

# 鹏华环球发现证券投资基金 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。

普华永道中天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

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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 境外投资顾问和境外资产托管人 .....	6
2.5 信息披露方式 .....	6
2.6 其他相关资料 .....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
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
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	9
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介 .....	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	11
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	12
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	12
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	13
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	14
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 .....	14
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 .....	14
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>14</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	14
6.2 审计报告的基本内容 .....	14
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>15</b>
7.1 资产负债表 .....	15
7.2 利润表 .....	16
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	17
7.4 报表附注 .....	18
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>37</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	37
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布 .....	38
8.3 期末按行业分类的权益投资组合 .....	38
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细 .....	38
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动 .....	38
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	38

8.7 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 .....	38
8.8 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 .....	38
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	38
8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	38
8.11 投资组合报告附注 .....	39
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>40</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	40
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	40
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>40</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>40</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	40
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 .....	40
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	41
11.4 基金投资策略的改变 .....	41
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	41
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 .....	41
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	41
11.8 其他重大事件 .....	43
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>45</b>
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>45</b>
13.1 备查文件目录 .....	45
13.2 存放地点 .....	45
13.3 查阅方式 .....	45

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华环球发现证券投资基金
基金简称	鹏华环球发现(QDII-FOF)
基金主代码	206006
交易代码	206006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月12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	139,791,609.16份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	积极地环球寻找并发现投资机会，通过积极的战略战术资产配置来进行资产在基金、股票、货币市场工具及现金中的分配，在分散风险的前提下，最大化地实现资本的长期增值。
投资策略	<p>本基金采用多重投资策略，包括自上而下和自下而上方法来增强基金选择流程并提升其效率。衍生品策略将不作为本基金的主要投资策略，且仅用于在适当时候力争规避外汇风险及其他相关风险之目的。</p> <p>1. 战略资产配置</p> <p>战略资产配置的目标在于通过资产的灵活配置获得最佳的风险回报。首先通过深入研究，建立基于全球主要市场增长、通货膨胀及货币政策的分析框架，再以宏观经济分析及对全球经济趋势的研究为基础，来决定重点投资区域（地域选择）及资产类别和权重，其后定期进行审核调整。资产类别和地区的适度分散可以有效降低组合的相关性及由此可能产生的单一市场的系统性风险和其他相关风险。此外本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战略资产配置相关的风险。</p> <p>2. 战术资产配置</p> <p>本基金在战略资产配置的基础上将根据短期内资本市场对不同区域内的不同资产类别的定价判断其与内涵价值的关系，同时考虑投资环境、资金流动、市场预期等因素的变化情况进行适当的战术资产配置及调整。同时，在对微观及宏观经济判断的基础上，本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战术资产配置相关的风险。</p>
业绩比较基准	摩根斯坦利世界指数（MSCI World Index RMB）×50%+摩根斯坦利新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index RMB）×50%
风险收益特征	本基金属于投资全球市场的基金中基金（主要投资股票型公募基金），为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金，长期平均的风险低于投资单一市场的股票型基金。

### 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 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Eurizon Capital SGR S.p.A.	State Street Bank and Trust Company
	中文	欧利盛资本资产管理股份公司	道富银行
注册地址		意大利米兰嘉多纳 (Cadorna) 广场三号	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 0211, United States
办公地址		意大利米兰嘉多纳 (Cadorna) 广场三号	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 0211, United States
邮政编码		20123	0211

## 2.5 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	<a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a>
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

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商 会中心第 43 层

## § 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 10 月 12 日(基金合同生效 日)-2010 年 12 月 31 日
---------------	--------	--

本期已实现收益	-20,387,482.30	-3,954,863.77
本期利润	-25,948,443.52	-3,526,953.80
加权平均基金份额本期利润	-0.1489	-0.0093
本期加权平均净值利润率	-15.98%	-0.93%
本期基金份额净值增长率	-16.40%	-0.60%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2011年末</b>	<b>2010年末</b>
期末可供分配利润	-23,571,539.91	-2,288,771.38
期末可供分配基金份额利润	-0.1686	-0.0093
期末基金资产净值	116,220,069.25	244,549,251.12
期末基金份额净值	0.831	0.994
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2011年末</b>	<b>2010年末</b>
基金份额累计净值增长率	-16.90%	-0.60%

