

鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF） 2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 日

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

送出日期：2012 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 日复核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及其更新。

安永华明会计师事务所注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	40
8.1 期末基金资产组合情况	40
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	41
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	46
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	46

8.9 投资组合报告附注	46
§9 基金份额持有人信息	47
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
9.2 期末上市基金前十名持有人	47
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	47
§10 开放式基金份额变动	47
§11 重大事件揭示	48
11.1 基金份额持有人大会决议	48
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	48
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
11.4 基金投资策略的改变	48
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	49
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	49
11.8 其他重大事件	50
§12 影响投资者决策的其他重要信息	53
§13 备查文件目录	54
13.1 备查文件目录	54
13.2 存放地点	54
13.3 查阅方式	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF)
基金简称	鹏华盛世创新股票 (LOF)
基金主代码	160613
交易代码	160613
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2008 年 10 月 10 日
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
报告期末基金份额总额	574,746,625.30 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2008 年 11 月 10 日

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华创新”。

2.2 基金产品说明

投资目标	精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类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。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层次：第一层次是“自上而下”的资产配置策略，第二层次是“自下而上”的选股策略，主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票。在充分控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
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%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	尹东
	联系电话	0755-82825720	010-67595003
	电子邮箱	ph@mail.phfund.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		4006788999	010-67595096

传真	0755-82021126	010-66275853
注册地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层	北京市西城区金融街 25 号
办公地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518048	100033
法定代表人	何如	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金年度报告备置地点	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司； 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行股份有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街 1 号东方广场 东方经贸城安永大楼(即东三办公楼) 16 层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-177,806,136.37	-95,384,473.99	128,611,598.28
本期利润	-256,654,280.23	-127,424,668.29	180,478,870.94
加权平均基金份额本期利润	-0.5242	-0.2164	0.6132
本期加权平均净值利润率	-38.00%	-14.19%	43.31%
本期基金份额净值增长率	-31.28%	-7.38%	70.14%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	40,253,657.85	179,710,275.19	226,624,781.78
期末可供分配基金份额利润	0.0700	0.4027	0.5361
期末基金资产净值	615,000,283.15	694,966,857.06	710,600,218.04

期末基金份额净值	1.070	1.557	1.681
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	10.03%	60.11%	72.86%

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要低于所列数字。

(3) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 12 月 31 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

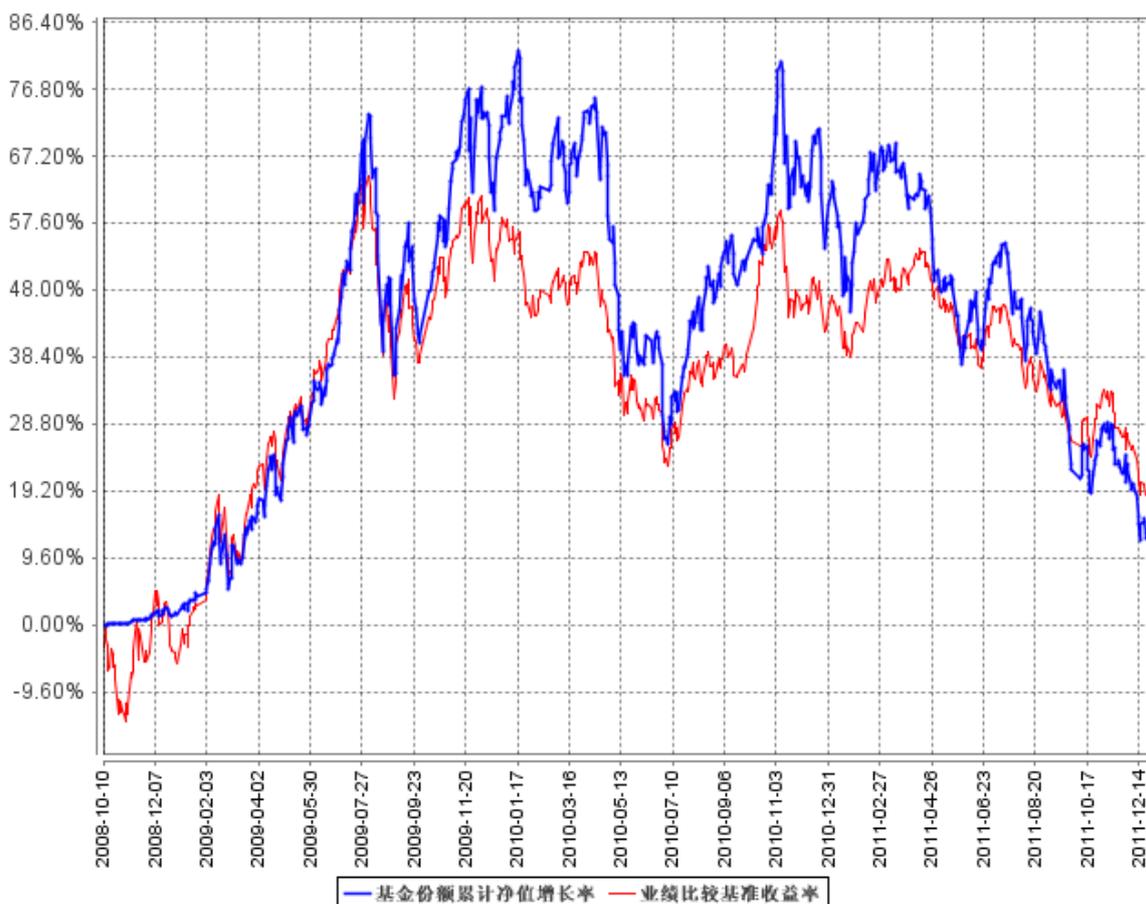
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-10.08%	1.33%	-5.96%	1.05%	-4.12%	0.28%
过去六个月	-26.46%	1.35%	-16.74%	1.02%	-9.72%	0.33%
过去一年	-31.28%	1.36%	-18.00%	0.98%	-13.28%	0.38%
过去三年	8.30%	1.59%	25.79%	1.26%	-17.49%	0.33%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金成立起至今	10.03%	1.53%	18.93%	1.36%	-8.90%	0.17%

