

# 鹏华行业成长证券投资基金 2006 年年度报告

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

送出日期： 2007 年 3 月 27 日

# 鹏华行业成长证券投资基金 2006 年年度报告

## 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。本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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年3月13日复核了本报告中的财务指标、基金净值表现、收益分配情况、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。

普华永道会计师事务所注册会计师对本基金出具了“无保留意见”的审计报告。

## 目 录

一、基金简介 .....	3
二、主要财务指标、基金净值表现和收益分配情况 .....	5
三、基金管理人报告 .....	7
四、基金托管人报告 .....	10
五、审计报告 .....	10
六、基金财务会计报告 .....	12
七、基金投资组合报告 .....	27
八、基金份额持有人结构 .....	32
九、开放式基金份额变动 .....	32
十、重大事项揭示 .....	33
十一、备查文件目录 .....	36

## 一、基金简介

### (一) 基金名称：鹏华行业成长证券投资基金

基金简称：鹏华行业成长证券投资基金

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：379,561,968.58份

基金合同存续期：不定期

### (二) 基金投资目标：在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。

#### 基金投资策略：

1. 一级资产配置：本公司的投资决策委员会在综合考虑宏观经济形势、政策变动以及市场走势等因素的前提下及时调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例。
2. 股票投资：在基金一级资产配置中股票的投资比例确定之后，本基金通过两次优化配置最终完成投资组合的构建。
3. 债券投资：本基金可投资于国债、金融债和企业债（包括可转债）。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性好坏等因素，建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

**业绩比较基准：** 中信综合指数涨跌幅\*80%+中信标普国债指数涨跌幅\*20%。

**风险收益特征：** 本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金，高于指数型基金、货币市场基金、纯债券基金和国债。

### (三) 基金管理人

法定名称：鹏华基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

邮政编码：518048

法定代表人：孙枫

信息披露负责人：程国洪  
联系电话：0755-82021186  
传真：0755-82021126  
电子邮箱：[ph@mail.phfund.com.cn](mailto:ph@mail.phfund.com.cn)

#### (四) 基金托管人

法定名称：中国工商银行股份有限公司  
注册及办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
邮政编码：100032  
法定代表人：姜建清  
信息披露负责人：蒋松云  
联系电话：010-66106912  
传真：010-66106904  
电子邮箱：[custody@icbc.com.cn](mailto:custody@icbc.com.cn)

#### (五) 信息披露

报纸名称：中国证券报，证券时报，上海证券报  
登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.phfund.com.cn>  
基金年度报告置备地点：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司  
北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行股份有限公司

#### (六) 其他有关资料

##### 1、会计师事务所和经办注册会计师

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
注册地址：上海市浦东新区东昌路 568 号  
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼  
法人代表：杨绍信  
电话：(021) 61238888  
传真：(021) 61238800

经办注册会计师：汪棣 陈宇

2、 注册登记机构的名称：鹏华基金管理有限公司

办公地址：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层

## 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

### (一)、财务指标

单位：人民币元

序号	项目	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益	527,976,080.53	-62,195,437.17	105,995,307.85
2	加权平均基金份额本期净收益	0.9158	-0.0485	0.0643
3	期末可供分配基金收益	346,768,444.93	-115,638,505.12	-226,082,233.58
4	期末可供分配基金份额收益	0.9136	-0.1008	-0.1534
5	期末基金资产净值	737,447,645.54	1,051,438,875.59	1,247,886,167.86
6	期末基金份额净值	1.9429	0.9162	0.8466
7	基金加权平均净值收益率	72.89%	-5.56%	6.81%
8	本期基金份额净值增长率	126.49%	8.22%	-10.10%
9	基金份额累计净值增长率	119.68%	-3.01%	-10.38%

提示：上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。

### (二)、基金净值表现

#### 1、鹏华行业成长基金历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

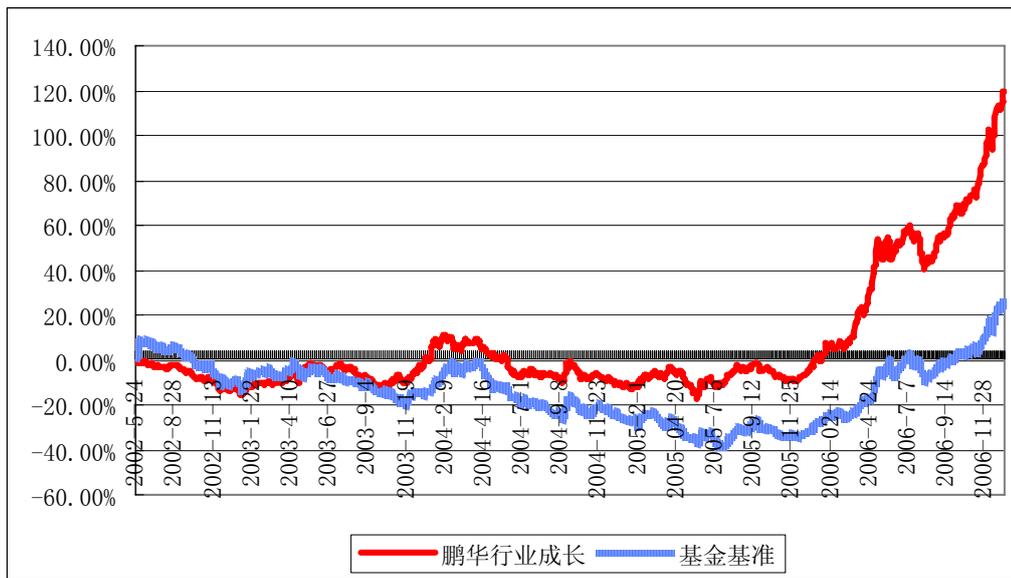
	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	31.38%	1.09%	24.25%	1.09%	7.13%	0.00%
过去六个月	41.14%	1.08%	26.97%	1.12%	14.17%	-0.04%
过去一年	126.49%	1.17%	83.30%	1.13%	43.19%	0.04%
过去三年	120.36%	1.06%	47.35%	1.12%	73.01%	-0.06%
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	119.68%	0.96%	26.26%	1.06%	93.42%	-0.10%