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。

(4) 本基金合同于2010年10月12日生效，至2010年12月31日未满1年，故2010年的数据和指标为非完整会计年度数据。

## 3.2 基金净值表现

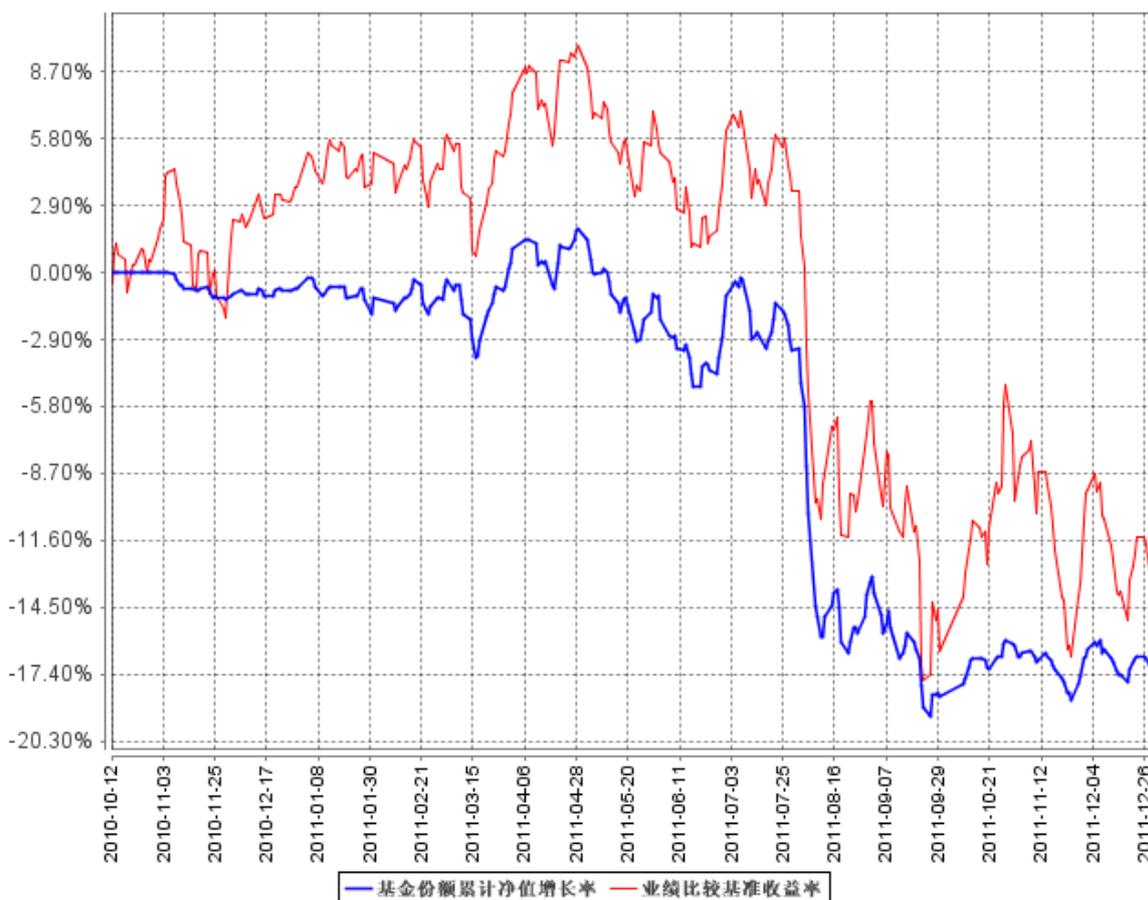
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.84%	0.36%	4.59%	1.43%	-2.75%	-1.07%
过去六个月	-15.29%	0.76%	-16.84%	1.56%	1.55%	-0.80%
过去一年	-16.40%	0.64%	-15.87%	1.25%	-0.53%	-0.61%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金成立起至今	-16.90%	0.57%	-12.56%	1.17%	-4.34%	-0.60%

注：本基金业绩比较基准为摩根斯坦利世界指数（MSCI World Index RMB）×50%+摩根斯坦利新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index RMB）×50%。