注：本基金业绩比较基准为沪深 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

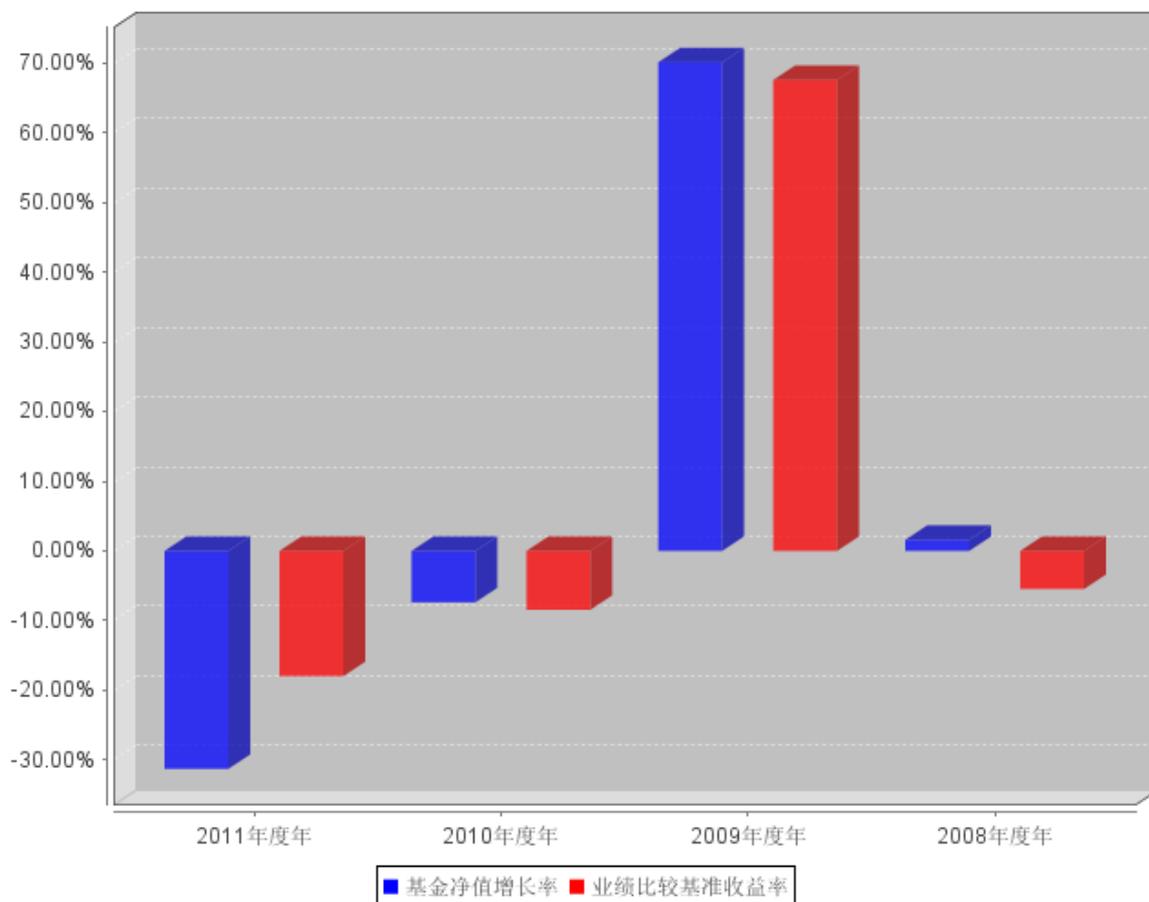


注：1、本基金合同于 2008 年 10 月 10 日生效。

2、按基金合同规定，本基金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约定，截至本基金建仓期结束，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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2011	-	-	-	-	本基金本报告期内未进行利润分配
2010	-	-	-	-	本基金本报告期内未进行利润分配
2009	0.3000	3,460,448.49	1,406,328.97	4,866,777.46	2009年03月12日分红，每10份分配0.300元

