

# 鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）2007年半年度报告

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

送出日期：2007年8月29日

## 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。本半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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2007年8月24日复核了本报告中的财务指标、基金净值表现、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。请投资者根据自身风险承受能力谨慎选择基金产品。

本报告期中的财务资料未经审计。

## 目 录

一、基金简介.....	3
二、主要财务指标和基金净值表现(未经审计).....	5
三、基金管理人报告.....	6
四、基金托管人报告.....	8
五、基金财务会计报告(未经审计).....	8
六、基金投资组合.....	23
七、基金份额持有人结构.....	30
八、开放式基金份额变动.....	31
九、重大事件揭示.....	31
十、备查文件目录.....	34

## 一、基金简介

### (一)基金名称：鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)

基金简称：鹏华动力

交易代码：160610

基金运作方式：上市契约型开放式

基金合同生效日：2007年1月9日

报告期末基金份额总额：7,315,552,929.19份

基金合同存续期：不定期

基金份额上市证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2007年3月9日

(二)基金投资目标：精选具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票，进行积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

#### 基金投资策略：

- (1) 股票投资：本基金股票投资采取“自上而下”和“自下而上”相结合的主动投资管理策略，策略分为战略性资产配置、动态资产配置和个股选择等三个层次，重点投资具备高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司中价值相对低估的股票。
- (2) 债券投资：本基金债券投资的主要目的是规避股票投资部分的系统性风险，在投资过程中综合运用久期、收益率曲线、流动性、相对价值挖掘、套利等策略。

业绩比较基准：新华富时600成长指数×70%+新华雷曼中国综合债券指数×30%

风险收益特征：本基金属于混合型（偏股型）基金，其预期风险和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金类中的偏债型基金，低于股票型基金，为证券投资基金中的中等风险品种。

### (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第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：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

邮政编码：100037

办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7-8 层

邮政编码：100037

法定代表人：项俊波

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68424199

传真：010-68424181

电子邮箱：[lifangfei@abchina.com](mailto:lifangfei@abchina.com)

#### **(五)信息披露**

报纸名称：中国证券报，证券时报，上海证券报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.phfund.com.cn>

基金半年度报告置备地点：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第  
43 层鹏华基金管理有限公司

北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7-8 层中国农业银行

#### **(六)其他有关资料**

注册登记机构的名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 22 层

## 二、主要财务指标和基金净值表现(未经审计)

### (一)、财务指标

单位：人民币元

序号	项 目	2007年1月9日（基金合同生效日）至2007年6月30日
1	基金本期净收益	2,395,184,224.13
2	加权平均基金份额本期净收益	0.2539
3	期末可供分配基金收益	2,150,271,066.08
4	期末可供分配基金份额收益	0.2939
5	期末基金资产净值	11,193,084,707.83
6	期末基金份额净值	1.530
7	基金加权平均净值收益率	21.03%
8	本期基金份额净值增长率	53.00%
9	基金份额累计净值增长率	53.00%

提示：1、本基金的基金合同于2007年1月9日生效，上述财务指标的计算为2007年1月9日至2007年6月30日。

2、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、红利再投资费、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

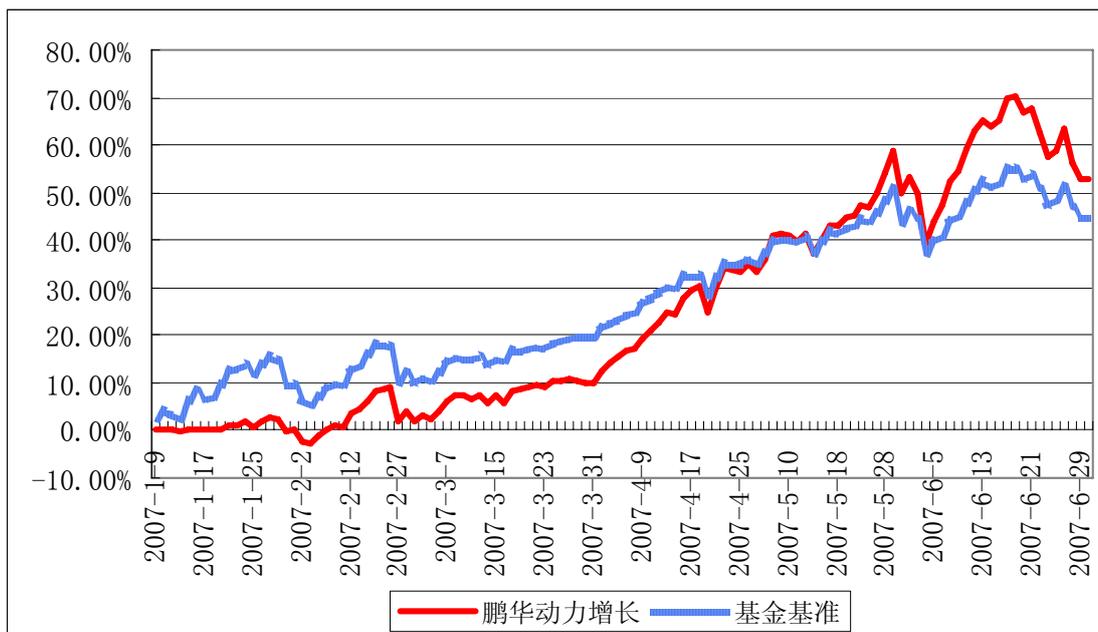
#### (1) 本基金历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