注：（1）业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅\*80%+中信标普国债指数涨跌幅\*20%。

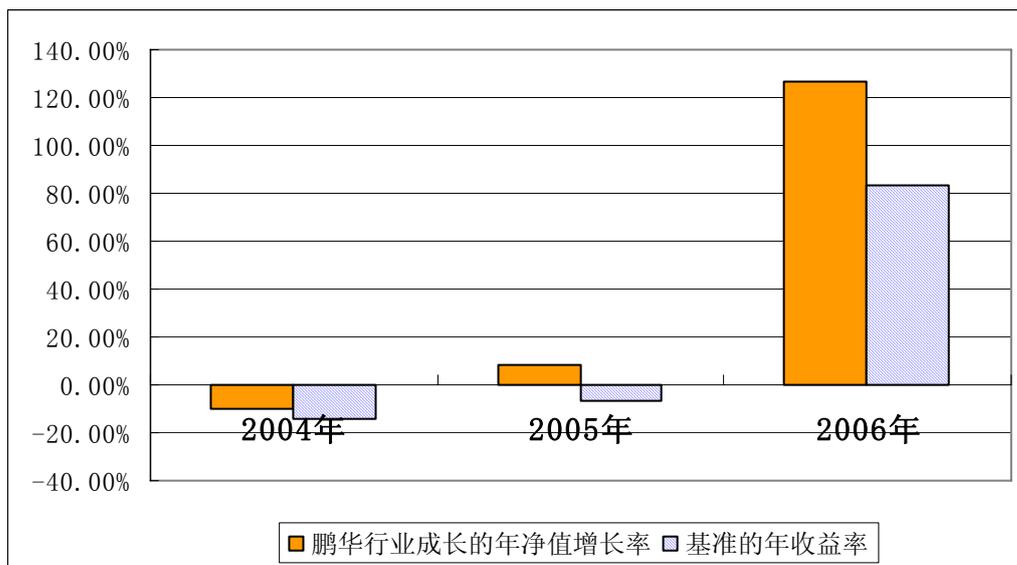
（2）鹏华行业成长基金基金合同于2002年5月24日生效，截至本报告期末不满五年。

#### 2、鹏华行业成长基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变

### 动进行比较的走势图



3、鹏华行业成长基金过往三年每年的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较（图  
示）



### （三）鹏华行业成长基金过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额 分红数（元）	发放红利金额（元）	备注
2004年	0.600	105,026,178.31	2004年2月12日第一次分红，每10份分配0.150元 2004年2月27日第二次分红，每10份分配0.200元 2004年4月02日第三次分红，每10份分配0.250元

2005年	0.000	0.00	本年度没有进行收益分配
2006年	0.900	46,790,038.66	2006年5月29日第一次分红,每10份分配0.300元 2006年6月14日第二次分红,每10份分配0.300元 2006年8月30日第三次分红,每10份分配0.300元
合计	1.500	151,816,216.97	

(四) 财务指标和净值表现的期末数均为截止至 2006 年 12 月 31 日

### 三、基金管理人报告

#### (一) 基金管理人简介

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日,业务范围包括基金设立、募集、管理基金业务及中国证监会批准的其他业务。公司股东由国信证券有限公司、方正证券有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司、深圳市北融信投资发展有限公司组成。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。截止本报告期末,公司管理四只封闭式基金、六只开放式基金和四只社保组合。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。

#### (二) 本报告期内历任基金经理简历

易贵海先生,硕士,12 年证券从业经验,自 2006 年 11 月至今担任鹏华行业成长基金基金经理。曾在大鹏证券、兆富投资、长盛基金从事研究和投资工作,2004 年 2 月加盟鹏华基金管理有限公司从事基金管理工作,从 2004 年 8 月至今,担任普丰基金基金经理。易贵海先生具备基金从业资格。

杨建勋先生,硕士,5 年证券从业经验,2005 年 2 月至 2006 年 11 月担任鹏华行业成长基金基金经理。2000 年 7 月加入鹏华基金管理有限公司,先后任研究员、基金普丰基金经理助理、鹏华中国 50 基金基金经理助理、普润基金基金经理、鹏华行业成长基金基金经理。杨建勋先生具备基金从业资格。

### （三）基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内，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《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，鹏华行业成长证券投资基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### （四）投资策略和业绩表现说明

2006年末，本基金份额净值1.9429元，累计份额净值2.0929元，比2005年增加1.0267元，涨幅为126.49%，本基金净值增长不仅超越了行业基准，而且业绩在同类基金中也表现优良，始终排在同类基金的第一梯队。同期上证指数和深圳综指分别上涨了130.43%和97.52%。

进入2006年，在全球流动性泛滥加剧，中国经济快速增长以及股权分置改革带来的股改效应推动下，中国A股市场逐渐确立了牛市格局，上证指数一举突破了前期高点，最高上涨到2698点。应对市场的变化，本基金及时转变了思路，采取了积极的操作方式，一直保持了较高的仓位。2006年本基金的配置重点主要在商业、房地产、金融、IT、化工等行业，并且根据市场热点的切换，及时调整行业配置权重，精选个股，因此取得了良好的回报。

### （五）市场展望

展望07年，随着工商银行和中国人寿的上市，金融类上市公司的权重已经上升到40%以上，上证综指的波动也因此而加大，市场将会呈现结构性分化格局。但是，我们认为中国资本市场正面临着良好的外部和内部环境，A股市场处于黄金发展时期，A股市场牛市格局并没有改变。投资策略上，我们继续看好人民币升值背景下的金融、房地产；看好消费升级过程中受益的品牌消费品；看好行业景气拐点出现或者景气度持续上升的航空、电力等其他行业；看好受益于ODI增长的先进装备制造业。另外，我们也密切关注估值偏低的上市公司以及奥运、天津等主题投资机会。本基金将根据产品设计的特点，深入挖掘盈利能力强、治理结构好、成长领先于行业的上市公司，为投资者创造更丰厚的回报。