### 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

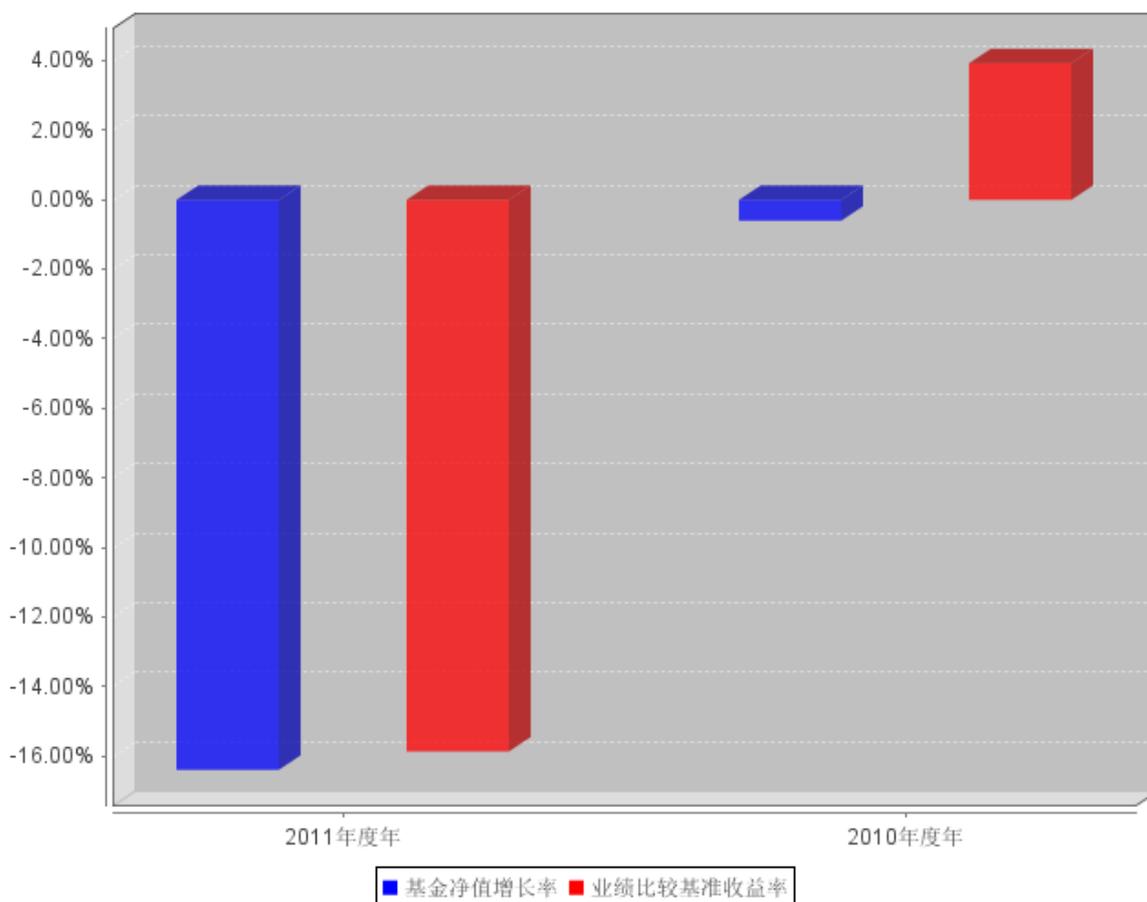


注：1、本基金合同于2010年10月12日生效。

2、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

本基金基金合同于 2010 年 10 月 12 日生效。截止本报告期末，本基金未进行利润分配。

## § 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		
李海涛	本基金基金经理	2010年10月12日	2011年12月10日	8	李海涛先生，CFA，工商管理硕士（MBA），8年金融证券从业经验。历任加拿大 Hurley 集团首席财务官助理，加拿大皇家银行金融集团高级分析师、投资经理；2007年12月加盟鹏华基金管理有限公司，2010年10月12日至2011年12月担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理。李海涛先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，李海涛不再担任本基金基金经理。
裘韬	本基金基金经理	2010年10月12日	-	7	裘韬先生，CFA，科学硕士，7年证券从业经验。历任美国运通公司研究员，美国哥伦比亚管理公司（原美国河源投资有限公司）基金经理；2010年2月加盟鹏华基金管理有限公司，任职于国际业务部，2010年10月至今担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理，2011年11月起兼任鹏华美国房地产证券投资基金基金经理。裘韬先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，裘韬继续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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职位	证券从业年限	说明
Oreste Auleta	基金甄选部负责人	12	-
Alessandro Solina	首席投资官	20	-
Andrea Conti	策略负责人	9	-
Domenico Mignacca	风险管理负责人	15	-

### 4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.4.1 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。

#### 4.4.2 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。

#### 4.4.3 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对基金财产造成损失的异常交易行为。

### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年海外市场经历了多重宏观大事件考验。一季度日本的地震、海啸和核泄漏事故造成日本市场的大跌，发展中国家迫于通胀压力出台了多种调控政策，同期中东和北非地区政局动乱对区域股市和能源供应造成了冲击。年中美联储按期结束第二轮量化宽松后美国经济数据出现一定程度下滑，美国债务评级遭到降级及欧债问题的持续恶化引发成熟市场整体下跌，随后美联储出台了扭曲操作压低债务利率；以中国为首的新兴经济体增速放缓促使新兴市场股市汇市同期大幅下挫，泰国则因遭遇洪灾使得全球供应链再度受到威胁，而避险资本的回流加剧了市场跌幅。四季度市场低位反弹后受宏观数据影响再次陷入波动行情，美国股市则因就业及住房市场利好数据的发布在年末走出了一轮上升行情，并最终成为年内表现最佳的主要市场之一。