	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
过去一个月	-0.20%	2.84%	-1.09%	1.93%	0.89%	0.91%
过去三个月	39.22%	2.33%	20.90%	1.63%	18.32%	0.70%
过去六个月	--	--	--	--	--	--
过去一年	--	--	--	--	--	--
过去三年	--	--	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	53.00%	1.98%	44.64%	1.69%	8.36%	0.29%

注：1、业绩比较基准=新华富时 600 成长指数×70%+新华雷曼中国综合债券指数×30%。

2、基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的基金合同约定正常市场状况下，股票资产占基金资产比例为 30%~95%，债券资产占基金资产比例为 0%~65%，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%，现金或到期日在 1 年期以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金基金合同于 2007 年 1 月 9 日生效，截至本报告期末，不满半年，投资比例符合合同约定。

#### (2) 本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



### 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，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司股东由国信证券有限责任公司、Eurizon Financial Group、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。公司目前管理两只封闭式基金、八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，继续诚实守信、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) 基金经理简历

管文浩先生，硕士，8年证券从业经验，自2007年1月9日本基金合同生效之日起至今担任本基金基金经理。历任中国社会科学院世界经济与政治研究所助理研究员、国泰君安证券研究所研究员、国信证券投资研究中心研究员、泰信基金管理有限公司投资总监兼泰信先行策略基金基金经理。2005年9月起至2007年7月担任普天收益证券投资基金基金经理。管文浩先生具备基金

从业人员资格。

根据本基金管理人于 2007 年 8 月 1 日刊登的《鹏华基金管理有限公司关于基金经理变更的公告》，管文浩先生从 2007 年 8 月 1 日起不再担任普天收益证券投资基金基金经理。

### （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《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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，鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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

2007 年上半年国内资本市场呈现震荡走高态势，尽管调控政策一再出台，但流动性过剩局面没有明显变化，大部分时间市场上涨的动能非常强劲。截止 6 月 29 日，上证综指和深圳综指分别上涨了 42.8%和 95.78%。本基金基金合同于 1 月 9 日生效，同期上证综指和深圳综指分别上涨 41.13%和 81.42%，本基金净值增长 53%，取得较好的投资业绩。

积极进攻是本基金上半年投资策略的主调。本基金建仓初期预见到大盘震荡的后期走势，制定了“大涨不买，小涨慢买，小跌小买，大跌大买”的投资策略，利用大盘快速下跌的过程在地产、银行、电力、钢铁、商业零售、汽车、有色等行业完成了基本配置，分享了一季度市场快速上扬带来的收益；进入二季度，本基金加大了对证券、地产、家电、保险、有色、建材等行业的配置，亦获得了不菲的收益。遗憾的是，本基金对 6 月份大盘的快速下跌没有做好准备，导致基金净值一度出现大的波动。在操作策略上，本基金还需要加强组合的灵活调整，同时注重回避短期政策变化带来的市场风险。

### （五）市场展望

人民币升值和资产重估是下半年投资的两大主题。在牛市大格局不变的情况下，下半年调控政策可预期的频繁出台可能会导致市场震荡局面的再现。本基金将继续持有地产、银行、有色、家电、机械、化工、零售、食品等行业的优质股票，同时加大组合的调整力度，降低基金净值的波动幅度，力争实现基金净值的稳定增长。

## 四、基金托管人报告

在托管鹏华动力证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)合同》、《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》的约定，对鹏华动力证券投资基金管理人——鹏华基金管理有限公司 2007 年 1 月 9 日至 2007 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司在鹏华动力证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的鹏华动力证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2007 年 8 月 24 日

## 五、基金财务会计报告(未经审计)

### (一) 基金会计报告书

注：本基金合同于 2007 年 1 月 9 日生效，无上年度可比较期间及可比较数据。

#### 1、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)报告期末资产负债表

单位：人民币元

项目	行次	2007年6月30日
资产		
银行存款	1	426,889,500.50
清算备付金	2	27,535,331.93
交易保证金	3	9,291,439.08
应收证券清算款	4	51,419,295.22
应收股利	5	721,429.86
应收利息[说明(1)]	6	3,983,823.73
应收申购款	7	72,294,974.52
其他应收款	8	0.00
股票投资—市值	9	10,491,335,627.83
其中：股票投资成本	10	8,132,793,406.06
债券投资—市值	11	210,256,815.00
其中：债券投资成本	12	210,270,555.42
权证—市值	13	0.00
其中：权证投资成本	14	0.00
买入返售证券	15	0.00
待摊费用	16	0.00
其他资产	17	0.00
资产总计	18	11,293,728,237.67
负债		
应付证券清算款	19	0.00
应付赎回款	20	70,078,269.77
应付赎回费	21	264,114.19
应付管理人报酬	22	14,051,883.76
应付托管费	23	2,341,980.60
应付佣金[说明(2)]	24	12,924,932.69
应付利息	25	0.00
应付收益	26	0.00