### （六）内部监察稽核报告

2006年，本基金管理人紧密围绕“风险控制先于业务发展”以及“严格风险控制为基金份额持有人创造价值”的理念，努力将风险控制工作向事前转化，进一步完善各项业务流程，严控各项风险。在本报告期内，本基金管理人在内部监察工作方面重点开展的工作如下：

#### 1、进一步完善风险控制体系，强化事前风险控制

报告期内，公司将风险管理会议制度化、程序化，明确了由公司总裁担任主任委员，各总部及部门负责人参加，由各部门通报业务风险控制情况及有关整改措施落实状况。风险管理会议制

度的落实，在及时发现并化解潜在业务风险方面起到了积极的作用。

为了进一步强化全面风险管理、全员风险控制机制，推动风险控制向事前转化，公司还制定了《风险控制战略大纲》、《风险信息报告及风险控制考评办法》，将风险控制工作的执行力度与员工绩效考评相结合。以上制度已开始实施。

## **2、积极深入业务一线开展专项稽核，及时发现潜在业务风险**

报告期内，根据董事会和管理层做好事前风险防范的要求，加大了对公司风险业务和部门的专项稽核力度，全年先后完成了对登记结算部资金清算流程、基金管理部固定收益投资流程、电子商务部网上交易业务、市场发展部直销业务流程等业务的专项稽核。通过专项稽核，共提出整改建议 30 多条，及时发现业务中存在的风险和隐患并督促相关业务部门及时整改。同时，我们还加强了对业务部门的定期访谈，及时了解业务发展中的风险问题，提出解决建议，帮助业务部门化解风险，解决实际问题，提高各部门之间的协同和配合。

## **3、完善监控系统，加强日常投资监控，及时警示投资风险**

06 年，公司进一步完善监控系统，及时将新投资品种的监控指标纳入监控系统。在日常投资监控中，除了加大了对投资比例的监控、强化交易室一线监控职能外，还针对研究支持力度与流程规范、固定收益投资流程进行了重点关注和专项稽核，推动研究小组不断完善股票库的管理与维护，督促固定收益小组进一步完善业务流程和风险控制机制，尤其是加强了对银行间交易市场信用风险、交易对手风险、流动性风险的监控和预警。同时，监察稽核部还加强了对新股申购及关联交易的审核，及时完善了相关控制制度，报告期内基本上未发生基金间交叉交易。为加强对关联交易的监控，监察稽核部还及时发出并更新关联关系及禁止交易清单，提请投资人员关注。

## **4、加强营销风险控制，防范商业贿赂**

反商业贿赂是 06 年重点工作之一。对此，我们结合对营销流程的全面评估工作，扎扎实实把反商业贿赂和完善营销业务流程相结合，配合营销总部制定具体的反商业贿赂措施并强化执行，加强对营销人员的道德操守教育，将反商业贿赂明确写入员工操守准则，反商业贿赂工作取得了初步的成效。

## **5、采用多种形式，加强对公司员工的内控和法规培训**

报告期内，公司以法规与实际案例相结合，对员工进行了 3 次以上内控和法规培训并进行法规考试；监察稽核部还整理了公司历年风险案例事件，编撰了公司风险案例汇编，作为今后规范化的培训教材；同时，及时收集整理基金法规及最新的监管动态，完善 OA 系统中的“基金法律法规库”供全员学习。为加强对新员工的职业和法规教育，继续开展对新员工的入司监察谈话，强化合规和内部控制意识。上述培训和谈话等项工作，对加强员工的职业道德和风险防范意识起到

了较大的促进作用。

2007 年，本基金管理人决心继续贯彻内控优先的风险管理理念，更加认真、严格履行监察稽核职责，不断完善内控和监察体系，提高内控和监察稽核工作水平，进一步巩固全面风险管理和全员风险控制相结合的风险管理文化，合规、诚信经营，切实保护基金份额持有人利益。

## 四、基金托管人报告

2006 年度，本基金托管人在对鹏华行业成长基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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。

2006 年度，鹏华行业成长基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在鹏华行业成长基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司在 2006 年度所编制和披露的鹏华行业成长基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007 年 3 月 13 日

## 五、 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20247 号

鹏华行业成长证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的鹏华行业成长证券投资基金(以下简称“鹏华行业成长基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

### 1、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是鹏华行业成长基金的基金管理人鹏华基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

## 2、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 3、审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了鹏华行业成长基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪棣

中国·上海市

注册会计师 陈宇

2007 年 3 月 16 日

## 六、基金财务会计报告

### (一) 基金会计报告书

#### 1. 鹏华行业成长证券投资基金本报告期末及前一年度末的比较式资产负债表

单位：人民币元

项目	行次	2006年12月31日	2005年12月31日
资产			
银行存款	1	131,926,912.57	20,313,482.21
清算备付金	2	3,815,536.51	454,166.18
交易保证金	3	848,780.49	1,348,780.49
应收证券清算款	4	14,724,209.72	0.00
应收股利	5	0.00	0.00
应收利息[说明(1)]	6	1,586,841.96	4,486,486.67
应收申购款	7	144,648.00	69,379,704.00
其他应收款	8	0.00	0.00
股票投资—市值	9	554,397,490.91	757,604,929.75
其中：股票投资成本	10	385,721,482.82	659,270,740.99
债券投资—市值	11	149,371,073.00	212,900,279.60
其中：债券投资成本	12	150,260,985.22	213,604,578.67
权证—市值	13	12,323,289.66	452.62
其中：权证投资成本	14	5,297,353.94	0.00
买入返售证券	15	0.00	0.00
待摊费用	16	0.00	0.00
其他资产	17	0.00	0.00
资产总计	18	869,138,782.82	1,066,488,281.52
负债			
应付证券清算款	19	11,520,924.29	10,195,293.19
应付赎回款	20	1,838,239.24	961,724.69
应付赎回费	21	5,542.27	2,899.76
应付管理人报酬	22	861,540.02	1,249,802.04
应付托管费	23	143,590.01	208,300.32