报告期内，本基金上半年处于建仓期，在市场震荡中逢低加仓，并均衡配置成熟市场和新兴市场。在品种方面，偏重选择投资流程明确、投资业绩持续优异、投资风格稳健的基金进行投资。由于宏观形势不断恶化，基金管理人基于控制风险的考虑在年中市场下跌行情中降低仓位，调高发达市场的比重，并通过调整基金品种降低了组合整体风险。基金管理人在下半年的波段行情中适时增加了美国市场和长线品种的投资，年末仓位较三季度有所上升。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期间，各主要指数表现（含分红收益）如下：摩根斯坦利世界指数下跌 5.54%，摩根斯坦利新兴市场指数下跌 18.42%，美国标普 500 指数上涨 2.11%，上证综指下跌 20.22%。美元兑人民币下跌 4.86%，欧元对人民币下跌 7.31%。本基金期末份额净值为 0.831 元，较期初下跌 16.40%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年仍将是一个充满波折的年份。主要发达国家高赤字、高债务的情况短期内无法逆转，而缓解赤字所需的财政紧缩政策将令疲弱的经济复苏更加艰难。全球金融体系去杠杆化的过程仍然在继续，银行业面临的诸多监管措施和扩充资本压力有可能影响实体经济的复苏。在政府政策方面，各国出台进一步刺激政策的能力较前两年均有所减弱，但不排除美联储、欧洲央行和其他央行适时推出更为激进货币政策的可能。2012 年也是多个主要经济体的大选年，美、俄、法、韩等多国的政府更替也会对资本市场的走势带来较大影响。在通货膨胀压力有所减缓的背景下，新兴市场国家局部调整财政货币政策有望对市场起到正面影响。由于上半年欧洲国家将密集发行债券，预计全球资本市场届时仍会出现阶段性动荡。值得提到的是，尽管宏观经济存在变数，企业盈利却保持了逐年增长，这一态势能否持续将决定股票市场的基本面健康与否。从估值水平看，成熟市场和新兴市场都具有一定的吸引力，成长性不同的行业间估值差异低于历史平均水平，受宏观面影响较小的行业和个股具备长期投资价值，而成长稳定性较好的行业和股票也值得关注。

过去的 10 年对包括中国在内的很多国家的股票投资者而言都是“失去的十年”，投资者因此对未来看法普遍较为悲观。上个十年的诸多发展如经济全球化、新兴市场崛起和科技革新等其实开拓了很多新的投资领域，为这些领域的投资者带来了不错的收益。把握大趋势，提防“黑天鹅”，谨慎、灵活、积极地环球寻找价值洼地将是本基金管理人 2012 年继续坚持的操作原则。

#### 4.7 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。

## 4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关法规和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

## 4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.9.1 截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为-23,571,539.91 元，期末基金份额净值 0.831 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。

4.9.2 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的真实、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	普华永道中天审字(2012)第 20376 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	鹏华环球发现证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的鹏华环球发现证券投资基金(以下简称“鹏华环球发现基金”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、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鹏华环球发现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)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,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导致的重大错报。
注册会计师的责任段	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

	<p>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，上述鹏华环球发现基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了鹏华环球发现基金 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。
注册会计师的姓名	薛竞、金毅
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	中国 上海市
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：鹏华环球发现证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	24,792,481.57	98,639,305.89
结算备付金		657,727.27	1,154,545.45
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	92,070,410.32	67,306,411.48
其中：股票投资		-	-
基金投资		92,070,410.32	67,306,411.48
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	5,000,000.00	79,900,000.00
应收证券清算款		-	3,501,932.64
应收利息	7.4.7.5	1,734.79	101,435.71
应收股利		87,849.16	122.98
应收申购款		12,252.94	42,794.50
递延所得税资产		-	-

其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		122,622,456.05	250,646,548.65
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		5,000,000.00	3,311,350.00
应付赎回款		891,670.85	2,328,147.89
应付管理人报酬		157,315.35	318,669.16
应付托管费		36,706.91	74,356.14
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
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	316,693.69	64,774.34
负债合计		6,402,386.80	6,097,297.53
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	139,791,609.16	245,915,403.40
未分配利润	7.4.7.10	-23,571,539.91	-1,366,152.28
所有者权益合计		116,220,069.25	244,549,251.12
负债和所有者权益总计		122,622,456.05	250,646,548.65

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.831 元，基金份额总额 139,791,609.16 份。

## 7.2 利润表

会计主体：鹏华环球发现证券投资基金

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10月12日 (基金合同生效日)至 2010年12月31日
<b>一、收入</b>		-22,339,733.51	-1,833,530.19
1. 利息收入		493,197.09	1,076,614.95
其中：存款利息收入	7.4.7.11	222,900.58	825,929.83
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		270,296.51	250,685.12

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-16,200,873.65	-976,109.58
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益	7.4.7.13	-17,095,927.26	-1,023,932.17
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	895,053.61	47,822.59
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-5,560,961.22	427,909.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,217,303.84	-2,720,451.89
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	146,208.11	358,506.36
<b>减：二、费用</b>		3,608,710.01	1,693,423.61
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,454,146.13	1,244,125.60
2. 托管费	7.4.10.2.2	572,634.01	290,295.95
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	260,442.02	24,472.92
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.21	321,487.85	134,529.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-25,948,443.52	-3,526,953.80
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-25,948,443.52	-3,526,953.80

