

# 鹏华信用增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2011 年 8 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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 信息披露方式.....                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 6         |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</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         |
| <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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 10        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 10        |
| 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.....             | 10        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 11        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 11        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 12        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>12</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 12        |
| 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..... | 13        |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 13        |
| <b>§6 半年度财务会计报告(未经审计)</b> .....              | <b>13</b> |
| 6.1 资产负债表.....                               | 13        |
| 6.2 利润表.....                                 | 14        |
| 6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....                      | 15        |
| 6.4 报表附注.....                                | 16        |
| <b>§7 投资组合报告</b> .....                       | <b>32</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 32        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 32        |
| 7.3 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.....       | 33        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 33        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 35        |
| 7.6 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.....      | 35        |
| 7.7 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.....   | 35        |
| 7.8 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.....      | 35        |
| 7.9 投资组合报告附注.....                            | 35        |
| <b>§8 基金份额持有人信息</b> .....                    | <b>36</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 36        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....             | 36        |
| <b>§9 开放式基金份额变动</b> .....                    | <b>37</b> |

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| <b>§10 重大事件揭示</b> .....               | <b>37</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                 | 37        |
| 10.2 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..... | 37        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 37        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                   | 37        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 37        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....    | 37        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....           | 38        |
| 10.8 其他重大事件.....                      | 38        |
| <b>§11 备查文件目录</b> .....               | <b>40</b> |
| 11.1 备查文件目录.....                      | 40        |
| 11.2 存放地点.....                        | 40        |
| 11.3 查阅方式.....                        | 40        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 基金名称            | 鹏华信用增利债券型证券投资基金  |                  |
| 基金简称            | 鹏华信用增利债券         |                  |
| 基金主代码           | 206003           |                  |
| 基金运作方式          | 契约型开放式           |                  |
| 基金合同生效日         | 2010 年 5 月 31 日  |                  |
| 基金管理人           | 鹏华基金管理有限公司       |                  |
| 基金托管人           | 交通银行股份有限公司       |                  |
| 报告期末基金份额总额      | 560,021,998.97 份 |                  |
| 基金合同存续期         | 不定期              |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 鹏华信用增利债券 A       | 鹏华信用增利债券 B       |
| 下属分级基金的交易代码     | 206003           | 206004           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 356,699,188.25 份 | 203,322,810.72 份 |

### 2.2 基金产品说明

|               |  |            |
|---------------|--|------------|
| 投资目标          | 在控制风险并保持良好流动性的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，在获取当期收益的同时，力争实现基金资产的长期稳健增值。   |            |
| 投资策略          | <p>1. 资产配置策略</p> <p>本基金将在对未来宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上，对固定收益类资产、权益类资产和现金资产的配置比例进行动态调整。</p> <p>2. 债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、债券选择策略、信用策略等积极投资策略，在控制风险并保持良好流动性的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，在获取当期收益的同时，力争实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>3. 股票投资策略</p> <p>本基金股票投资以精选个股为主。在严格控制风险并判断未来股票市场趋势的基础上，考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、盈利能力、成长性、估值水平等多种因素，精选流动性好，成长性高，估值水平低的股票进行投资。</p> |            |
| 业绩比较基准        | 中债总指数收益率   |            |
| 风险收益特征        | 本基金属于债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金，为证券投资基金中的低风险品种。   |            |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 鹏华信用增利债券 A   | 鹏华信用增利债券 B |
|               | 风险收益特征同上   | 风险收益特征同上   |

### 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 | 交通银行股份有限公司 |

|             |      |                                    |                       |
|-------------|------|------------------------------------|-----------------------|
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 程国洪                                | 张咏东                   |
|             | 联系电话 | 0755-82021186                      | 021-32169999          |
|             | 电子邮箱 | ph@mail.phfund.com.cn              | zhangyd@bankcomm.com  |
| 客户服务电话      |      | 4006788999                         | 95559                 |
| 传真          |      | 0755-82021126                      | 021-62701216          |
| 注册地址        |      | 深圳市福田区福华三路 168 号深圳<br>国际商会中心第 43 层 | 上海市浦东新区<br>银城中路 188 号 |
| 办公地址        |      | 深圳市福田区福华三路 168 号深圳<br>国际商会中心第 43 层 | 上海市浦东新区<br>银城中路 188 号 |
| 邮政编码        |      | 518048                             | 200120                |
| 法定代表人       |      | 何如                                 | 胡怀邦                   |

## 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》   |
| 登载基金半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>          |
| 基金半年度报告备置地点          | 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；<br>上海市浦东新区银城中路 188 号交通银行股份有限公司 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                          |
|--------|------------|-------------------------------|
| 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 43 层 |

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 基金级别          | 鹏华信用增利债券 A                             | 鹏华信用增利债券 B     |
|---------------|--|----------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期( 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 ) |                |
| 本期已实现收益       | 7,731,513.91                           | 5,957,057.37   |
| 本期利润          | 5,678,329.88                           | 4,411,557.06   |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0146                                 | 0.0148         |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.44%                                  | 1.46%          |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.29%                                  | 1.10%          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )                |                |
| 期末可供分配利润      | 5,907,671.13                           | 2,414,037.26   |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0166                                 | 0.0119         |
| 期末基金资产净值      | 362,606,859.38                         | 205,736,847.98 |
| 期末基金份额净值      | 1.017                                  | 1.012          |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )                |                |
| 基金份额累计净值增长率   | 1.70%                                  | 1.20%          |