应付佣金[说明(2)]	24	815,676.03	410,080.51
应付利息	25	157,320.00	0.00
应付收益	26	0.00	0.00
未交税金	27	1,671,305.42	1,671,305.42
其他应付款项[说明(3)]	28	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款	29	114,000,000.00	0.00
短期借款	30	0.00	0.00
预提费用[说明(4)]	31	427,000.00	100,000.00
其他负债	32	0.00	0.00
负债合计	33	131,691,137.28	15,049,405.93
持有人权益			
实收基金[说明(5)]	34	379,561,968.58	1,147,652,384.63
未实现利得[说明(6)]	35	11,117,232.03	19,424,996.08
未分配收益	36	346,768,444.93	-115,638,505.12
持有人权益合计	37	737,447,645.54	1,051,438,875.59
负债及持有人权益总计	38	869,138,782.82	1,066,488,281.52
报告期末基金份额净值(元)		1.9429	0.9162

## 2. 鹏华行业成长证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式经营业绩表

单位:人民币元

项目	行次	2006 年度	2005 年度
收入:	1	542,636,550.52	-41,804,856.84
股票差价收入[说明(7)]	2	514,289,451.96	-61,216,255.30
债券差价收入[说明(8)]	3	666,918.39	-6,525,865.91
权证差价收入[说明(9)]	4	16,121,063.14	3,513,902.75
债券利息收入	5	4,460,238.34	7,480,145.22
存款利息收入	6	404,287.89	297,141.32
股利收入	7	4,601,945.75	13,771,067.88
买入返售证券收入	8	0.00	0.00
其他收入[说明(10)]	9	2,092,645.05	875,007.20
费用:	10	14,660,469.99	20,390,580.33
基金管理人报酬	11	11,001,162.14	16,885,860.81

基金托管费	12	1,833,527.03	2,814,310.13
卖出回购证券支出	13	1,356,958.97	223,410.08
利息支出	14	0.00	0.00
其他费用[说明(11)]	15	468,821.85	466,999.31
其中：上市年费	16	0.00	0.00
信息披露费	17	340,000.00	340,000.00
审计费	18	87,000.00	100,000.00
基金净收益	19	527,976,080.53	-62,195,437.17
加：未实现资本利得	20	77,181,689.28	150,492,840.13
基金经营业绩	21	605,157,769.81	88,297,402.96

### 3. 鹏华行业成长证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式收益分配表

单位：人民币元

项目	行次	2006 年度	2005 年度
本期基金净收益	1	527,976,080.53	-62,195,437.17
加：期初基金净收益	2	-115,638,505.12	-88,363,393.75
加：本期损益平准金	3	-18,779,091.82	34,920,325.80
可供分配基金净收益	4	393,558,483.59	-115,638,505.12
减：本期已分配基金净收益	5	46,790,038.66	0.00
期末基金净收益	6	346,768,444.93	-115,638,505.12

### 4. 鹏华行业成长证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式基金净值变动表

单位：人民币元

项目	行次	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值	1	1,051,438,875.59	1,247,886,167.86
二、本期经营活动	2	0.00	0.00
基金净收益	3	527,976,080.53	-62,195,437.17
未实现利得	4	77,181,689.28	150,492,840.13
经营活动产生的基金净值变动数	5	605,157,769.81	88,297,402.96

三、本期基金份额交易	6	0.00	0.00
基金申购款	7	165,347,639.40	130,069,752.00
基金赎回款	8	1,037,706,600.60	414,814,447.23
基金份额交易产生的基金净值变动数	9	-872,358,961.20	-284,744,695.23
四、本期向持有人分配收益	10	0.00	0.00
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	11	-46,790,038.66	0.00
五、期末基金净值	12	737,447,645.54	1,051,438,875.59

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

## （二）会计报表附注

### 1、基金的基本情况

鹏华行业成长证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)证监基金字[2002]13号文核准,由基金管理人鹏华基金管理有限公司依照《证券投资基金法》及相关法律法规的规定以及《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的约定募集设立。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。经普华永道中天会计师事务所有限公司验资报告予以验证,本基金首次募集不包括认购资金利息共募集人民币 3,977,178,040.00元。经向中国证监会备案,本基金基金合同已于2002年5月24日生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,977,178,040.00份。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《证券投资基金法》及相关法律法规以及《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的其他金融工具。

### 2、编制会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制,本会计报表披露方式则是根据中国证券监督管理委员会于2004年7月1日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》、证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》、证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第4号《基金投资组合报告的编制及披露》进行编制及披露。

### 3、主要会计政策

#### (1) 会计年度

本基金的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本报告期为 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日。

#### (2) 记账本位币

以人民币为记帐本位币，记帐单位为元。

#### (3) 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记帐原则，除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本为计价基础。

#### (4) 基金资产的估值原则

##### A. 股票投资

上市流通的股票，以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值；送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；首次公开发行但未上市股票，按成本价估值。

2006 年 11 月 13 日之前取得的由于定向增发形成的暂时流通受限股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价估值，自 2006 年 11 月 13 日起取得的由于定向增发形成的暂时流通受限股票，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价低于定向增发股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价高于定向增发股票的初始投资成本，按定向增发股票锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

##### B. 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价计算得到的净价估值。银行间债券市场债券以不含息成本价估值。未上市交易债券的估值按购入成本估值。

### C. 权证投资

从获赠确认日，买入成交确认日或实际取得日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

## (5) 证券投资的成本计价方法

### A. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账，其中包括股票成交金额和交易印花税、过户费、经手费、证管费及交易佣金等相关费用。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本[详见会计报表重要项目说明(7)]。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

### B. 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

### C. 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量；买入权证于成交日确认为权证投资，相应成本按成交日应支付的全部价款入账。卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

## (6) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位，应分摊计入本期的费用，如上市年费、信息披露费、审计费用等,摊销期限为本年度。

## **(7) 收入的确认和计量**

A. 股票差价收入：应于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

B. 债券差价收入：按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账。证券交易所债券于卖出债券成交日确认买卖差价收入；银行间同业市场交易债券于实际收到价款时确认债券差价收入。

C. 权证差价收入：于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

D. 债券利息收入：按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

E. 存款利息收入：包括银行存款与清算备付金利息，按本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

F. 股利收入：按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

G. 买入返售证券收入：按融出金额与成交利率，在融券期限内逐日计提入帐。

H. 其他收入：在实际收到时确认收入。

## **(8) 费用的确认和计量**

### **A. 基金管理费**

基金管理人的管理费根据《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 1.5% 的年费率逐日计提。

### **B. 基金托管费**

基金托管人的托管费根据《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提。

### **C. 卖出回购证券支出**

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

## **(9) 基金的收益分配政策**

每份基金份额享有同等分配权；基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；在满足分红条件下本基金收益分配每年至少一次，基金合同生效不满