合计	0.3000	3,460,448.49	1,406,328.97	4,866,777.46
----	--------	--------------	--------------	--------------

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司（Eurizon Capital SGR S.p.A.）、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业。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2只封闭式基金、25只开放式基金和6只社保组合，经过13年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐文杰	本基金基金经理	2009年7月14日	2011年12月28日	7	唐文杰先生，国籍中国，理学硕士，7年证券从业经验。曾任广州金骏资产管理有限公司研究员、长盛基金管理有限公司研究员、博时基金管理有限公司研究员。2009年6月加盟鹏华基金管理有限公司，2009年7月至2011年12

					月担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金经理。唐文杰具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,唐文杰不再担任本基金基金经理。
伍旋	本基金基金经理	2011年12月28日	-	5	伍旋先生,国籍中国,北京大学工商管理硕士,5年证券从业经验。曾任职于中国建设银行,2006年6月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,历任研究部高级研究员、基金经理助理;2011年12月起至今担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金经理。本

					报告期内本基金基金经理发生变动, 转由伍旋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办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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本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，本基金运作合法合规，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

2011 是起伏跌宕的一年，1-2 季度市场热点较多，但 2 季度末受到欧洲债务危机和欧元危机的影响以及国内地产政策的影响，经济增长下滑拐点显现，原有经济增长模式面临结构调整的选择，而新兴产业的发展并非一蹴而成。市场持续走弱，低估值的大盘蓝筹股票相对抗跌，而中小型的成长性公司的盈利大幅低于预期，加上前期被透支的高估值，中小市值股票表现大幅落后。我们根据经济和市场状况，在 2 季度初降低仓位，减持了部分涨幅过大的股票，但继续持有船舶、海工装备、航天航空等子行业，在 4 季度末我们适时提高仓位，增加了银行、保险等行业的配置。

回顾我们 2011 年的表现，我们在下半年适时采取防御性策略配置了低估值的金融股，但我们确实存在对我国经济转型认识不足的问题，如果能在更早之前重新审视机会与风险，我们的表现应该会更好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-31.28%，同期上证综指下跌 21.68%，深圳成指下跌 28.41%，沪深 300 指数下跌 25.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2012 年，我们认为，尽管未来通胀压力逐步缓解，但市场震荡的大格局并未改变，海外金融危机延续的不确定性也使得市场变数增大，而国内经济的结构调整尚未完成。在此背景下，我们认识到，市场可能较 2011 年更为复杂，需要对未来经济发展做出更为深邃、谨慎的思考，对细分行业做出更广泛的覆盖和政策判断。短期内，我们认为，金融地产等低估值行业的增长势头相对清晰，应该存在着估值修复的机会。我们同时意识到，伴随经济转型，文化、旅游、传媒等现代服务业逐渐兴起，可能有着新的生命力和创新潜力，当股价调整至合理的估值水平内，我们将考虑适时买入并持有，分享其长期的成长性。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人继续完善内部控制、提升风险管理水平，着重开展了以下各项工作：

1、继续完善内部控制体系

公司不断更新完善业务流程和运营风险数据库，通过标准化业务流程将业务操作落实到岗，明确业务流程与控制活动的关联关系，确定关键控制活动，以及各个业务操作所使用的相关文档或表单，并将业务操作与法律法规的相关法条建立关联，将控制活动与风险建立关联，将法律法规要求与信息披露报备规则建立关联。

2、继续优化内部控制措施

2011 年，公司继续完善内部控制措施，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，通过信息技术手段陆续实现了部分标准化操作流程手册的系统化。

3、持续改进投资监控的方法与手段，保证基金投资业务的合法合规性

2011 年，在投资日常合规监控工作方面，公司根据产品特点进一步完善了投资监控系统以提升投资监控效率；在实现交易价差分析、银行间交易分析、研究报告检查等专项检查工作定期化、日常化的基础上，公司加强了内幕交易风险的检查和防范，明确了内幕交易防范要求，多次开展有关内幕交

易的培训，进一步强化全体投研人员对内幕交易行为和结果的认识。

4、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性

2011年，在基金募集和持续营销活动中，公司严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作，本报告期内没有出现主动违规行为。

5、开展以风险为导向的内部稽核

本报告期内，监察稽核部开展了对基金投资管理、市场营销管理、客户投诉和公司日常运作的定期监察稽核与专项监察稽核。监察稽核人员开展了以风险为导向的内部稽核，通过稽核发现，提高了公司标准化操作流程手册的执行效力，优化了标准化操作流程手册，更新了风险控制矩阵，本报告期内公司没有发生重大风险事件。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述：

4.7.1.1 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

4.7.1.2 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

4.7.2 基金经理参与或决定估值的程度：

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定

估值原则和政策。

4.7.3 本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7.4 本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.8 管理人对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，本基金本期利润为-256,654,280.23元，不符合利润分配条件，本基金本期将不进行利润分配。具体利润分配政策详见本报告7.4.4.11。