未交税金	27	0.00
其他应付款项[说明(3)]	28	750,000.00
卖出回购证券款	29	0.00
短期借款	30	0.00
预提费用[说明(4)]	31	232,348.83
其他负债	32	0.00
负债合计	33	100,643,529.84
持有人权益		
实收基金[说明(5)]	34	7,315,552,929.19
未实现利得[说明(6)]	35	1,727,260,712.56
未分配收益	36	2,150,271,066.08
持有人权益合计	37	11,193,084,707.83
负债及持有人权益总计	38	11,293,728,237.67
报告期末基金份额净值(元)		1.530

## 2、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)本报告期经营业绩表

单位:人民币元

项目	行次	2007年1月9日(基金合同生效日)
		至2007年6月30日
收入:	1	2,489,825,513.98
股票差价收入[说明(7)]	2	2,415,647,726.87
债券差价收入[说明(8)]	3	5,011,437.12
权证差价收入[说明(9)]	4	2,168,351.82
债券利息收入	5	1,480,036.72
存款利息收入	6	11,630,699.87
股利收入	7	41,460,227.60
买入返售证券收入	8	1,733,030.00
其他收入[说明(10)]	9	10,694,003.98
费用:	10	94,641,289.85

基金管理人报酬	11	80,872,820.34
基金托管费	12	13,478,803.44
卖出回购证券支出	13	0.00
利息支出	14	0.00
其他费用[说明(11)]	15	289,666.07
其中：上市年费	16	49,128.06
信息披露费	17	164,761.74
审计费	18	48,459.03
基金净收益	19	2,395,184,224.13
加：未实现资本利得	20	2,358,528,481.35
基金经营业绩	21	4,753,712,705.48

### 3、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)本报告期收益分配表

单位：人民币元

项目	行次	2007年1月9日(基金合同生效日) 至2007年6月30日
本期基金净收益	1	2,395,184,224.13
加：期初基金净收益	2	0.00
加：本期损益平准金	3	-244,913,158.05
可供分配基金净收益	4	2,150,271,066.08
减：本期已分配基金净收益	5	0.00
期末基金净收益	6	2,150,271,066.08

### 4、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)本报告期基金净值变动表

单位：人民币元

项目	行	2007年1月9日(基金合同生效日) 至2007年6月30日
一、期初基金净值	1	11,022,728,857.13
二、本期经营活动	2	

基金净收益	3	2,395,184,224.13
未实现利得	4	2,358,528,481.35
经营活动产生的基金净值变动数	5	4,753,712,705.48
三、本期基金份额交易	6	
基金申购款	7	3,965,867,000.12
基金赎回款	8	8,549,223,854.90
基金份额交易产生的基金净值变动数	9	-4,583,356,854.78
四、本期向持有人分配收益	10	
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	11	0.00
五、期末基金净值	12	11,193,084,707.83

注：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

鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF) (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[2006]第245号《关于同意鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》公开募集。本基金为上市契约型开放式,存续期限不定。本基金自2006年12月8日至2006年12月28日期间公开发售,首次设立募集不包括认购资金利息共募集11,014,840,003.30元,本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入7,895,780.24元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师(上海)报验字(07)第SZ001号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》于2007年1月9日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为11,022,728,857.13份基金份额,其中认购资金利息折合7,888,853.83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,基金托管人为中国农业银行。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2007]第26号文审核同意,本基金632,516,873.00份基金份额于2007年3月9日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场

外，基金份额持有人可通过本基金代销机构赎回或通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后进行上市交易。

根据《证券投资基金法》及相关法律法规以及《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的各类股票、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会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3号《半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2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30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《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定按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《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定按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

本基金的每份基金份额享有同等分配权；基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；本基金的收益分配比例按照有关规定制订。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益可进行分配，本基金收益每年最多分配12次，每年基金收益分配比例不低于当年可分配收益的70%；本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。场内认购、申购和上市交易的基金份额的分红方式为现金红利，投资人不能选择其他的分红方式，具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配。

(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]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》、财税[2007]84号《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》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[2007]84号规定，从2007年5月30日起，将证券交易印花税税率由1‰调整为3‰。

(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、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、基金销售机构
中国农业银行	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
Eurizon Financial Group	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

经本公司股东会审议通过，并经中国证监会（证监基金字[2007]178号文）及中国商务部（商外资资审字[2007]0259号文）批准，公司股东深圳市北融信投资发展有限公司、方正证券有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司将其持有的占本公司总股本49%的股权一次性整体转让给意大利Eurizon Financial Group，上述三家股东分别转让本公司股权的15.68%、16.66%、16.66%。本公司已于2007年7月27日发布《鹏华基金管理有限公司关于股权变更的公告》。本公司现正在办理工商变更登记手续，并在办理完毕该变更手续后，依法及时公告。

