

鹏华精选成长股票型证券投资基金

[2012] 第二季度报告

该述述下阶段：施上中游的铜、铝、黑色金属等产业表现较为落后。本季度，本基金在继续坚持价值投资理念和精选个股的投资思路下，对组合结构进行了调整，适度减持了部分上市中游行业股票，并应客户要求配置了行业龙头类股票。

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、完整性和及时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基金合同约定，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。

本报告书中的财务数据未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称

鹏华精选成长股票

基金主代码

206002

交易代码

206002

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2009年9月9日

报告期末基金份额总额

1,175,415,726.05份

投资目标

在控制风险的前提下获得良好流动性的前提下，自下而上地挑选具有良好成长潜力的上市公司，力争基金资产的长期增长。

1.资产配置策略

本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场价格指标、市场资金构成及流动性情况、运用定性和定量相结合的分析手段，对证券市场阶段性的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险预期收益半进行分析评估，并据此决定本基金股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例，调整原则和调整范围。

2.股票投资策略

本基金将采用自下而上的个股精选策略，对成长型股票进行筛选，结合定价分析与定量分析构建投资组合，并进行定期和不定期调整。

3.债券投资策略

本基金将在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合定价模型对其进行合理估价策略、双向投资策略等。

业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+中证银行指数收益率×20%

风险收益特征

本基金属于股票型基金，其预期的回报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

中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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

-1,779,055.65

2.本期利润

71,528,330.63

3.加权平均基金份额本期利润

0.0757

4.期末基金资产净值

913,262,154.87

5.期末基金份额净值

0.777

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，本期利润为期初至本期末实现收益变动数。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等，需用实际后收益水平低于不利的数字。

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 7.77% 0.94% 0.72% 0.89% 7.05% 0.05%

注：1.沪深300指数收益率×80%+中证银行指数收益率×20%

3.2.2 本基金合同生效以来基金累计净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 7.77% 0.94% 0.72% 0.89% 7.05% 0.05%

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，本期利润为期初至本期末实现收益变动数。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等，需用实际后收益水平低于不利的数字。

3.2.3 本报告期内基金的利润分配情况

报告期利润

20,467,218.42份

投资目标

通过投资于深证民营ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

投资策略

本基金为被动式指数基金，以深证民营ETF为主要投资对象，为方便持有人操作通过本基金投资深证民营ETF。本基金不参与深证民营ETF的管理。

业绩比较基准

深证民营股票型证券投资基金收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%

风险收益特征

本基金属于股票型基金，其预期的回报和收益高于货币型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中的较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为深证民营ETF联接基金，通过投资于深证民营ETF跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。

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

目标基金投资目标

紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金将用被动式指数投资方法，按照成份股在标的指数中的基本权重构建指数化投资组合，并根据成份股的派息、分红等行为，对基金的申购赎回等对本基金跟踪标的指数的影响的因素可能带来影响时，因些对某些特殊情况下导致流动性不足时，某些因素导致无法有效复制和跟踪标的指数的稳定性不足时，基金管理人严格实行“买入持有”的原则管理运作，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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.3.3 投资组合报告期内公平交易情况的说明

4.3.4 投资组合报告期内的异常交易行为的专项说明

4.3.5 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.6 投资组合报告期内的异常交易行为的专项说明

4.3.7 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.8 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.9 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.10 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.11 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.12 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.13 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.14 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.15 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.16 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.17 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.18 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.19 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.20 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.21 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.22 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.23 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.24 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.25 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.26 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.27 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.28 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.29 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.30 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.31 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.32 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.33 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.34 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.35 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.36 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.37 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.38 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.39 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.40 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.41 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.42 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.43 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.44 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.45 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.46 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.47 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.48 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.49 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.50 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.51 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.52 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.53 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.54 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.55 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.56 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.57 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.58 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.59 投资组合报告期内的公平交易情况的说明

4.3.60 投资组合报告期内的公平交易情况的说明