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、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支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。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、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，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2012）审字第 60468989_H03 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和 2011 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人鹏华基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	张小东 周 刚
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2012 年 3 月 23 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日： 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	156,786,996.32	35,945,837.94
结算备付金		298,036.12	1,849,884.04
存出保证金		-	17,237.17
交易性金融资产	7.4.7.2	450,337,353.07	657,956,950.30
其中: 股票投资		450,337,353.07	657,956,950.30
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		12,847,740.72	-
应收利息	7.4.7.5	15,428.87	11,100.69
应收股利		-	-
应收申购款		71,461.99	1,228,744.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		620,357,017.09	697,009,754.29
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,702,021.95	-
应付赎回款		177,047.65	74,405.24
应付管理人报酬		819,816.39	982,547.69
应付托管费		136,636.09	163,757.96
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	420,776.90	721,916.74
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	100,434.96	100,269.60
负债合计		5,356,733.94	2,042,897.23
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	574,746,625.30	446,217,471.64
未分配利润	7.4.7.10	40,253,657.85	248,749,385.42
所有者权益合计		615,000,283.15	694,966,857.06
负债和所有者权益总计		620,357,017.09	697,009,754.29

注：报告截至日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.070 元，基金份额总额 574,746,625.30 份。

7.2 利润表

会计主体：鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
一、收入		-237,850,481.02	-103,203,601.67
1. 利息收入		549,718.07	743,446.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	549,718.07	743,446.63
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-159,704,784.84	-73,175,519.38
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-163,254,563.01	-78,950,726.94
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	3,549,778.17	5,775,207.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-78,848,143.86	-32,040,194.30
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	152,729.61	1,268,665.38
减：二、费用		18,803,799.21	24,221,066.62
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	10,138,725.80	13,506,200.56
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,689,787.56	2,251,033.42
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	6,485,674.85	7,972,889.52
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	489,611.00	490,943.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-256,654,280.23	-127,424,668.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-256,654,280.23	-127,424,668.29

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		
	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）	446,217,471.64	248,749,385.42	694,966,857.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-256,654,280.23	-256,654,280.23
三、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）	128,529,153.66	48,158,552.66	176,687,706.32
其中：1. 基金申购款	232,690,093.50	99,177,683.88	331,867,777.38
2. 基金赎回款	-104,160,939.84	-51,019,131.22	-155,180,071.06
四、本期向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）	574,746,625.30	40,253,657.85	615,000,283.15
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		
	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）	422,703,765.25	287,896,452.79	710,600,218.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-127,424,668.29	-127,424,668.29
三、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）	23,513,706.39	88,277,600.92	111,791,307.31
其中：1. 基金申购款	750,502,609.84	490,002,895.97	1,240,505,505.81
2. 基金赎回款	-726,988,903.45	-401,725,295.05	-1,128,714,198.50
四、本期向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）	446,217,471.64	248,749,385.42	694,966,857.06
-----------------	----------------	----------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>邓召明</u>	<u>胡湘</u>	<u>刘慧红</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”），系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[2008]838 号文《关于同意鹏华盛世创新股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人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《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定募集设立。本基金为上市契约型开放式，存续期限为不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,144,932,018.81 元，经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2008）验字第 60468989_H01 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2008 年 10 月 10 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,145,339,439.27 份基金份额，其中认购资金利息折合 407,420.46 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。

经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）深证上字[2008]第 154 号文审核同意，本基金 177,293,934.00 份基金份额于 2008 年 11 月 10 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跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围仅限于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。如有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。其中股票的主要投资方向为具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票，该部分股票的投资比例不低于本基金股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

7.4.2 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、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半

年度报告》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记帐本位币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

7.4.4.3.1 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

7.4.4.3.2 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

7.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

7.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4.3 当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

7.4.4.4.4.1 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扣除交易费用入账。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4.2 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。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按实际成交价入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入零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、到期价和发行期限计算应收利息，并按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易和银行间同业市场交易的债券均于成交日确认债券投资收益。

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

7.4.4.4.4.3 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账。

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零。

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.4.2 和 7.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

7.4.4.4.5 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），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，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

7.4.4.5.1.2 交易所上市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，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

7.4.4.5.1.3 交易所上市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，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券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。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

7.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值。

7.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

7.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值。

7.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值。

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理。

7.4.4.5.2.5 在银行间同业市场交易的债券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

7.4.4.5.2.6 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

7.4.4.5.3 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.5.1 中的相关方法进行估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

基金管理人的管理人报酬根据《鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定按基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）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。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；
- (3) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担；
- (4) 本基金收益每年最多分配 12 次，每次分配比例不低于符合上述基金分红条件的可分配收益的 50%；
- (5) 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；
- (6) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (7) 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；
- (8) 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；
- (9) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

7.4.4.12.1 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

7.4.4.12.2 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

7.4.4.12.2.1 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

7.4.4.12.2.2 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37 号《关于

进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行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交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按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。

7.4.4.12.2.3 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

7.4.6 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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《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《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

7.4.6.3 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。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	156,786,996.32	35,945,837.94
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	156,786,996.32	35,945,837.94