三个月，收益可以不分配。本基金收益分配采用现金方式，基金份额持有人可选择获取现金红利或将现金红利转为基金份额；若基金份额持有人未明示选择，则视为选择了获取现金红利方式。

**(10) 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计**

本期没有采取其他会计政策和会计估计。

**(11) 会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由**

本期没有对会计政策，会计估计进行变更。

**(12) 重大会计差错的内容和更正金额**

本期没有重大会计差错。

#### **4、税项**

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《财政部、国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号《财政部国家税务总局关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项规定如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税。
- (3) 基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税。
- (4) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，自 2005 年 6 月 13 日起扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额，即由原来 20% 的个人所得税调整为 10% 个人所得税。
- (5) 根据财税[2005]11 号规定，从 2005 年 1 月 24 日起，将证券交易印花税税率由 2% 调整为

1‰。

(6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

## 5、资产负债表日后事项：无

## 6、关联方关系及交易

### (1) 关联方关系

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、基金注册登记人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
国信证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
方正证券有限责任公司	基金管理人的股东
安徽国元信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化。

### (2) 基金各关联方投资本基金的情况

#### A. 基金管理人投资情况

2005 年和 2006 年本基金管理人没有持有本基金份额。

#### B. 基金管理人主要股东及其控制的机构投资情况

2005 年和 2006 年基金管理人主要股东及其控制的机构没有持有本基金份额。

### (3) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 131,926,912.57 元(2005 年：20,313,482.21 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 373,255.82 元(2005 年：272,041.84 元)。

### (4) 关联方交易，下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

A. 通过关联方席位进行的交易, 本交易是通过与关联方签订的证券交易席位租用协议进行, 该协议按照与一般证券公司签订的协议条款订立。

关联方名称	年度	股票成交量 (元)	占股票 比例 (%)	债券成交量 (元)	占债 券比 例(%)	债券回购成交 量(元)	占债券 回购比 例(%)	权证成交量 (元)	占权 证比 例(%)
国信证券	2006年	398,579,906.02	14.73	27,906,993.40	11.32	395,000,000.00	20.45	453,744.86	2.12
	2005年	90,716,589.21	5.65	0.00	0.00	0.00	0.00	1,666,877.68	47.43

B. 通过关联方席位交易支付的佣金

关联方名称	年度	累计佣金(元)	占累计佣金比例(%)
国信证券	2006年	320,163.90	14.74
	2005年	70,986.22	5.50

注: 佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费-  
证券结算风险基金

深圳证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-证券结算风险基金  
(佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。)

C. 从关联方获得的服务说明

本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和佣金比例签订了《证券交易席位租用协议》。根据协议规定, 上述单位定期或不定期地为我公司提供研究服务以及其他研究支持。

D. 关联方报酬

a、基金管理人报酬

支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理酬金按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提, 逐日计提, 按月支付, 日管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。截止至2006年12月31日, 本基金2006年度共需支付基金管理人报酬人民币11,001,162.14元。2005年本基金共支付基金管理人报酬人民币16,885,860.81元。

b、基金托管人报酬

支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年利率计提，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。截止至 2006 年 12 月 31 日，本基金 2006 年度共需支付基金托管人报酬人民币 1,833,527.03 元。2005 年本基金共支付基金托管人报酬人民币 2,814,310.13 元。

E. 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

2005 年及 2006 年本基金没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)业务交易。

7、会计报表重要项目说明

(1) 按银行存款利息、债券利息、买入返售证券利息等分项列示应收利息的金额：

单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	33,691.17	9,301.63
应收债券利息	1,551,389.29	4,476,910.00
应收清算备付金利息	1,717.00	230.54
应收权证保证金利息	44.50	44.50
合计	1,586,841.96	4,486,486.67

(2) 按证券经营机构分别列示应付佣金的金额：

单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
国信证券有限责任公司	229,940.64	70,986.22
国泰君安股份有限公司	15,793.03	12,724.18
招商证券股份有限公司	238,280.19	75,310.60
申银万国股份有限公司	15,987.25	27,673.94
中国国际金融公司	0.00	40,288.52
平安证券有限责任公司	0.00	58,748.39
兴业证券股份有限公司	0.00	124,348.66
齐鲁证券有限公司	315,674.92	0.00

合计	815,676.03	410,080.51
----	------------	------------

(3) 分项列示其他应付款的金额:

单位:人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
交易席位保证金	250,000.00	250,000.00
合计	250,000.00	250,000.00

(4) 预提费用明细:

单位:人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
审计费	87,000.00	100,000.00
信息披露费	340,000.00	0.00
合计	427,000.00	100,000.00

(5) 实收基金:

单位:人民币元

	2006年1月1日-12月31日	2005年1月1日-12月31日
期初数	1,147,652,384.63	1,473,968,401.44
本期申购	108,815,758.75	144,941,359.41
本期赎回	876,906,174.80	471,257,376.22
期末数	379,561,968.58	1,147,652,384.63

(6) 未实现利得

a 未实现估值增值和未实现利得平准金金额:

单位:人民币元

	未实现估值增值	未实现利得平准金	合计
2005年12月31日	97,630,342.31	-78,205,346.23	19,424,996.08
本期净变动数	77,181,689.28	-	77,181,689.28

本期申购基金份额	-	8,394,610.67	8,394,610.67
本期赎回基金份额	-	-93,884,064.00	-93,884,064.00
2006年12月31日	174,812,031.59	-163,694,799.56	11,117,232.03

b 按所估资产的种类分别列示投资估值增值的金额:

单位:人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
股票	168,676,008.09	98,334,188.76
债券	-889,912.22	-704,299.07
权证	7,025,935.72	452.62
合计	174,812,031.59	97,630,342.31

(7) 股票差价收入:

