75 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.76 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.77 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.78 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.79 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.80 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.81 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.82 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.83 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.84 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.85 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.86 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.87 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.88 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.89 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.90 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.91 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.92 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.93 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.94 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.95 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.96 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.97 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.98 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.99 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。  
4.3.100 基金管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明。

# 证券投资基金基金

## 一季度报告

我们认为股票市场维持箱体震荡格局,对于市场趋于谨慎;策略上一方面把握波段性机会,另一方面自下而上发掘业绩真正成长的公司,争取创造良好的基金业绩。

### § 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	553,392,250.61	71.15
	其中:股票	553,392,250.61	71.15
2	固定收益投资	161,863,252.00	20.81
	其中:债券	161,863,252.00	20.81
	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	57,747,168.04	7.42
6	其他资产	4,832,997.17	0.62
7	合计	777,835,667.82	100.00

#### 5.2 报告期末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	12,549,656.70	1.62
B	采矿业	19,073,075.12	2.46
C	制造业	388,214,937.99	50.13
C0	食品、饮料	32,731,983.25	4.23
C1	纺织、服装、皮毛	14,386,924.50	1.86
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,057,858.00	0.39
C4	石油、化学、塑胶、塑料	57,932,899.56	7.48
C5	电子	109,897,165.99	14.19
C6	金属、非金属	64,919,543.56	8.38
C7	机械、设备、仪表	94,255,224.25	12.17
C8	医药、生物制品	11,033,338.88	1.42
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	39,144,161.84	5.05
E	建筑业	724,714.20	0.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,571,133.79	2.79
H	批发和零售贸易	45,945,931.81	5.93
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,168,639.16	3.38
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	553,392,250.61	71.15

#### 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	600870	ST厦华	6,599,999	57,749,991.25	7.46
2	600143	金发科技	2,319,915	42,454,444.50	5.48
3	600101	明星电力	2,299,892	39,144,161.84	5.05
4	002129	中环股份	999,944	31,948,210.80	4.13
5	601888	中国国航	999,944	26,168,639.16	3.38
6	000629	攀钢钒钛	1,880,415	25,799,293.80	3.33
7	600469	风电股份	1,999,995	23,139,942.15	2.99
8	600362	江西铜业	430,000	16,705,500.00	2.16
9	000963	华东医药	609,797	16,037,661.10	2.07
10	600485	中创信诺	799,953	14,743,133.79	1.90

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合					
序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)		
1	国债债券	102,863,252.00	13.28		
2	央行票据	48,980,000.00	6.32		
3	金融债券	10,020,000.00	1.29		
4	其中:政策性金融债	10,020,000.00	1.29		
5	企业债券	-	-		
6	企业短期融资券	-	-		
7	可转债	-	-		
8	其他	-	-		
9	合计	161,863,252.00	20.90		
5.5 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债券投资明细					
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1001060	10央行票据60	500,000	48,980,000.00	6.32
2	010308	03国债08	291,100	28,999,382.00	3.74
3	010112	21国债02	264,000	26,421,120.00	3.41
4	010203	02国债03	244,000	24,258,480.00	3.13
5	010110	21国债01	231,750	23,184,270.00	2.99
5.6 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序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 报告期内本基金投资的前十名证券中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、处罚的股票。					
5.8.2 报告期内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	950,949.15			
2	应收证券清算款	-			
3	应收股利	-			
4	应收利息	2,763,404.25			
5	应收申购款	1,118,643.77			
6	其他应收款	-			
7	待摊费用	-			
8	其他	-			
9	合计	4,832,997.17			
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情况。					
5.8.6 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	481,469,204.18				
本报告期基金份额申购总额	263,648,795.11				
减:本报告期基金份额赎回总额	37,447,247.14				
本报告期基金份额变动净额	-				
本报告期末基金份额总额	707,670,752.15				
§ 7 备查文件目录					
7.1 备查文件目录					
(一)鹏华行业成长证券投资基金合同;					
(二)鹏华行业成长证券投资基金托管协议;					
(三)鹏华行业成长证券投资基金2011年第一季度报告(原文)。					
7.2 存放地点					
深圳市福田区福强三路168号深圳国际商会中心45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 <a href="http://www.pfund.com">http://www.pfund.com</a> 查阅。					
投资者对本报告如有任何疑问,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热线,咨询电话:4006788999。					
鹏华基金管理有限公司					
2011年4月22日					

鹏华行业成长证券投资基金

2011 第一季度报告

<b>基金管理人:鹏华基金管理有限公司</b> <b>基金托管人:中国工商银行股份有限公司</b> <b>报告送出日期:2011年4月22日</b>	
<b>§1 重要提示</b> 基金管理人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2011年4月18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。 本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。	
<b>§2 基金产品概况</b>	
基金简称	鹏华行业成长混合
基金主代码	206001
交易代码	206001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月24日
报告期末基金份额总额	5,976,611,512.29份
<b>投资目标</b> (一)股票投资:本基金通过投资于具有良好成长性的上市公司股票,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (二)债券投资:本基金通过投资于信用状况良好、流动性较强的债券,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (三)货币市场工具:本基金通过投资于货币市场工具,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (四)权证投资:本基金通过投资于权证,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。 (五)其他金融工具:本基金通过投资于其他金融工具,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期增值。	
<b>投资策略</b> (一)股票投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整股票资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (二)债券投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整债券资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (三)货币市场工具投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整货币市场工具资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (四)权证投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整权证资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。 (五)其他金融工具投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股投资策略。在资产配置方面,本基金根据宏观经济、政策环境、市场估值、市场情绪等因素,动态调整其他金融工具资产在基金资产中的配置比例。在个股选择方面,本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法,选择具有良好成长性的上市公司股票。	
<b>业绩比较基准</b> 沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%	
<b>风险收益特征</b> 本基金为股票型基金,预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
<b>基金管理人</b> 鹏华基金管理有限公司	
<b>基金托管人</b> 中国工商银行股份有限公司	
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	
<b>3.1 主要财务指标</b>	
单位:人民币元	
报告期(2011年1月1日—2011年3月31日)	
1.本期已实现收益	167,285,564.90
2.本期利润	-196,235,498.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0126
4.期末基金资产净值	6,138,713,546.93
5.期末基金份额净值	1.027
<b>3.2 基金净值表现</b>	
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可能会低于所列数据。	
3.2.1 本基金净值表现	
3.2.1.1 本基金净值表现与同期业绩比较基准收益率的比较	
阶段 净值增长率① 净值增长率基准差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准差④	
过去三个月 1.15% 1.39% 2.53% 1.03% -1.38% 0.36%	
注:1.业绩比较基准=沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%。 2.截至本报告期末,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。	

# 鹏华优质治理股票型

## 【2011】第

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率\*75%+中证综合债指数收益率\*25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

基金基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:1.本基金合同于2007年4月25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 基金经理 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		
谢可	本基金基金经理	2009年10月13日	-	9	谢可先生,国籍中国,经济学硕士,9年证券从业经验。历任国信证券股份有限公司投资策略分析师、招商基金管理有限公司投资策略分析师及国投瑞银基金管理有限公司专户项目投资经理。谢可于2009年5月加入鹏华基金管理有限公司,从事研究投资工作,2009年10月起至今担任鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金经理。谢可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更。

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规定的有关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金投资运作遵守信义原则的说明  
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、鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金合同的规定。

#### 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、分配等各个环节得到公平对待。

##### 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且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

##### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析