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	507,111,905.90	450,337,353.07	-56,774,552.83
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	507,111,905.90	450,337,353.07	-56,774,552.83
项目	上年度末 2010 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	635,883,359.27	657,956,950.30	22,073,591.03
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	635,883,359.27	657,956,950.30	22,073,591.03

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金未持有衍生金融资产和衍生金融负债（2010 年：同）。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金没有买入返售金融资产余额（2010 年：同）。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期内没有进行买断式逆回购交易（2010 年：同）。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	15,281.36	10,388.55
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	147.51	712.14
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	15,428.87	11,100.69

7.4.7.6 其他资产

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金未持有其他资产余额（2010 年：同）。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	420,776.90	721,916.74
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	420,776.90	721,916.74

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	434.96	269.60
预提费用	100,000.00	100,000.00
合计	100,434.96	100,269.60

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	446,217,471.64	446,217,471.64
本期申购	232,690,093.50	232,690,093.50
本期赎回（以“-”号填列）	-104,160,939.84	-104,160,939.84
本期末	574,746,625.30	574,746,625.30

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	179,710,275.19	69,039,110.23	248,749,385.42
本期利润	-177,806,136.37	-78,848,143.86	-256,654,280.23
本期基金份额交易产生的变动数	47,570,631.88	587,920.78	48,158,552.66
其中：基金申购款	88,732,035.32	10,445,648.56	99,177,683.88
基金赎回款	-41,161,403.44	-9,857,727.78	-51,019,131.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	49,474,770.70	-9,221,112.85	40,253,657.85

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
	活期存款利息收入	478,954.92
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	28,574.51	30,918.67
其他	42,188.64	67,636.64
合计	549,718.07	743,446.63

注：其他为申购款利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年12月31日
卖出股票成交总额	2,095,697,708.32	2,570,969,043.72
减：卖出股票成本总额	2,258,952,271.33	2,649,919,770.66
买卖股票差价收入	-163,254,563.01	-78,950,726.94

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期没有发生债券投资收益（2010年：同）。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期没有发生衍生工具收益的买卖权证差价收入（2010年：同）。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
股票投资产生的股利收益	3,549,778.17	5,775,207.56
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	3,549,778.17	5,775,207.56

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
1. 交易性金融资产	-78,848,143.86	-32,040,194.30
——股票投资	-78,848,143.86	-32,040,194.30
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-

3. 其他	-	-
合计	-78,848,143.86	-32,040,194.30

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	127,840.27	1,065,585.68
转换费收入	24,889.34	203,056.97
印花税返还	-	22.73
合计	152,729.61	1,268,665.38

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	6,485,674.85	7,972,889.52
银行间市场交易费用	-	-
合计	6,485,674.85	7,972,889.52

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
银行费用	11,611.00	12,943.12
其他费用	-	-
合计	489,611.00	490,943.12

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 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
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
意大利欧利盛资本资产管理股份公司 (Eurizon Capital SGR S.p.A.)	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

注：1、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。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金 2011 年、2010 年未通过关联方交易单元发生股票交易、权证交易、债券交易、债券回购交易，也没有发生应支付关联方的佣金业务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	10,138,725.80	13,506,200.56
其中：支付销售机构的客户维护费	980,267.23	1,304,328.06

注：(1) 支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为 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。

(2) 根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,689,787.56	2,251,033.42

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管费年费率为 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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金 2011 年、2010 年末未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

2011 年及 2010 年，本基金管理人未投资、持有本基金。

7.4.10.4.2 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

2011 年末及 2010 年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。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年12月31日		2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	156,786,996.32	478,954.92	35,945,837.94	644,891.32

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股）	总金额
国信证券	601288	农业银行	网上申购	929,000 股	2,489,720.00

注：本基金本报告期末未参与关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金没有持有因认购新发或增发而流通受限股票，也没有持有因认购新发或增发而流通受限债券及权证。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金没有持有暂时停牌的股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金没有从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金没有从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进

行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券（2010 年 12 月 31 日：未持有）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能

力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	156,786,996.32	-	-	-	156,786,996.32
结算备付金	298,036.12	-	-	-	298,036.12
交易性金融资产	-	-	-	450,337,353.07	450,337,353.07
应收证券清算款	-	-	-	12,847,740.72	12,847,740.72
应收利息	-	-	-	15,428.87	15,428.87

应收申购款	71,461.99	-	-	-	71,461.99
资产总计	157,156,494.43	-	-	-463,200,522.66	620,357,017.09
负债					
应付证券清算款	-	-	-	3,702,021.95	3,702,021.95
应付赎回款	-	-	-	177,047.65	177,047.65
应付管理人报酬	-	-	-	819,816.39	819,816.39
应付托管费	-	-	-	136,636.09	136,636.09
应付交易费用	-	-	-	420,776.90	420,776.90
其他负债	-	-	-	100,434.96	100,434.96
负债总计	-	-	-	5,356,733.94	5,356,733.94
利率敏感度缺口	157,156,494.43	-	-	-457,843,788.72	615,000,283.15
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	35,945,837.94	-	-	-	35,945,837.94
结算备付金	1,849,884.04	-	-	-	1,849,884.04
存出保证金	-	-	-	17,237.17	17,237.17
交易性金融资产	-	-	-	-657,956,950.30	657,956,950.30
应收利息	-	-	-	11,100.69	11,100.69
应收申购款	1,228,744.15	-	-	-	1,228,744.15
资产总计	39,024,466.13	-	-	-657,985,288.16	697,009,754.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	74,405.24	74,405.24
应付管理人报酬	-	-	-	982,547.69	982,547.69
应付托管费	-	-	-	163,757.96	163,757.96
应付交易费用	-	-	-	721,916.74	721,916.74
其他负债	-	-	-	100,269.60	100,269.60
负债总计	-	-	-	2,042,897.23	2,042,897.23
利率敏感度缺口	39,024,466.13	-	-	-655,942,390.93	694,966,857.06