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华环球发现证券投资基金

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）	245,915,403.40	-1,366,152.28	244,549,251.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-25,948,443.52	-25,948,443.52
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）	-106,123,794.24	3,743,055.89	-102,380,738.35
其中：1. 基金申购款	11,869,808.08	-326,927.95	11,542,880.13
2. 基金赎回款	-117,993,602.32	4,069,983.84	-113,923,618.48
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)	139,791,609.16	-23,571,539.91	116,220,069.25
项目	上年度可比期间		
	2010年10月12日(基金合同生效日)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)	534,464,662.52	-	534,464,662.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,526,953.80	-3,526,953.80
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)	-288,549,259.12	2,160,801.52	-286,388,457.60
其中: 1. 基金申购款	419,450.89	-3,446.88	416,004.01
2. 基金赎回款	-288,968,710.01	2,164,248.40	-286,804,461.61
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)	245,915,403.40	-1,366,152.28	244,549,251.12

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

鹏华环球发现证券投资基金(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”)证监许可[2010]第470号《关于核准鹏华环球发现证券投资基金募集的批复》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《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币534,126,065.21元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第258号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》于2010年10月12日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为534,464,662.52份基金份额,其中认购资金利息折合338,597.31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,境外资产托管人为道富银行,境外投资顾问为欧利盛资本资产管理股份公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为公募基金(含交易型开放式指数基金(ETF))、股票、货币市场工具,及相关法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金基金投资部分的比例为基金资产的60%-95%;股票、现金、货币市场工具以及相关法律法规

规或中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的 40%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：摩根斯坦利世界指数(MSCI World Index RMB)×50%+摩根斯坦利新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%。

## 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》、《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

## 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

本基金的记账本位币为人民币，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

#### (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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的基金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。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。

## (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

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；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利，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。

对于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；对于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。

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。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的基金投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

### 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中列示。

### 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。

#### 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损益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

基金投资在持有期间应取得的基金分红收益扣除基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额，于除息日确认为投资收益。

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；于处置时，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则按直线法计算。

#### 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《鹏华环球发现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。

基金托管人的托管费根据《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.35% 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) 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。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金登记结算机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额；
- (3) 本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于可供分配利润的 30%；若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；

(4) 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; 如投资者在不同销售机构下的不同交易帐号选择的分红方式不同, 基金注册登记机构将以投资者在各销售机构不同的交易帐号分别做出的最后一次选择的分红方式为准;

(5) 基金红利发放日距离收益分配基准日(即期末可供分配利润计算截止日)的时间不得超过 15 个工作日;

(6) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值; 即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(7) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### **7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目, 于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币, 所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目, 于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币, 与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### **7.4.4.13 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分: (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩; (3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作, 不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期没有发生其他重要的会计政策和会计估计。

### **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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (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) 基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金取得的源自境外的红利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

### 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	24,792,481.57	48,639,305.89
定期存款	-	50,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	-	50,000,000.00
其他存款	-	-
合计：	24,792,481.57	98,639,305.89

注：于2011年12月31日，银行存款中包含的外币余额为：美元2,405,579.07元(折合人民币15,157,313.16元)、欧元156,732.67元(折合人民币1,279,330.41元)和英镑0.22元(折合人民币2.14元)。(2010年底：美元5,283,605.96元(折合人民币34,991,737.19元)和欧元272,692.86元(折合人民币2,401,469.67元))。

#### 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		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		97,203,461.57	92,070,410.32	-5,133,051.25
其他		-	-	-
合计		97,203,461.57	92,070,410.32	-5,133,051.25
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		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		66,878,501.51	67,306,411.48	427,909.97
其他		-	-	-
合计		66,878,501.51	67,306,411.48	427,909.97

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	5,000,000.00	-
合计	5,000,000.00	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	79,900,000.00	-
合计	79,900,000.00	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金未持有买断式逆回购交易中取得的债券（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	1,197.80	7,134.94
应收定期存款利息	-	54,999.99
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	325.60	444.51
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	211.39	38,856.27
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	1,734.79	101,435.71

#### 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

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金未持有应付交易费用(2010 年:同)。

#### 7.4.7.8 其他负债

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
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,693.69	8,774.34
预提费用	315,000.00	56,000.00
合计	316,693.69	64,774.34

#### 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	245,915,403.40	245,915,403.40
本期申购	11,869,808.08	11,869,808.08
本期赎回（以“-”号填列）	-117,993,602.32	-117,993,602.32
本期末	139,791,609.16	139,791,609.16

注：申购含红利再投份额。

#### 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	-2,288,771.38	922,619.10	-1,366,152.28

本期利润	-20,387,482.30	-5,560,961.22	-25,948,443.52
本期基金份额交易产生的变动数	3,760,395.29	-17,339.40	3,743,055.89
其中：基金申购款	-219,131.06	-107,796.89	-326,927.95
基金赎回款	3,979,526.35	90,457.49	4,069,983.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-18,915,858.39	-4,655,681.52	-23,571,539.91