单位:人民币元

	2006年	2005年
卖出股票成交总额	1,765,013,528.26	950,175,496.07
减: 卖出股票成本总额	1,249,242,927.37	1,010,594,770.98
减: 应付佣金	1,481,148.93	796,980.39
股票差价收入	514,289,451.96	-61,216,255.30

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 3,270,319.37 元(2005年: 3,501,903.77 元), 已全额冲减股票投资成本。

(8) 债券差价收入:

单位:人民币元

	2006年	2005年
卖出债券成交总额	262,395,089.09	235,326,611.35
减: 卖出债券成本总额	255,117,106.30	237,979,719.53
减: 应收利息总额	6,611,064.40	3,872,757.73
债券差价收入	666,918.39	-6,525,865.91

(9) 权证差价收入:

单位:人民币元

	2006 年	2005 年
卖出权证成交总额	16,121,063.14	3,513,902.75
减: 卖出权证成本总额	0.00	0.00
权证差价收入	16,121,063.14	3,513,902.75

(10) 其他收入明细:

单位:人民币元

	2006 年	2005 年
赎回费收入	2,075,333.45	829,607.08
配债手续费返还	9,811.60	0.00
新股手续费返还	0.00	10,145.12
债券兑付手续费	7,500.00	255.00
债券认购手续费返还	0.00	35,000.00
合计	2,092,645.05	875,007.20

(11) 其他费用明细:

单位:人民币元

	2006 年	2005 年
信息披露费	340,000.00	340,000.00
审计费	87,000.00	100,000.00
债券托管帐户维护费	20,960.00	18,950.00
交易所回购交易费用	12,257.93	4,549.31
债券转托管手续费	1,250.00	3,500.00
银行划款手续费	7,353.92	0.00
合计	468,821.85	466,999.31

(12) 本期基金收益分配情况:

单位: 人民币元

次数	2006 年		2005 年	
	收益分配时间	收益分配金额	收益分配时间	收益分配金额
1	2006 年 5 月 29 日	17,183,311.73	备注: 本期本基金未进行收益分配。	
2	2006 年 6 月 14 日	17,313,890.30		
3	2006 年 8 月 30 日	12,292,836.63		
合计		46,790,038.66		

(13) 其他重要报表项目的说明:无

8、流通受限制不能自由转让的基金资产:

截至 2006 年 12 月 31 日, 本基金获配暂不能流通的股票成本为 23,871,750.74 元, 股票市值为 43,441,514.13 元, 对比成本估值增值为 19,569,763.39 元, 鹏华行业成长证券投资基金持有未上市或上市未流通的股票明细如下:

序号	股票名称	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	转让受限制原因	受限制期限
1	大秦铁路	372,410	1,843,429.50	3,016,521.00	收市价	网下申购未流通	2007-2-01 流通
2	东源电器	42,423	334,293.24	598,588.53	收市价	网下申购未流通	2007-1-18 流通
3	北辰实业	485,345	1,164,828.00	3,242,104.60	收市价	网下申购未流通	2007-1-16 流通
4	中国人寿	135,000	2,548,800.00	2,548,800.00	成本价	新股未上市	2007-1-09 上市
5	津滨发展	2,200,000	7,656,000.00	12,364,000.00	收市价	增发未流通	2007-8-25 流通
6	安徽合力	974,000	10,324,400.00	21,671,500.00	收市价	增发未流通	发行结束日起 12 个月后流通
合计			23,871,750.74	43,441,514.13			

9、需要说明的其他事项:无

## 七、基金投资组合报告

### (一) 本报告期末基金资产组合情况

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例(%)
1	股票	554,397,490.91	63.79
2	债券	149,371,073.00	17.19
3	权证	12,323,289.66	1.42
4	银行存款及清算备付金	135,742,449.08	15.61
5	其他资产	17,304,480.17	1.99
	合计	869,138,782.82	100.00

### (二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业	1,841,226.72	0.25
2	B 采掘业	23,996,771.16	3.25
3	C 制造业	189,732,808.19	25.73
其中:	C0 食品、饮料	10,510,264.78	1.43
	C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	C2 木材、家具	9,641,330.44	1.31
	C3 造纸、印刷	18,945,700.00	2.57
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	56,128,956.64	7.61
	C5 电子	9,990,000.00	1.35
	C6 金属、非金属	26,833,140.00	3.64
	C7 机械、设备、仪表	29,175,868.53	3.96
	C8 医药、生物制品	24,818,559.70	3.37
	C99 其他制造业	3,688,988.10	0.50

4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	37,126,000.00	5.03
5	E 建筑业	0.00	0.00
6	F 交通运输、仓储业	57,901,143.60	7.85
7	G 信息技术业	45,146,446.70	6.12
8	H 批发和零售贸易	18,924,900.00	2.57
9	I 金融、保险业	77,225,094.01	10.47
10	J 房地产业	73,796,759.23	10.01
11	K 社会服务业	12,364,000.00	1.68
12	L 传播与文化产业	16,342,341.30	2.22
13	M 综合类	0.00	0.00
	合计	554,397,490.91	75.18

### (三) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占净值比例%
1	600036	招商银行	2,900,000	47,444,000.00	6.43
2	600900	长江电力	3,800,000	37,126,000.00	5.03
3	600143	金发科技	818,164	32,775,649.84	4.44
4	601111	中国国航	5,911,596	30,444,719.40	4.13
5	000063	中兴通讯	739,990	28,933,609.00	3.92
6	000001	深发展 A	1,881,983	27,232,294.01	3.69
7	600583	海油工程	692,148	23,996,771.16	3.25
8	600761	安徽合力	974,000	21,671,500.00	2.94
9	000402	金融街	1,183,513	19,942,194.05	2.70
10	000024	招商地产	680,881	19,323,402.78	2.62
11	600308	华泰股份	1,390,000	18,945,700.00	2.57
12	600631	百联股份	1,990,000	18,924,900.00	2.57
13	000608	阳光股份	2,119,920	18,549,300.00	2.52
14	600085	同仁堂	1,039,415	17,857,149.70	2.42
15	600831	广电网络	929,070	16,342,341.30	2.22
16	000997	新大陆	2,388,565	15,716,757.70	2.13
17	000825	太钢不锈	1,100,000	14,366,000.00	1.95
18	000792	盐湖钾肥	591,000	13,923,960.00	1.89
19	600591	上海航空	3,829,800	13,634,088.00	1.85
20	600322	天房发展	2,219,470	12,739,757.80	1.73
21	000897	津滨发展	2,200,000	12,364,000.00	1.68
22	000012	南玻 A	1,110,000	12,210,000.00	1.66