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2011年12月31日，本基金未持有的交易性债券投资（2010年12月31日：未持有），因此当利率发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响（2010年12月31日：同）。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 60%~95%，债券资产占基金资产的比例为 0~35%，权证市值不得超过基金资产净值的 3%。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	450,337,353.07	73.23	657,956,950.30	94.67
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	450,337,353.07	73.23	657,956,950.30	94.67

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）

		本期末（2011年12月31日）	上年度末（2010年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	增加约 3,760	增加约 4,025
	业绩比较基准下降 5%	下降约 3,760	下降约 4,025

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金持有的银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项及其他金融负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。交易性金融资产的公允价值估值方法，请参见 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则。

本基金采用的公允价值在计量时分为以下层次：第一层次是企业计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

截至 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的金融工具的公允价值计量均属于第一层次或第二层次，无属于第三层次的余额。于 2011 年度及 2010 年度，本基金持有以公允价值计量的金融工具亦无自第三层次的重大转入或转出。

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	450,337,353.07	72.59
	其中：股票	450,337,353.07	72.59
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	157,085,032.44	25.32
6	其他各项资产	12,934,631.58	2.09
7	合计	620,357,017.09	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	17,819,478.32	2.90
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	17,659,691.28	2.87
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	159,787.04	0.03
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,274,500.00	2.97
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	32,015,095.20	5.21
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	299,471,979.21	48.69
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	37,761,207.75	6.14
L	传播与文化产业	8,501,596.99	1.38
M	综合类	36,493,495.60	5.93
	合计	450,337,353.07	73.23

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601166	兴业银行	3,779,913	47,324,510.76	7.70
2	601998	中信银行	11,499,877	46,459,503.08	7.55

3	600016	民生银行	7,699,874	45,352,257.86	7.37
4	601318	中国平安	1,259,781	43,386,857.64	7.05
5	601169	北京银行	4,329,911	40,181,574.08	6.53
6	000062	深圳华强	6,291,982	36,493,495.60	5.93
7	600106	重庆路桥	4,599,870	32,015,095.20	5.21
8	601601	中国太保	1,599,892	30,733,925.32	5.00
9	000069	华侨城A	3,499,914	24,989,385.96	4.06
10	000001	深发展A	1,599,985	24,943,766.15	4.06
11	600795	国电电力	6,550,000	18,274,500.00	2.97
12	600060	海信电器	1,486,506	17,659,691.28	2.87
13	600015	华夏银行	1,399,944	15,721,371.12	2.56
14	000415	渤海租赁	1,479,933	12,771,821.79	2.08
15	600831	广电网络	629,901	6,292,710.99	1.02
16	000563	陕国投A	528,888	5,368,213.20	0.87
17	002238	天威视讯	128,200	2,208,886.00	0.36
18	002508	老板电器	9,968	159,787.04	0.03

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	57,220,693.54	8.23
2	601998	中信银行	54,330,087.31	7.82
3	601166	兴业银行	52,704,310.33	7.58
4	601106	中国一重	52,685,830.41	7.58
5	601818	光大银行	49,393,597.41	7.11
6	601318	中国平安	49,385,993.35	7.11
7	600106	重庆路桥	48,802,750.06	7.02
8	601799	星宇股份	45,405,802.74	6.53
9	601268	二重重装	44,428,907.63	6.39
10	601169	北京银行	44,300,251.88	6.37
11	601766	中国南车	41,669,465.21	6.00
12	600328	兰太实业	40,825,281.58	5.87
13	601299	中国北车	40,765,946.41	5.87
14	601390	中国中铁	40,324,530.49	5.80