### (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

2007 年上半年本基金管理人没有投资及持有本基金份额。

B. 基金管理公司主要股东及其控制的机构投资情况

2007 年上半年基金管理人主要股东及其控制的机构没有投资及持有本基金份额。

(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农业银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 426,889,500.50 元。2007 年 1 月 9 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 11,076,895.32 元。

(4) 本基金参与关联方承销证券的情况

下述方正证券有限责任公司为本报告期内本基金管理人股权变化前的公司股东。

关联方名称	2007年1月1日—2007年6月30日		2006年1月1日—2006年6月30日	
	证券名称	获配数量	证券名称	获配数量
方正证券	沧州明珠	28,000	-	-

本基金投资关联方承销的证券符合相关法律法规及中国证监会的规定，并依法进行了信息披露。

(5) 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、2007 年上半年本基金没有通过关联方席位进行股票、债券、债券回购及权证交易。

B. 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公司的管理费年费率为 1.5%，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 2007 年 6 月 30 日，本基金共需支付基金管理人报酬人民币 80,872,820.34 元。

b、基金托管人报酬

支付基金托管人中国农业银行的托管费年费率为 0.25%，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 2007 年 6 月 30 日，本基金共需支付基金托管人

报酬人民币 13,478,803.44 元。

C. 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

2007 年上半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)交易。

6、会计报表重要项目说明

(1) 按银行存款利息、债券利息等分项列示应收利息的金额：

单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	122,172.04
应收清算备付金利息	11,158.30
应收债券利息	3,796,054.11
应收申购款利息	54,439.28
合计	3,983,823.73

(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

全称	2007 年 6 月 30 日
中信证券股份有限公司	51,930.34
申银万国证券股份有限公司	1,128,450.72
泰阳证券有限责任公司	2,283,239.97
湘财证券有限责任公司	922,869.24
中银国际证券有限责任公司	4,311,769.11
光大证券股份有限公司	3,248,608.78
富成证券经纪有限公司	420,904.11
联合证券有限责任公司	557,160.42
合计	12,924,932.69

(3) 分项列示其他应付款的金额：

单位：人民币元

	2007年6月30日
交易保证金	750,000.00
合计	750,000.00

(4) 预提费用明细:

单位: 人民币元

	2007年6月30日
审计费	48,459.03
信息披露费	164,761.74
上市年费	19,128.06
合计	232,348.83

(5) 实收基金:

单位: 人民币元

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
本期认购	11,022,728,857.13
本期申购	2,744,367,699.86
本期赎回	6,451,543,627.80
期末数	7,315,552,929.19

(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
本期净变动数	2,358,528,481.35	-	2,358,528,481.35
本期申购基金份额	-	798,163,223.55	798,163,223.55
本期赎回基金份额	-	1,429,430,992.34	1,429,430,992.34
2007年6月30日	2,358,528,481.35	-631,267,768.79	1,727,260,712.56

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

	2007年6月30日
股票	2,358,542,221.77
债券	-13,740.42
权证	0.00
合计	2,358,528,481.35

(7) 股票差价收入:

单位: 人民币元

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
卖出股票成交总额	12,705,624,702.50
减:卖出股票成本总额	10,279,334,137.32
减:应付佣金	10,642,838.31
股票差价收入	2,415,647,726.87

注: 本基金本报告期没有获得股权分置改革中由流通股股东支付的现金对价。

(8) 债券差价收入:

单位: 人民币元

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
卖出债券成交总额	60,635,167.09
减:卖出债券成本总额	55,490,741.38
减:应收利息总额	132,988.59
债券差价收入	5,011,437.12

(9) 权证差价收入:

单位: 人民币元

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
卖出权证成交总额	25,323,507.23

减:卖出权证成本总额	23,155,155.41
权证差价收入	2,168,351.82

(10) 其他收入明细:

单位: 人民币元

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
赎回费收入	10,568,827.35
转换费收入	117,710.22
基金募集期间认购资金产生的利息收入	6,926.41
席位开户费退回	540.00
合计	10,694,003.98

(11) 其他费用明细:

单位: 人民币元

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
审计费	48,459.03
上市年费	19,128.06
信息披露费	164,761.74
上市初费	30,000.00
银行费用	19,078.02
交易所回购交易费用	3,219.22
银行间市场交易手续费	130.00
债券托管帐户维护费	3,450.00
开户费	1,440.00
合计	289,666.07

(12) 本期基金收益分配情况:

本期本基金没有进行收益分配。

(13) 其他重要报表项目的说明:无

### 7、本报告期末流通转让受限制的基金资产

截至 2007 年 6 月 30 日, 基金获配暂不能流通的股票成本为 72,552,852.54 元, 股票市值为 81,608,945.74 元, 对比成本估值增值为 9,056,093.20 元, 鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF) 持有未上市或上市未流通的股票明细如下:

股票名称	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	转让受限原因	受限制期限
银轮股份	35,867	300,565.46	647,758.02	收市价	网下申购未流通	2007-07-18 流通
沃尔核材	15,964	250,954.08	779,841.40	收市价	网下申购未流通	2007-07-20 流通
金陵饭店	106,196	451,333.00	1,531,346.32	收市价	网下申购未流通	2007-07-10 流通
厦门钨业	5,000,000	71,550,000.00	78,650,000.00	公允价	增发未流通新股	2008-02-13 流通
合计		72,552,852.54	81,608,945.74			