23	600519	贵州茅台	119,666	10,510,264.78	1.43
24	600584	长电科技	1,000,000	9,990,000.00	1.35
25	600978	宜华木业	713,644	9,641,330.44	1.31
26	600309	烟台万华	389,160	9,429,346.80	1.28
27	600386	北京巴士	1,019,020	8,926,615.20	1.21
28	600161	天坛生物	336,300	6,961,410.00	0.94
29	600690	青岛海尔	749,000	6,905,780.00	0.94
30	002098	浔兴股份	309,999	3,688,988.10	0.50
31	601588	北辰实业	485,345	3,242,104.60	0.44
32	601006	大秦铁路	372,410	3,016,521.00	0.41
33	601628	中国人寿	135,000	2,548,800.00	0.35
34	601333	广深铁路	261,000	1,879,200.00	0.25
35	002069	獐子岛	24,868	1,841,226.72	0.25
36	002074	东源电器	42,423	598,588.53	0.08
37	002095	网盛科技	9,000	496,080.00	0.07
38	002102	N 冠 福	23,000	257,140.00	0.03

#### (四) 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 1、累计买入价值超出期初基金资产净值 2%或者前 20 名股票明细如下：

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比(%)
1	600016	民生银行	43,699,376.24	4.16
2	600036	招商银行	34,022,938.94	3.24
3	000402	金融街	32,773,788.34	3.12
4	600900	长江电力	32,573,497.76	3.10
5	600879	火箭股份	27,144,762.95	2.58
6	601111	中国国航	26,353,805.76	2.51
7	000063	中兴通讯	25,711,544.05	2.45
8	000001	S 深发展 A	25,565,553.19	2.43
9	000031	中粮地产	24,600,523.97	2.34
10	600005	武钢股份	23,330,054.71	2.22
11	600591	上海航空	23,174,738.39	2.20
12	000825	太钢不锈	22,898,771.29	2.18
13	600895	张江高科	22,138,938.17	2.11
14	000651	格力电器	22,111,363.40	2.10
15	600675	中华企业	21,846,329.53	2.08
16	600835	上海机电	20,106,243.30	1.91
17	000608	阳光股份	18,441,103.34	1.75
18	000024	招商地产	17,563,790.30	1.67
19	600631	百联股份	17,235,838.54	1.64
20	600740	山西焦化	16,949,720.12	1.61

2、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或者前 20 名股票明细如下：

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期初净值比（%）
1	600016	民生银行	136,864,685.94	13.02
2	600583	海油工程	70,707,609.01	6.72
3	002024	苏宁电器	67,593,245.75	6.43
4	600320	振华港机	59,968,058.83	5.70
5	600036	招商银行	58,915,927.66	5.60
6	600549	厦门钨业	56,379,543.50	5.36
7	600694	大商股份	44,678,991.00	4.25
8	000792	盐湖钾肥	40,379,595.44	3.84
9	600269	赣粤高速	40,316,229.24	3.83
10	000002	万科A	40,297,106.39	3.83
11	600050	中国联通	39,120,680.79	3.72
12	600900	长江电力	38,694,792.79	3.68
13	600887	伊利股份	37,289,900.25	3.55
14	600879	火箭股份	37,243,742.22	3.54
15	600309	烟台万华	36,083,242.35	3.43
16	000063	中兴通讯	34,032,708.15	3.24
17	600143	金发科技	33,979,728.84	3.23
18	600009	上海机场	32,018,776.40	3.05
19	600125	铁龙物流	30,869,201.84	2.94
20	600519	贵州茅台	30,425,848.92	2.89
21	000825	太钢不锈	30,003,374.75	2.85
22	000651	格力电器	28,785,675.77	2.74
23	600675	中华企业	28,753,229.75	2.73
24	600028	中国石化	27,018,015.88	2.57
25	600005	武钢股份	26,142,883.65	2.49
26	000031	中粮地产	25,745,703.90	2.45
27	600406	国电南瑞	24,291,907.70	2.31
28	600895	张江高科	23,854,540.11	2.27
29	000807	云铝股份	23,750,395.70	2.26
30	000069	华侨城 A	23,481,102.29	2.23

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

	2006 年
买入股票的成本总额	978,963,988.57
卖出股票的收入总额	1,765,013,528.26

### (五) 本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	国债	134,453,813.00	18.23
2	金融债	14,917,260.00	2.02
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	0.00	0.00
合计		149,371,073.00	20.25

### (六) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	02 国债(14)	34,053,420.00	4.62
2	21 国债(3)	34,018,127.50	4.61
3	20 国债(10)	29,032,313.50	3.94
4	21 国债(10)	17,414,250.00	2.36
5	06 进出 01	14,917,260.00	2.02

### (七) 投资组合报告附注

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，

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。

3、其他资产构成

其他资产明细	金额(元)
应收交易保证金	848,780.49
应收证券清算款	14,724,209.72
应收利息	1,586,841.96
应收申购款	144,648.00
合计	17,304,480.17

4、本报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券，也没有投资资产支持证券、分离交易可

转债。

#### 5、本基金权证投资情况及本报告期末本基金持有权证情况

权证名称	本报告期买入 权证金额 (元)	本报告期获 配权证数 (股)	本报告 期获配 权证成 本(元)	本报告期获配 权证市值(元)	报告期末持有权证 市值(元)	报告期末权 证市值占基 金资产净值 比(%)
招商银行认 沽权证	0.00	3,046,865	0.00	1,215,699.14	0.00	0.00
上海机场认 沽权证	0.00	966,300	0.00	2,185,770.60	0.00	0.00
烟台万华认 购权证	0.00	272,742	0.00	1,964,015.14	3,845,409.66	0.52
烟台万华认 沽权证	0.00	409,114	0.00	455,548.44	0.00	0.00
盐湖钾肥认 沽权证	0.00	494,742	0.00	379,467.11	0.00	0.00
贵州茅台认 沽权证	0.00	458,000	0.00	139,690.00	0.00	0.00
长江电力认 购权证	5,297,353.94	0.00	0.00	0.00	8,477,880.00	1.15
合计	5,297,353.94	5,647,763	0.00	6,340,190.43	12,323,289.66	1.67