15	600895	张江高科	37,288,389.11	5.37
16	600068	葛洲坝	34,780,913.74	5.00
17	002564	张化机	33,798,294.14	4.86
18	600015	华夏银行	33,384,517.11	4.80
19	600116	三峡水利	33,085,803.77	4.76
20	601601	中国太保	32,478,650.91	4.67
21	000062	深圳华强	32,046,663.64	4.61
22	600108	亚盛集团	31,526,801.95	4.54
23	600798	宁波海运	27,825,124.61	4.00
24	000001	深发展A	27,543,693.85	3.96
25	601002	晋亿实业	27,532,093.19	3.96
26	600283	钱江水利	27,057,037.14	3.89
27	000069	华侨城A	24,573,349.81	3.54
28	000610	西安旅游	23,382,798.54	3.36
29	000777	中核科技	22,928,386.92	3.30
30	600736	苏州高新	22,309,335.88	3.21
31	000534	万泽股份	22,096,002.54	3.18
32	600456	宝钛股份	22,095,131.31	3.18
33	600100	同方股份	21,442,833.43	3.09
34	000721	西安饮食	20,627,195.98	2.97
35	600060	海信电器	20,594,617.73	2.96
36	600776	东方通信	20,329,127.58	2.93
37	601866	中海集运	19,934,841.24	2.87
38	600072	中船股份	19,913,996.78	2.87
39	000888	峨眉山A	19,894,484.97	2.86
40	601599	鹿港科技	19,707,020.00	2.84
41	601718	际华集团	19,634,848.00	2.83
42	600331	宏达股份	19,611,774.45	2.82
43	000563	陕国投A	19,414,598.15	2.79
44	000762	西藏矿业	19,313,033.01	2.78
45	600271	航天信息	19,122,253.63	2.75
46	600795	国电电力	18,153,828.00	2.61
47	600677	航天通信	17,995,541.24	2.59
48	600760	中航黑豹	17,900,373.56	2.58
49	600523	贵航股份	16,666,231.08	2.40
50	002467	二六三	15,830,062.32	2.28

51	002320	海峡股份	15,733,633.51	2.26
52	600496	精工钢构	15,693,184.24	2.26
53	600391	成发科技	15,494,936.95	2.23
54	600054	黄山旅游	14,938,024.27	2.15
55	000561	烽火电子	14,285,427.60	2.06
56	600685	广船国际	14,226,417.18	2.05
57	600039	四川路桥	13,902,963.43	2.00

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600283	钱江水利	69,150,291.30	9.95
2	601989	中国重工	54,908,549.01	7.90
3	601106	中国一重	50,799,744.93	7.31
4	600150	中国船舶	49,818,295.50	7.17
5	601268	二重重装	42,379,476.72	6.10
6	601766	中国南车	41,268,396.63	5.94
7	601818	光大银行	40,402,342.77	5.81
8	601299	中国北车	39,932,773.20	5.75
9	600328	兰太实业	39,377,335.91	5.67
10	000901	航天科技	38,839,917.32	5.59
11	600895	张江高科	37,878,960.01	5.45
12	601390	中国中铁	37,300,807.30	5.37
13	600068	葛洲坝	36,963,900.06	5.32
14	000534	万泽股份	35,248,059.90	5.07
15	600116	三峡水利	34,870,460.79	5.02
16	000610	西安旅游	33,508,521.15	4.82
17	600967	北方创业	32,277,384.27	4.64
18	002320	海峡股份	31,766,247.05	4.57
19	600855	航天长峰	31,282,352.22	4.50
20	600108	亚盛集团	31,119,992.64	4.48
21	000721	西安饮食	29,373,267.68	4.23
22	600774	汉商集团	28,671,954.68	4.13
23	601002	晋亿实业	28,083,230.03	4.04
24	000982	中银绒业	27,767,543.32	4.00
25	601799	星宇股份	26,261,981.73	3.78

26	600879	航天电子	24,633,433.24	3.54
27	600400	红豆股份	24,531,404.56	3.53
28	600736	苏州高新	23,756,989.93	3.42
29	600707	彩虹股份	22,523,751.82	3.24
30	600798	宁波海运	22,162,321.99	3.19
31	600456	宝钛股份	21,176,908.79	3.05
32	600776	东方通信	20,839,493.45	3.00
33	601866	中海集运	20,799,627.77	2.99
34	600100	同方股份	20,607,303.21	2.97
35	002564	张化机	20,577,070.63	2.96
36	000777	中核科技	20,301,135.42	2.92
37	600072	中船股份	20,141,664.17	2.90
38	600271	航天信息	19,665,620.37	2.83
39	600760	中航黑豹	18,801,746.21	2.71
40	600677	航天通信	18,686,386.60	2.69
41	600015	华夏银行	18,676,456.61	2.69
42	000888	峨眉山A	18,054,017.84	2.60
43	600496	精工钢构	17,507,490.92	2.52
44	600765	中航重机	17,347,151.60	2.50
45	000762	西藏矿业	17,045,642.70	2.45
46	600151	航天机电	16,535,196.74	2.38
47	600877	中国嘉陵	16,504,779.30	2.37
48	601718	际华集团	16,169,180.49	2.33
49	601599	鹿港科技	15,300,283.08	2.20
50	000799	酒鬼酒	14,447,257.68	2.08
51	600685	广船国际	14,377,534.76	2.07
52	002467	二六三	14,351,531.09	2.07
53	002209	达意隆	14,296,879.86	2.06
54	000561	烽火电子	13,926,371.92	2.00

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	2,130,180,817.96
卖出股票收入（成交）总额	2,095,697,708.32

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	12,847,740.72
3	应收股利	-
4	应收利息	15,428.87
5	应收申购款	71,461.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,934,631.58