#### 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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
活期存款利息收入	69,824.20	440,901.80
定期存款利息收入	140,555.57	355,590.60
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	12,493.46	1,212.39
其他	27.35	28,225.04
合计	222,900.58	825,929.83

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

本基金本报告期内没有发生买卖股票差价收入(2010年：同)。

#### 7.4.7.13 基金投资收益

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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	234,891,648.03	20,616,516.71
减：卖出/赎回基金成本总额	251,987,575.29	21,640,448.88
基金投资收益	-17,095,927.26	-1,023,932.17

#### 7.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期内没有发生债券投资收益(2010年：同)。

#### 7.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内没有发生资产支持证券投资收益(2010年：同)。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

##### 7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内没有发生衍生工具收益的买卖权证差价收入(2010年：同)。

**7.4.7.17 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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	-	-
基金投资产生的股利收益	895,053.61	47,822.59
合计	895,053.61	47,822.59

**7.4.7.18 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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-5,560,961.22	427,909.97
——股票投资	-	-
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-5,560,961.22	427,909.97
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-5,560,961.22	427,909.97

**7.4.7.19 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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
基金赎回费收入	137,911.91	358,506.30
其他	8,296.20	0.06
合计	146,208.11	358,506.36

**7.4.7.20 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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
交易所市场交易费用	260,442.02	24,472.92
银行间市场交易费用	-	-
合计	260,442.02	24,472.92

**7.4.7.21 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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
审计费用	60,000.00	56,000.00

信息披露费	255,000.00	75,000.00
银行汇划费	6,127.85	2,769.14
付现费用	-	-
账户维护费	360.00	360.00
开户费	-	400.00
合计	321,487.85	134,529.14

#### 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、基金注册登记机构、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
道富银行(State Street Bank and Trust Company)	境外资产托管人
国信证券股份有限公司(“国信证券”)	基金管理人的股东
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、境外投资顾问
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

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金 2011 年、2010 年未通过关联方交易单元发生股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金 2011 年、2010 年未通过关联方交易单元发生债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 10 月 12 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
-------	--	---

	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国信证券	1,606,600,000.00	100.00%	786,800,000.00	100.00%

#### 7.4.10.1.4 基金交易

本基金 2011 年、2010 年未通过关联方交易单元发生基金交易。

#### 7.4.10.1.5 权证交易

本基金 2011 年、2010 年未通过关联方交易单元发生权证交易。

#### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金 2011 年、2010 年无应支付关联方的佣金。

### 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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间2010年10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,454,146.13	1,244,125.60
其中：支付销售机构的客户维护费	1,395,698.17	666,712.23

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 1.50%，逐日计提，按月支付。

日管理费=前一日基金资产净值×1.50%÷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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间2010年10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	572,634.01	290,295.95

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 0.35%，逐日计提，按月支付。日

托管费=前一日基金资产净值×0.35%÷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 年未发生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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

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10月12日(基金合同生效日)至2010年12月31日	
	基金合同生效日(2010年10月12日)持有的基金份额		-	
期初持有的基金份额		20,020,333.33		-
期间申购/买入总份额		-		-
期间因拆分变动份额		-		-
减：期间赎回/卖出总份额		-		-
期末持有的基金份额		20,020,333.33		20,020,333.33
期末持有的基金份额占基金总份额比例		14.32%		8.14%

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资适用的费率标准相一致。

##### 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间2010年10月12日(基金合同生效日)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	8,356,018.71	63,107.22	11,246,099.56
道富银行	16,436,462.86	6,716.98	37,393,206.33	1,732.09

注：本基金的银行存款主要由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人道富银行保管，按适用利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 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，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### **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，本基金没有从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### **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**

本基金为基金中的基金，主要投资于全球市场中依法可投资的公募基金及股票。

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、境外资产托管人道富银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内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，违约风险发生的可能性很小；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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金投资于每只境外基金的比例不超过基金资产净值的 20%。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，所有已售出而未回购证券总市值不得超过本基金总资产的 50%。