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 6 月 30 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

鹏华信用增利债券 A

| 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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | -0.39%   | 0.19%       | -0.42%     | 0.10%         | 0.03%  | 0.09% |
| 过去三个月      | -0.20%   | 0.16%       | 0.36%      | 0.07%         | -0.56% | 0.09% |
| 过去六个月      | 1.29%    | 0.17%       | 1.03%      | 0.08%         | 0.26%  | 0.09% |
| 过去一年       | 1.50%    | 0.17%       | -0.44%     | 0.10%         | 1.94%  | 0.07% |
| 过去三年       | -        | -           | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 1.70%    | 0.16%       | -0.48%     | 0.10%         | 2.18%  | 0.06% |

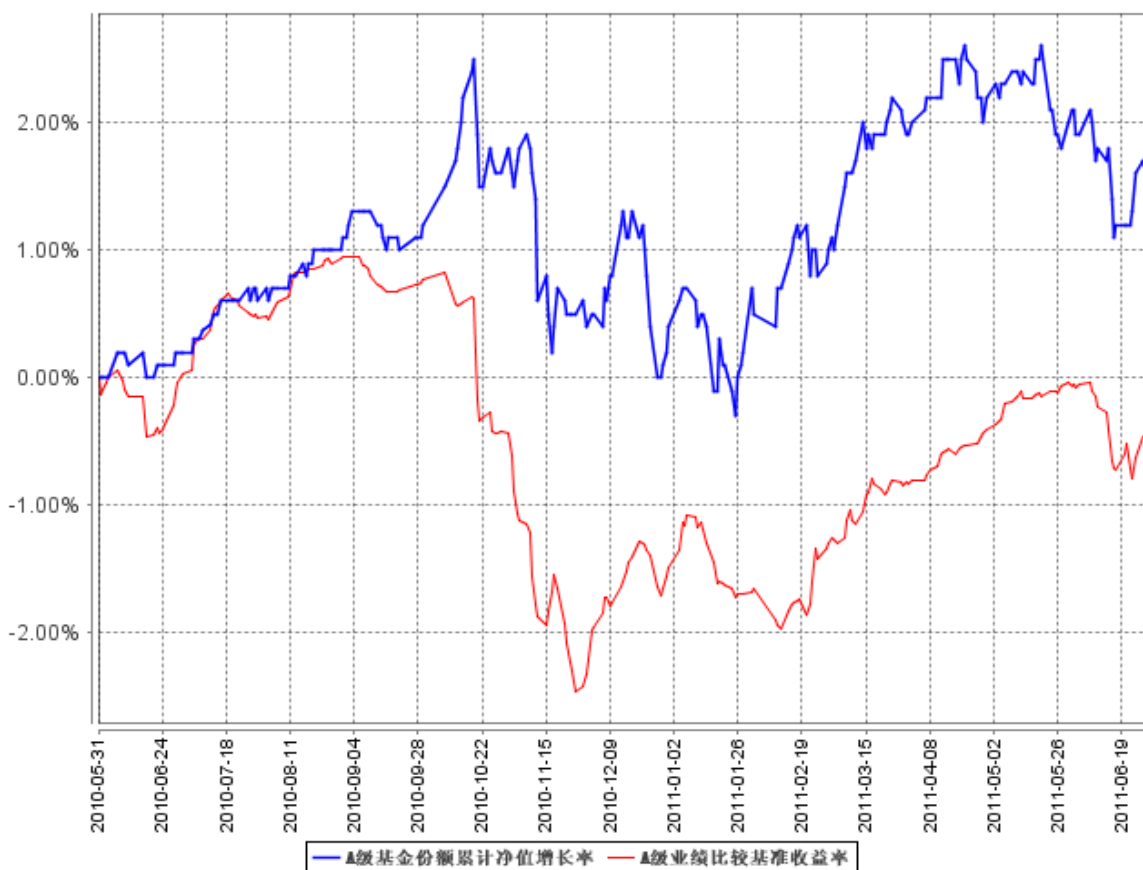
鹏华信用增利债券 B

| 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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | -0.39%   | 0.18%       | -0.42%     | 0.10%         | 0.03%  | 0.08% |
| 过去三个月      | -0.30%   | 0.15%       | 0.36%      | 0.07%         | -0.66% | 0.08% |
| 过去六个月      | 1.10%    | 0.17%       | 1.03%      | 0.08%         | 0.07%  | 0.09% |
| 过去一年       | 1.10%    | 0.17%       | -0.44%     | 0.10%         | 1.54%  | 0.07% |
| 过去三年       | -        | -           | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 1.20%    | 0.16%       | -0.48%     | 0.10%         | 1.68%  | 0.06% |