8.9.4 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。

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份 额比例
19,396	29,632.22	330,678,652.88	57.53%	244,067,972.42	42.47%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比 例
1	祁鸿雁	430,000.00	7.01%
2	巩非	400,136.00	6.52%
3	陈芳	302,906.00	4.94%
4	浙江中凯服饰有限公司	200,000.00	3.26%
5	王大凯	179,119.00	2.92%
6	姜卫平	118,642.00	1.93%
7	陈明杰	105,600.00	1.72%
8	窦世彦	102,700.00	1.67%
9	张琅琅	92,080.00	1.50%
10	唐金萍	84,400.00	1.38%

注：持有人为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员 持有本开放式基金	1,436,538.32	0.2499%

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。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年10月10日）基金份额总额	1,145,339,439.27
本报告期期初基金份额总额	446,217,471.64
本报告期基金总申购份额	232,690,093.50

减:本报告期基金总赎回份额	104,160,939.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	574,746,625.30

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人的重大人事变动：

1、2011年4月，胡湘先生任基金管理人副总经理。上述事项已经公司董事会审议通过，并经中国证监会核准（证监许可【2011】613号），胡湘具有基金从业资格。

2、2011年12月，毕国强先生任基金管理人副总经理。上述事项已经公司董事会审议通过，并经中国证监会核准（证监许可【2011】2088号），毕国强具有基金从业资格。

3、2011年12月，高鹏先生任基金管理人督察长。上述事项已经公司董事会审议通过，并经中国证监会核准（证监许可【2011】2088号），高鹏具有基金从业资格。

4、2011年12月，吴伟先生不再任基金管理人督察长职务。上述事项已经公司董事会审议通过。

11.2.2 基金托管人的重大人事变动：

本基金托管人2011年2月9日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可（2011）115号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人2011年1月31日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人2011年10月24日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人聘请安永华明会计师事务所为本基金审计的会计师事务所。本年度应支付给安永华明会计师事务所审计费用 100,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的年限为四年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
宏源证券	1	13,057,092,474.56	72.34%	2,598,508.99	73.22%	-
中银国际	1	1,142,683,098.31	27.04%	928,443.40	26.16%	-
中信证券	1	26,102,953.41	0.62%	22,188.21	0.63%	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序

1、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，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，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。

2、选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。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交易单元交易的具体情况。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，分别向中银国际证券有限责任公司、中信证券股份有限公司

公司、上海证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司租用交易单元作为基金专用交易单元，并从 2008 年 10 月开始陆续使用。本报告期内上述其他交易单元未发生变化。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期内未通过券商交易单元进行权证交易、债券交易及债券回购交易。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 1 月 22 日
2	鹏华基金管理有限公司关于新增浙江民泰商业银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 3 月 8 日
3	鹏华基金管理有限公司关于增加天相投资顾问有限公司为旗下部分开放式基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 3 月 18 日
4	鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 2010 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 3 月 29 日
5	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 4 月 14 日
6	鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 4 月 22 日
7	鹏华基金管理有限公司关于增聘副总经理的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 4 月 30 日
8	鹏华基金管理有限公司关于新增上海银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 5 月 5 日
9	鹏华盛世创新股票型证券投资基金	中国证券报、证券时报	2011 年 5 月 23 日

	金 (LOF) 更新的招募说明书摘要	报、上海证券报	
10	鹏华基金管理有限公司 关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年5月28日
11	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票复牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月10日
12	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月29日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信银行网上银行、移动银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月30日
14	鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 2011年第2季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年7月21日
15	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与长江证券股份有限公司网上交易及手机证券交易申购费率及定期定额申购费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年8月5日
16	鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 2011年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年8月25日
17	关于使用农行卡在鹏华基金管理有限公司网上直销申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年9月1日
18	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国工商银行网上	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年9月5日

	直销基金申购、定投费率优惠活动的公告		
19	鹏华基金管理有限公司 关于注册登记（分TA）系统升级的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年9月14日
20	鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）2011年第3季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年10月25日
21	鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年11月24日
22	鹏华基金管理有限公司 关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年12月6日
23	鹏华基金管理有限公司关于增加五矿证券有限公司为旗下部分开放式基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年12月16日
24	鹏华基金管理有限公司关于增加国海证券股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年12月16日
25	鹏华基金管理有限公司关于基金经理变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年12月28日
26	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与浙商银行网上银行基金申购和定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年12月28日
27	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报	2011年12月29日
28	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行网上银行基金申购和定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年12月29日

29	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与深圳发展银行网上银行、电话银行基金申购和定期定额申购费率优惠	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 29 日
30	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与平安银行网上银行、电话银行基金申购和定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 29 日
31	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 30 日
32	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国邮政储蓄银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 30 日
33	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行“2012 倾心回馈”基金定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 31 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011 年 10 月 28 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012 年 1 月 16 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一)《鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 基金合同》;
- (二)《鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 托管协议》;
- (三)《鹏华盛世创新股票型证券投资基金 (LOF) 2011 年年度报告》(原文)。

13.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司;北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行股份有限公司。

13.3 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 (<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。

鹏华基金管理有限公司
2012 年 3 月 26 日