8、需要说明的其他事项: 无

## 六、基金投资组合

### (一) 本报告期末基金资产组合情况

资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例(%)
股票	10,491,335,627.83	92.90
债券	210,256,815.00	1.86
权证	0.00	0.00
银行存款及清算备付金	454,424,832.43	4.02
其他资产	137,710,962.41	1.22
合计	11,293,728,237.67	100.00

(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	期末市值(元)	市值占净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业	32,680,000.00	0.29
2	B 采掘业	651,473,795.48	5.82
3	C 制造业	4,487,656,735.16	40.09
其中:	C0 食品、饮料	415,299,338.70	3.71
	C1 纺织、服装、皮毛	147,966,336.92	1.32
	C2 木材、家具	0.00	0.00
	C3 造纸、印刷	53,217,207.00	0.48
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	525,102,703.19	4.69
	C5 电子	0.00	0.00
	C6 金属、非金属	1,056,999,029.36	9.44
	C7 机械、设备、仪表	1,595,685,474.35	14.26
	C8 医药、生物制品	691,922,904.24	6.18
	C99 其他制造业	1,463,741.40	0.01
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	393,732,596.40	3.52
5	E 建筑业	395,394,600.14	3.53
6	F 交通运输、仓储业	151,404,894.00	1.35
7	G 信息技术业	155,910,888.09	1.39
8	H 批发和零售贸易	618,292,302.20	5.52
9	I 金融、保险业	1,998,687,226.21	17.86
10	J 房地产业	1,324,545,969.73	11.83
11	K 社会服务业	276,036,020.42	2.47
12	L 传播与文化产业	0.00	0.00
13	M 综合类	5,520,600.00	0.05
	合计	10,491,335,627.83	93.73

(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	期末数量(股)	期末市值(元)	市值占净值比例(%)
1	600030	中信证券	7,800,000	413,166,000.00	3.69
2	000002	万科A	19,000,000	363,280,000.00	3.25
3	000758	中色股份	12,081,885	305,671,690.50	2.73
4	601318	中国平安	4,077,875	291,608,841.25	2.61
5	600000	浦发银行	7,800,000	285,402,000.00	2.55
6	600489	中金黄金	5,979,545	281,218,001.35	2.51
7	601628	中国人寿	6,500,000	267,215,000.00	2.39
8	600016	民生银行	22,330,000	255,231,900.00	2.28
9	000069	华侨城A	6,410,200	255,125,960.00	2.28
10	600067	冠城大通	11,468,012	247,135,658.60	2.21

11	601166	兴业银行	6,593,000	231,348,370.00	2.07
12	600383	金地集团	6,616,694	226,423,268.68	2.02
13	600031	三一重工	4,899,971	216,725,717.33	1.94
14	000768	西飞国际	6,500,000	200,655,000.00	1.79
15	000513	丽珠集团	8,189,582	189,179,344.20	1.69
16	000527	美的电器	6,033,800	183,427,520.00	1.64
17	000024	招商地产	3,730,990	183,191,609.00	1.64
18	600585	海螺水泥	2,920,000	172,163,200.00	1.54
19	600547	山东黄金	2,285,047	167,471,094.63	1.50
20	000046	泛海建设	4,630,828	159,717,257.72	1.43
21	600036	招商银行	6,429,012	158,025,114.96	1.41
22	000651	格力电器	4,453,172	155,415,702.80	1.39
23	002024	苏宁电器	3,200,000	150,272,000.00	1.34
24	600456	宝钛股份	3,500,000	149,485,000.00	1.34
25	000858	五粮液	4,699,995	147,861,842.70	1.32
26	000960	锡业股份	4,200,000	136,542,000.00	1.22
27	000616	亿城股份	8,979,873	136,404,270.87	1.22
28	000027	深能源A	6,000,000	136,320,000.00	1.22
29	000952	广济药业	4,759,943	129,375,250.74	1.16
30	600058	五矿发展	5,699,000	129,367,300.00	1.16
31	600162	香江控股	5,800,000	128,934,000.00	1.15
32	600299	星新材料	2,800,000	127,428,000.00	1.14
33	000539	粤电力A	11,367,833	122,772,596.40	1.10
34	600690	青岛海尔	7,600,000	121,600,000.00	1.09
35	600100	同方股份	3,500,000	120,050,000.00	1.07
36	000655	金岭矿业	4,568,240	110,048,901.60	0.98
37	600309	烟台万华	2,000,000	107,120,000.00	0.96
38	000157	中联重科	2,748,193	105,805,430.50	0.95
39	600240	华业地产	7,254,559	103,304,920.16	0.92
40	000568	泸州老窖	2,410,000	101,461,000.00	0.91
41	600428	中远航运	4,600,000	100,694,000.00	0.90
42	000562	宏源证券	3,300,000	96,690,000.00	0.86
43	600739	辽宁成大	2,800,000	95,732,000.00	0.86
44	600497	驰宏锌锗	1,400,700	92,488,221.00	0.83
45	000400	许继电气	6,800,000	91,256,000.00	0.82
46	600266	北京城建	3,165,946	89,722,909.64	0.80
47	000623	吉林敖东	1,800,000	89,550,000.00	0.80
48	600380	健康元	5,999,954	83,879,356.92	0.75
49	600519	贵州茅台	700,000	83,776,000.00	0.75
50	000422	湖北宜化	5,800,000	80,388,000.00	0.72
51	600549	厦门钨业	5,000,000	78,650,000.00	0.70
52	002029	七匹狼	4,316,876	78,437,636.92	0.70