本基金所持有的全部金融负债的合约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为银行存款、结算备付金及部分应收申购款, 其余金融资产和金融负债均不计息, 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	24,792,481.57	-	-	-	24,792,481.57
结算备付金	657,727.27	-	-	-	657,727.27
交易性金融资产	-	-	-	92,070,410.32	92,070,410.32
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
应收利息	-	-	-	1,734.79	1,734.79
应收股利	-	-	-	87,849.16	87,849.16
应收申购款	-	-	-	12,252.94	12,252.94
资产总计	30,450,208.84	-	-	92,172,247.21	122,622,456.05
负债					
应付证券清算款	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	891,670.85	891,670.85
应付管理人报酬	-	-	-	157,315.35	157,315.35
应付托管费	-	-	-	36,706.91	36,706.91
其他负债	-	-	-	316,693.69	316,693.69
负债总计	-	-	-	6,402,386.80	6,402,386.80
利率敏感度缺口	30,450,208.84	-	-	85,769,860.41	116,220,069.25
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	98,639,305.89	-	-	-	98,639,305.89
结算备付金	1,154,545.45	-	-	-	1,154,545.45
交易性金融资产	-	-	-	67,306,411.48	67,306,411.48
买入返售金融资产	79,900,000.00	-	-	-	79,900,000.00
应收证券清算款	-	-	-	3,501,932.64	3,501,932.64
应收利息	-	-	-	101,435.71	101,435.71
应收股利	-	-	-	122.98	122.98
应收申购款	-	-	-	42,794.50	42,794.50
资产总计	179,693,851.34	-	-	70,952,697.31	250,646,548.65
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	3,311,350.00	3,311,350.00
应付赎回款	-	-	-	2,328,147.89	2,328,147.89
应付管理人报酬	-	-	-	318,669.16	318,669.16
应付托管费	-	-	-	74,356.14	74,356.14
其他负债	-	-	-	64,774.34	64,774.34
负债总计	-	-	-	6,097,297.53	6,097,297.53
利率敏感度缺口	179,693,851.34	-	-	64,855,399.78	244,549,251.12

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日			
	美元折合人民币	欧元折合人民币	英镑折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	15,157,313.16	1,279,330.41	2.14	16,436,645.71
交易性金融资产	82,736,165.08	9,334,245.24	-	92,070,410.32
应收股利	87,849.16	-	-	87,849.16
应收利息	38.18	80.81	-	118.99
资产合计	97,981,365.58	10,613,656.46	2.14	108,595,024.18
以外币计价的负债				

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	97,981,365.58	10,613,656.46	2.14	108,595,024.18
项目	上年度末			
	2010年12月31日			
	美元折合人民币	欧元折合人民币	英镑折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	34,991,737.19	2,401,469.67	-	37,393,206.86
交易性金融资产	53,941,778.13	13,364,633.35	-	67,306,411.48
应收股利	122.98	-	-	122.98
应收利息	78.81	207.48	-	286.29
资产合计	88,933,717.11	15,766,310.50	-	104,700,027.61
以外币计价的负债				
应付证券清算款	3,311,350.00	-	-	3,311,350.00
负债合计	3,311,350.00	-	-	3,311,350.00
资产负债表外汇风险敞口净额	85,622,367.11	15,766,310.50	-	101,388,677.61

#### 7.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以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）
	所有外币相对人民币升值5%	增加543	增加507
	所有外币相对人民币贬值5%	减少543	减少507

#### 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。本基金主要投资于全球市场中依法可投资的公募基金及股票，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，采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略，在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上，通过量化分析，确定资产种类与权重，并定期进行回顾和动态调整。本基金将全球股票市场分为成熟市场和新兴市场两类，根据全球经济以及区域化经济发展，结合全球范围的资本流动，确定两类市场具体的资产配置比例并定期进行调整，争取构建具备中长期发展潜力的资产组合。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动，基金经理将根据对不同因素的研究与判断，对基金投资组合进行调整，以降低投资组合的投资风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

本基金基金投资部分的比例为基金资产的 60%-95%；股票、现金、货币市场工具以及相关法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的 40%。

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	-	-	-	-
交易性金融资产-基金投资	92,070,410.32	79.22	67,306,411.48	27.52
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	92,070,410.32	79.22	67,306,411.48	27.52

#### 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 231	无经验数据
	业绩比较基准下降 5%	下降约 231	无经验数据

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 92,070,410.32 元，无属于第二或第三层级的余额(于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 67,306,411.48 元，无属于第二或第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	92,070,410.32	75.08
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	5,000,000.00	4.08
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,450,208.84	20.75
8	其他各项资产	101,836.89	0.08
9	合计	122,622,456.05	100.00

**8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布**

本基金本报告期末未持有权益投资。

**8.3 期末按行业分类的权益投资组合**

本基金本报告期末未持有权益投资。

**8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细**

本基金本报告期末未持有权益投资。

**8.5 报告期内权益投资组合的重大变动****8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细**

本基金本报告期末未持有权益投资。

**8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细**

本基金本报告期末未持有权益投资。

**8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额**

本基金本报告期末未持有权益投资。

**8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合**

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。

**8.8 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。

**8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细**

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

**8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细**

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	9,884,539.40	8.51
2	ABERDEEN GL-EMMKT EQTY-I2	股票型	开放式	Aberdeen Global Services SA	8,235,054.57	7.09