本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

## 八、基金份额持有人结构

#### 本报告期末基金份额持有人信息

基金份额持有人户数 (户)	平均每户持有 基金份额(份)	机构投资者持有 基金份额(份)	占总份额比 例(%)	个人投资者持有 基金份额(份)	占总份额比 例(%)
8,697	43,642.86	163,279,635.45	43.02	216,282,333.13	56.98

## 九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日基金份额总额	3,977,178,040.00

本报告期期初基金份额总额	1, 147, 652, 384. 63
报告期期末基金份额总额	379, 561, 968. 58
报告期内基金总申购份额	108, 815, 758. 75
报告期内基金总赎回份额	876, 906, 174. 80

## 十、重大事项揭示

(一) 本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会

(二) 本基金管理人(以下简称“本公司”)、托管人的重大人事变动:

### 1、本基金管理人的重大人事变动情况

(1) 因本公司第二届董事会、监事会成员任期届满,按照《公司法》和本公司章程的有关规定,董事会、监事会成员已按规定程序进行了换届。根据股东单位推荐,经股东会审议通过,部分董事、独立董事、监事发生了变更。变更后的本公司第三届董事会成员现为孙枫、胡继之、钱海章、陈锐、过仕刚、黄俞、郝珠江、方兆本、柳青、黄世忠、孙煜扬、殷克胜,其中孙枫任董事长,郝珠江、方兆本、柳青、黄世忠任独立董事。变更后的本公司第三届监事会成员现为:李国阳、朱天相、徐剑、孙泽,其中李国阳任监事会召集人。上述变更事项已报中国证监会备案,并于2006年1月21日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

(2) 因工作调整,经鹏华基金管理有限公司第三届董事会第十二次会议审议通过,公司决定由易贵海担任鹏华行业成长开放式证券投资基金基金经理,杨建勋不再担任该基金基金经理。上述事项已报中国证监会和深圳证监局备案并于2006年11月23日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

2、本基金托管人——中国工商银行股份有限公司的基金托管部门本报告期内没有发生重大人事变动情况。

(三) 本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 本报告期内本基金投资策略未改变。

(五) 本基金本报告期内进行了三次收益分配。报告期内累计向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.900元,三次分红预案公告分别刊登于2006年5月18日、6月12日和8月25日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(六) 本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。本年度支付给普华永道中天会计师事

务务有限公司审计费用 87,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 5 年。

(七) 本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何处罚。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况。

#### 1、交易席位选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

选择席位的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用席位的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定席位交易的具体情况。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，分别向国信证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、长城证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、国联证券有限责任公司、国元证券有限责任公司、北京证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华夏证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、平安证券股份有限公司租用席位作为基金专用交易席位，并从 2002 年 5 月开始陆续使用。2006 年停止使用如下席位：兴业证券股份有限公司上海席位、海通证券股份有限公司上海席位、北京证券有限责任公司上海席位、招商证券股份有限公司上海席位。2006 年增加齐鲁证券有限公司上海席位作为基金专用交易席位。上述其它席位的使用在本报告期内未发生变化。

2、鹏华行业成长证券投资基金2006年度通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金如下：

(1) 2006年1-12月份股票、债券、债券回购和权证交易量情况如下

券商名称	租用席位数量	股票成交量 (元)	比例 (%)	债券成交量 (元)	比例 (%)	国债回购成交 量(元)	比例 (%)	权证成交量 (元)	比例 (%)
国泰君安	2	20,182,336.97	0.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
招商证券		645,839,230.77	23.86	6,642,789.00	2.69	0.00	0.00	1,587,709.24	7.41
齐鲁证券	1	747,842,292.48	27.63	37,554,803.10	15.23	1,186,000,000.00	61.41	5,296,943.41	24.73
申银万国	1	135,597,744.12	5.01	0.00	0.00	0.00	0.00	8,290,624.60	38.71
兴业证券	1	266,243,549.07	9.84	44,744,114.60	18.14	0.00	0.00	1,518,304.10	7.09
中金公司	1	347,681,446.88	12.84	95,903,358.80	38.89	72,200,000.00	3.74	2,544,232.11	11.88
平安证券	1	144,791,157.83	5.35	33,848,183.60	13.73	278,000,000.00	14.40	1,727,920.20	8.07
国信证券	2	398,579,906.02	14.73	27,906,993.40	11.32	395,000,000.00	20.45	453,744.86	2.12
总计	10	2,706,757,664.14	100.00	246,600,242.50	100.00	1,931,200,000.00	100.00	21,419,478.52	100.00

(2) 2006年1-12月份佣金情况:

券商名称	累计佣金(元)	占全年佣金总量比例(%)
国泰君安	15,793.03	0.73
招商证券	505,796.49	23.29
齐鲁证券	605,551.77	27.89
申银万国	106,106.49	4.89
兴业证券	217,866.76	10.03
中金公司	283,764.27	13.07
平安证券	116,319.48	5.36
国信证券	320,163.90	14.74
总计	2,171,362.19	100.00

(九) 本报告期内其他重大事项:

1、本基金管理人自2006年3月10日起正式开通全国统一客户服务号码:400-6788-999。详见本公司2006年3月10日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

2、因业务发展需要,本公司办公地址和住所变更为深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深

圳国际商会中心第 43 层，相应的业务联系方式也进行了变更，详见本公司 2006 年 4 月 29 日及 6 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的公告。

3、本基金本报告期最后一次更新的招募说明书摘要于 2006 年 6 月 26 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

## 十一、备查文件目录

- (一)《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》
- (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 2006 年年度报告（原文）

存放地点：深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司。

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，本公司开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2007 年 3 月 27 日