53	600596	新安股份	1,800,000	77,742,000.00	0.69
54	600785	新华百货	3,923,551	76,234,595.93	0.68
55	600900	长江电力	5,000,000	75,600,000.00	0.68
56	600439	瑞贝卡	1,730,000	69,528,700.00	0.62
57	000709	唐钢股份	5,286,620	67,563,003.60	0.60
58	000755	山西三维	2,500,000	64,700,000.00	0.58
59	600725	云维股份	2,799,993	61,683,845.79	0.55
60	600436	片仔癀	1,635,244	61,566,936.60	0.55
61	600195	中牧股份	2,844,550	60,076,896.00	0.54
62	000401	冀东水泥	4,331,204	59,597,367.04	0.53
63	600795	国电电力	4,500,000	59,040,000.00	0.53
64	600316	洪都航空	1,500,000	58,620,000.00	0.52
65	600052	*ST 广厦	3,837,004	57,478,319.92	0.51
66	002032	苏泊尔	1,552,277	56,192,427.40	0.50
67	000910	大亚科技	4,103,100	53,217,207.00	0.48
68	600521	华海药业	2,426,769	52,952,099.58	0.47
69	000060	中金岭南	1,800,000	52,740,000.00	0.47
70	600801	华新水泥	2,256,066	52,566,337.80	0.47
71	600087	南京水运	3,900,838	50,710,894.00	0.45
72	600697	欧亚集团	2,355,352	47,837,199.12	0.43
73	600694	大商股份	749,953	46,159,607.15	0.41
74	000338	潍柴动力	556,308	43,670,178.00	0.39
75	600586	金晶科技	2,145,397	42,629,038.39	0.38
76	600971	恒源煤电	1,689,916	41,318,446.20	0.37
77	600572	康恩贝	2,138,130	41,180,383.80	0.37
78	601699	潞安环能	1,000,000	40,870,000.00	0.37
79	600511	国药股份	1,000,000	38,880,000.00	0.35
80	000006	深振业A	1,499,999	37,349,975.10	0.33
81	600888	新疆众和	1,149,779	36,930,901.48	0.33
82	600518	康美药业	2,999,918	35,399,032.40	0.32
83	600550	天威保变	1,264,724	34,539,612.44	0.31
84	000063	中兴通讯	624,097	33,950,876.80	0.30
85	600628	新世界	1,760,000	33,809,600.00	0.30
86	600533	栖霞建设	1,639,319	32,983,098.28	0.29
87	600075	新疆天业	2,000,000	32,680,000.00	0.29
88	000933	神火股份	999,930	28,108,032.30	0.25
89	000932	华菱管线	2,999,985	25,589,872.05	0.23
90	600675	中华企业	1,075,000	24,413,250.00	0.22
91	600887	伊利股份	710,000	22,123,600.00	0.20
92	600236	桂冠电力	1,649,909	17,984,008.10	0.16
93	002102	冠福家用	510,000	9,378,900.00	0.08
94	601003	柳钢股份	455,400	6,922,080.00	0.06

95	600858	银座股份	180,000	5,520,600.00	0.05
96	600331	宏达股份	100,000	4,845,000.00	0.04
97	000028	一致药业	450,000	4,675,500.00	0.04
98	000522	白云山A	500,000	4,165,000.00	0.04
99	601002	晋亿实业	436,000	3,971,960.00	0.04
100	601007	金陵饭店	123,196	1,776,486.32	0.02
101	002130	沃尔核材	29,964	1,463,741.40	0.01
102	600050	中国联通	240,198	1,409,962.26	0.01
103	002126	银轮股份	77,367	1,397,248.02	0.01
104	002123	荣信股份	15,147	1,257,201.00	0.01
105	002109	兴化股份	67,183	1,195,857.40	0.01
106	002116	中国海诚	52,253	1,149,566.00	0.01
107	002112	三变科技	36,407	669,160.66	0.01
108	600673	阳之光	32,100	605,085.00	0.01
109	002115	三维通信	21,489	500,049.03	0.00