3	ISHARES JP MORGAN EM BOND FD	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	7,901,350.65	6.80
4	ISHARES BARCLAYS AGGREGATE	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	7,410,089.96	6.38
5	MFS MER-EMERG MARK DEBT-I1\$	债券型	开放式	Massachusetts Financial Services Co	7,074,482.79	6.09
6	ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	指数型	ETF基金	State Street Global Advisors Singapo	6,558,187.80	5.64
7	FRANK TEMP INV ASIA GR-I ACC	股票型	开放式	Templeton Asset Management Ltd	6,529,741.00	5.62
8	ISHARES S&P PREF STK INDX FN	指数型	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	6,300,874.04	5.42
9	WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	指数型	ETF基金	WisdomTree Asset Management Inc	5,462,618.31	4.70
10	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-IC	股票型	开放式	ING Investment Management Luxembourg	5,303,626.00	4.56

### 8.11 投资组合报告附注

**8.11.1** 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、处罚的证券。

**8.11.2** 报告期内本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

#### 8.11.3 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	-
3	应收股利	87,849.16
4	应收利息	1,734.79
5	应收申购款	12,252.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,836.89

#### 8.11.4 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。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.11.6 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
2,720	51,393.97	21,507,081.84	15.39%	118,284,527.32	84.61%

### 9.2 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	29,096.29	0.0208%

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(2010年10月12日)基金份额总额	534,464,662.52
本报告期期初基金份额总额	245,915,403.40
本报告期基金总申购份额	11,869,808.08
减：本报告期基金总赎回份额	117,993,602.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	139,791,609.16

注：总申购份额含红利再投份额。

## § 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 本基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

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

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。本年度应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费用60,000.00元，该审计机构已提供审计服务的年限为两年。

### 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

本基金本报告期内未进行股票投资。

#### 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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易		应支付该券商的佣金	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
国信证券	-	-	1,606,600,000.00	100.00%	-	-	-	-	-	-
中银国际(香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-	5,481,532.36	1.06%	6,308.00	2.45%
Barclays	-	-	-	-	-	-	12,905,942.92	2.50%	6,452.95	2.50%

Credit Suisse	-	-	-	-	-	-	1,257,852.27	0.24%	2,515.68	0.98%
Daiwa	-	-	-	-	-	-	1,268,246.03	0.25%	350.28	0.14%
CICC	-	-	-	-	-	-	1,268,590.61	0.25%	692.95	0.27%
NOMURA	-	-	-	-	-	-	14,765,799.79	2.86%	10,305.70	4.00%
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	234,238,913.73	45.29%	142,659.42	55.36%
Macquarie	-	-	-	-	-	-	3,836,970.23	0.74%	5,072.57	1.97%
招商证券 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Citibank	-	-	-	-	-	-	52,195,739.43	10.09%	83,356.19	32.34%
申银万国 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
元大证券 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
交银国际 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
工银亚洲 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JP Morgan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：当期基金成交总额包括场内交易和场外交易两部分，上述列示的成交金额未包含场外交易部分。

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) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (2) 经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到监管机构处罚；
- (3) 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；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件及较强的交易执行能力；
- (5) 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的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 Morgan Stanley、Citibank、CICC、招商证券(香港)、交银国际(香港)、中银国际(香港)、国元证券(香港)、国泰君安(香港)、申银万国(香港)、国信证券租用交易单元作为基金专用交易单元，并从 2010 年 10 月开始陆续使用。2011 年新增 NOMURA、Deutsche Bank、Barclays、元大证券(香港)、Macquarie、Daiwa、工银亚洲(香港)、Merrill Lynch、BMO、Credit Suisse、UBS 和 JP Morgan 作为基金专用交易单元。本报告期内上述其他交易单元未发生变化。

### 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	鹏华环球发现证券投资基金 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旗下部分基金参与浙商银行开展的网上银行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 2 月 23 日
3	鹏华基金管理有限公司关于增加浙商银行作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 2 月 23 日
4	鹏华基金管理有限公司关于新增东莞农村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 16 日
5	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
6	鹏华环球发现证券投资基金 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
7	鹏华基金管理有限公司关于参与华夏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 4 月 11 日
8	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
9	鹏华环球发现证券投资基金 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
10	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
11	鹏华环球发现证券投资基金更新的招募说明书(摘要)	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 5 月 23 日
12	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
13	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

14	鹏华基金管理有限公司关于在工商银行开通部分基金定期定额投资业务并参与其定投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
15	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
16	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
17	鹏华环球发现证券投资基金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
18	鹏华环球发现证券投资基金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
19	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
20	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直销基金申购、定投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5日
21	鹏华基金管理有限公司关于新增大连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9月8日
22	鹏华环球发现证券投资基金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
23	为旗下部分基金代销机构的公告鹏华基金管理有限公司关于新增浙江民泰商业银行	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年11月16日
24	鹏华环球发现证券投资基金更新的招募说明书(摘要)	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年11月24日
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10日
26	鹏华基金管理有限公司关于增加中信万通证券有限责任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14日
27	鹏华基金管理有限公司关于增加中信金通证券有限责任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23日
28	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28日
29	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
30	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国农业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28日
31	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	证券时报	2011年12月29日

	惠活动的公告		
32	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 29 日
33	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
34	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）《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华环球发现证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华环球发现证券投资基金 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