#### (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末基金资产净值 2%或前 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)	占期末净值比例(%)
1	600030	中信证券	570,858,048.35	5.10
2	600489	中金黄金	517,041,017.59	4.62
3	600000	浦发银行	474,805,569.48	4.24
4	600016	民生银行	438,604,505.60	3.92
5	601628	中国人寿	419,702,690.69	3.75
6	000002	万科A	351,362,546.81	3.14
7	600036	招商银行	339,930,905.38	3.04
8	600547	山东黄金	337,896,386.40	3.02
9	000623	吉林敖东	337,079,511.41	3.01
10	000960	锡业股份	335,099,019.95	2.99
11	000758	中色股份	328,366,486.61	2.93
12	600497	驰宏锌锗	322,722,023.36	2.88
13	600456	宝钛股份	314,861,843.08	2.81
14	600428	中远航运	306,575,738.01	2.74
15	600067	冠城大通	282,344,878.13	2.52
16	600299	星新材料	263,204,405.55	2.35
17	000069	华侨城A	240,963,242.01	2.15
18	000625	长安汽车	239,226,986.51	2.14
19	600104	上海汽车	237,410,238.01	2.12
20	600795	国电电力	233,690,534.47	2.09

2. 累计卖出价值超出期末基金资产净值 2% 或前 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)	占期末净值比例(%)
1	000960	锡业股份	427,917,581.90	3.82
2	600030	中信证券	405,782,140.13	3.63
3	000623	吉林敖东	354,523,347.21	3.17
4	600000	浦发银行	352,610,442.96	3.15
5	600489	中金黄金	311,977,111.62	2.79
6	600331	宏达股份	289,347,168.99	2.59
7	000625	长安汽车	276,482,862.46	2.47
8	600036	招商银行	275,132,451.98	2.46
9	000898	鞍钢股份	269,827,610.31	2.41
10	600028	中国石化	269,565,631.27	2.41
11	600016	民生银行	268,974,181.95	2.40
12	600104	上海汽车	268,207,000.91	2.40
13	600795	国电电力	266,167,821.07	2.38
14	601006	大秦铁路	262,999,375.85	2.35
15	600428	中远航运	255,953,645.59	2.29
16	002078	太阳纸业	255,213,335.83	2.28
17	600739	辽宁成大	253,737,604.09	2.27
18	600547	山东黄金	243,623,256.93	2.18
19	600497	驰宏锌锗	225,285,927.00	2.01
20	600050	中国联通	216,794,155.48	1.94

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

	2007年1月9日(基金合同生效日)至2007年6月30日
买入股票的成本总额	18,412,127,543.38
卖出股票的收入总额	12,705,624,702.50

(五) 本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	期末市值(元)	市值占净值比例(%)
1	国债	210,256,815.00	1.88
2	金融债	0.00	0.00
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	0.00	0.00

	合计	210,256,815.00	1.88
--	----	----------------	------

#### (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	期末市值(元)	市值占净值比例(%)
1	02 国债(14)	205,237,815.00	1.83
2	21 国债(15)	5,019,000.00	0.04

注：上述债券明细为本基金截止本报告期末投资的全部债券。

#### (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	9,291,439.08
应收证券清算款	51,419,295.22
应收股利	721,429.86
应收利息	3,983,823.73
应收申购款	72,294,974.52
合计	137,710,962.41

4、基金持有的处于转股期的可转换债券

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量(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 (%)
烟台万华认购权证	32,455,812.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
华侨城认购权证	23,155,155.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	55,610,967.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

本基金投资及持有权证金额、比例等符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

## 七、基金份额持有人结构

### (一) 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(%)
313,726.00	23,318.29	139,517,359.56	1.91	7,176,035,569.63	98.09

### (二) 本报告期末本基金场内前十名份额持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占总份额的比例(%)
1	黑龙江省华富电力投资有限公司	10,003,800.00	0.14
2	周红根	2,195,715.00	0.03
3	张令希	2,070,000.00	0.03
4	林凤嫦	2,001,080.00	0.03
5	戴小凤	1,876,592.00	0.03
6	倪龙	1,520,242.00	0.02
7	廖少忠	1,500,000.00	0.02
8	方耀华	1,343,112.00	0.02
9	姜秀珍	1,202,239.00	0.02

10	李珍林	1,160,440.00	0.02
----	-----	--------------	------

### (三) 基金管理人从业人员持有基金份额情况

截止期限	基金管理人从业人员持有基金份额总量(份)	占该基金总份额的比例(%)
2007年6月30日	12,137.19	0.0002

注：截止本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

## 八、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	11,022,728,857.13
本报告期期初基金份额总额	11,022,728,857.13
本报告期期末基金份额总额	7,315,552,929.19
本报告期间基金总申购份额	2,744,367,699.86
本报告期间基金总赎回份额	6,451,543,627.80

## 九、重大事件揭示

(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) 因本公司职工监事孙泽女士离职，按照公司章程规定，需由公司职工民主选举另产生一名职工代表担任监事。根据2007年5月15日职工代表大会选举结果，现由张兴和先生担任职工监事，孙泽女士不再担任职工监事。

(2) 本报告期内，本基金管理人的董事会成员未发生变更。根据欧利盛金融集团（Eurizon Financial Group）推荐，经本公司2007年第三次临时股东会会议审议，股东会一致同意：Francis Candylaftis 先生和 Ciro Beffi 先生担任鹏华基金管理有限公司非独立董事；同意过仕刚先生、陈锐

女士辞去本公司董事职务，不再担任本公司董事。上述变更事项已报告中国证券监督管理委员会深圳监管局并于 2007 年 8 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

上述变更事项本公司已依法履行了必要手续。

## 2、本基金托管人的重大人事变动情况

依据国务院文件，2007 年 6 月 16 日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

(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) 本基金本报告期内没有进行收益分配。

(六) 本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

(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，分别向中信证券股份有限公司、联合证券有限责任公司、北京高华证券有限责任公司、国金证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公

司、泰阳证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、光大证券股份有限公司、富成证券经纪有限公司、广发证券股份有限公司租用席位作为基金专用交易席位，并从 2007 年 1 月开始陆续使用。本报告期内上述席位使用未发生变化。

2、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)2007年1-6月份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) 2007 年 1-6 月份各券商股票交易量及佣金情况如下：

券商名称	租用席位数量	股票交易量(元)	占股票交易量比例(%)	累计佣金(元)	占各券商累计佣金比例(%)
中信证券	1	5,420,353,720.68	17.62	4,241,456.81	17.11
联合证券	1	679,493,968.14	2.21	557,160.42	2.25
国金证券	1	3,574,251,627.31	11.62	2,930,808.81	11.83
申银万国	1	3,652,872,906.82	11.88	2,995,337.79	12.09
泰阳证券	1	5,303,096,514.46	17.24	4,345,456.53	17.53
湘财证券	1	2,114,951,944.39	6.88	1,732,734.34	6.99
中银国际	1	5,510,209,855.17	17.92	4,311,769.11	17.40
光大证券	1	3,961,786,127.71	12.88	3,248,608.78	13.11
富成证券	1	537,893,791.01	1.75	420,904.11	1.70
高华证券	1	0.00	0.00	0.00	0.00
广发证券	1	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	11	30,754,910,455.69	100.00	24,784,236.70	100.00

(2) 2007 年 1-6 月份各券商债券、债券回购及权证交易量情况如下：

券商名称	租用席位数量	债券交易量(元)	占债券交易量比例(%)	债券回购交易量(元)	占债券回购交易量比例(%)	权证交易量(元)	占权证交易量比例(%)
中信证券	1	19,950,667.40	8.44	0.00	0.00	48,478,880.39	54.00
联合证券	1	2,010,695.50	0.85	0.00	0.00	0.00	0.00
高华证券	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
国金证券	1	6,059,081.50	2.56	1,000,000.00	0.18	29,046,931.37	32.36
申银万国	1	1,140,430.40	0.48	0.00	0.00	1,334,369.10	1.49
泰阳证券	1	52,352,070.50	22.15	570,000,000.00	99.82	10,908,705.12	12.15
湘财证券	1	150,354,470.90	63.60	0.00	0.00	0.00	0.00
中银国际	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
光大证券	1	4,523,480.80	1.91	0.00	0.00	0.00	0.00
富成证券	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
高华证券	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
广发证券	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	11	236,390,897.00	100.00	571,000,000.00	100.00	89,768,885.98	100.00

(九) 本报告期内其他重大事项：

1、本基金于 2007 年 1 月 10 日在《上海证券报》刊登了《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金合同生效公告》。

2、本基金于 2007 年 3 月 6 日在《上海证券报》刊登了《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）上市交易公告书》。

3、本基金于 2007 年 3 月 6 日在《上海证券报》刊登了《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）关于开放日常申购、赎回及转换业务的公告》。

4、本基金管理人于 2007 年 3 月 29 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于谨防不法人员冒用我司名义进行非法证券活动的特别提示》，具体内容详见公告。

5、根据中国证监会下发的《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》规定，鹏华基金管理有限公司管理的所有基金于 2007 年 7 月 1 日实施新会计准则，实施新会计准则后，基金将全面采用公允价值进行会计计量，请投资者关注相关法规的规定以及相关基金定期信息披露报告。实施新会计准则后，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。上述事项已于 2007 年 7 月 2 日在本公司网站公告。

6、经本公司股东会审议通过，并经中国证监会（证监基金字[2007]178 号文）及中国商务部（商外资资审字[2007]0259 号文）批准，公司股东深圳市北融信投资发展有限公司、方正证券有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司将其持有的占本公司总股本 49% 的股权转让给意大利欧利盛金融集团（Eurizon Financial Group），上述三家股东分别转让本公司股权的 15.68%、16.66%、16.66%。本次股权转让后，本公司将依法变更设立为外商投资企业，国信证券有限责任公司、Eurizon Financial Group、深圳市北融信投资发展有限公司三家股东的出资比例分别为 50%、49%、1%。本公司已于 2007 年 7 月 27 日将上述变更事项在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告，目前工商变更登记手续正在办理中，待该变更手续办理完毕，本公司将依法及时公告。

7、本基金最近一次更新的招募说明书摘要于 2007 年 8 月 22 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

## 十、备查文件目录

（一）《鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

(二)《鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)托管协议》

(三)鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)2007年半年度报告(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第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,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

2007年8月29日