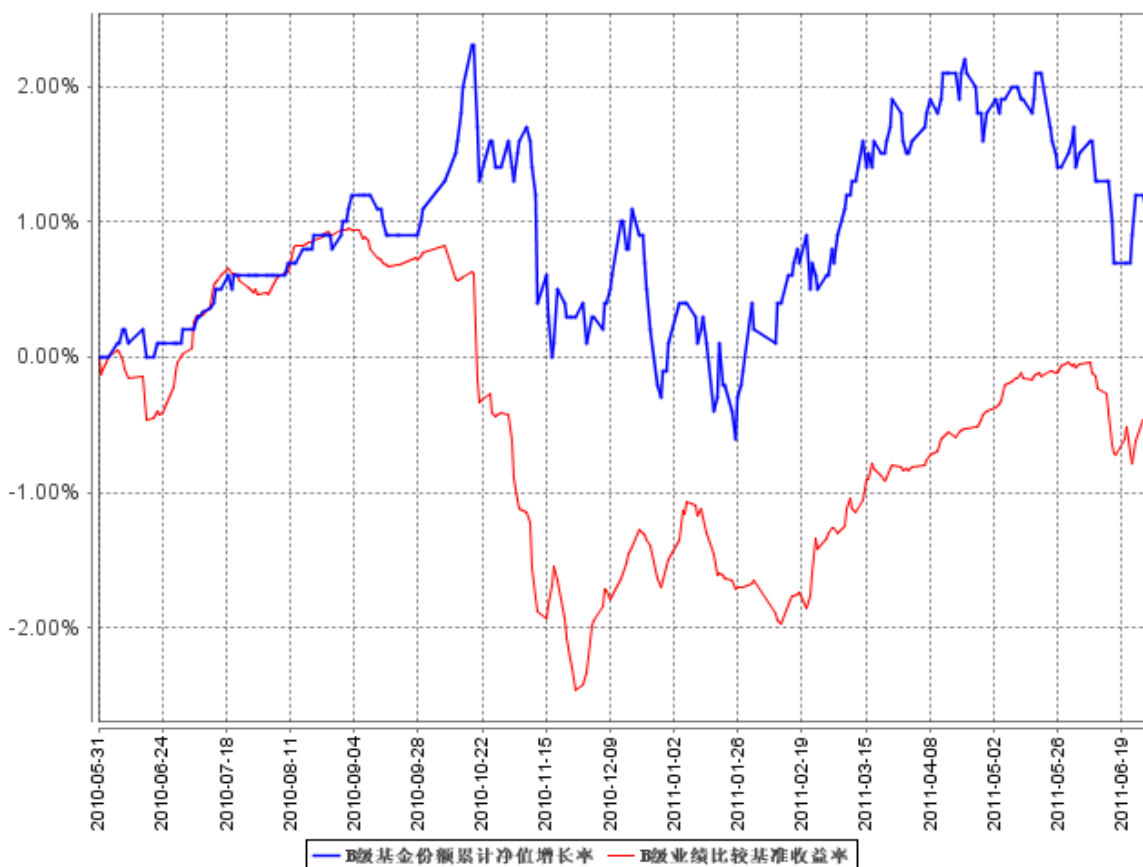
注：业绩比较基准=中债总指数收益率

### 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

**A级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**



**B级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、鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同于 2010 年 5 月 31 日生效。

2、截至建仓期结束，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。

## § 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、21 只开放式基金和 5 只社保组合，经过 12 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            |        |   |
| 彭云峰 | 本基金基金经理 | 2010 年 5 月 31 日 | 2011 年 6 月 14 日 | 6      | 彭云峰先生，国籍中国，北京大学经济学硕士，6 年证券从业经验。曾在国都证券研究所从事债券研究和产品设计工作；2006 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究工作，2008 年 8 月起担任社保基金组合投资经理，2010 年 5 月 31 日至 2011 年 6 月担任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动，彭云峰不再担任本基金基金经理。 |
| 刘建岩 | 本基金基金经理 | 2011 年 4 月 8 日  | -               | 5      | 刘建岩先生，国籍中国，经济学硕士，5 年证券从业经验。历任第一创业证券有限责任公司资管部投资经理；2009 年 12 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究分析工作，担任固定收益部债券研究员，2011 年 4 月   |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 起至今担任鹏华信用增利债券型基金基金经理。刘建岩具备基金从业资格，本报告期内新聘任基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

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合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》的规定。

#### 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。固定收益类公募基金中，鹏华普天债券、鹏华丰收债券、鹏华信用增利债券、鹏华丰润债券、鹏华丰盛债券同属于债券型基金，但五者在投资范围等方面存在明显差异，造成业绩差异。

##### 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

我国货币政策基调自 2011 年开始转入“稳健”，但实际的实施情况更贴近于“从紧”，央行一边严控信贷额度，一边数量和价格型政策手段双管齐下，今年 1-6 月共有 6 次存款准备金率上调和两次加息，同时对银信合作等问题也展开了调查管理。在一系列调控政策影响下，我国经济增长开始降温，但国内总需求并未急剧下降，前期大量投放的货币也还在流通领域发挥作用，加之肉类等食品价格大幅上涨，因此通胀的上升步伐没有立刻停止，CPI 同比增速在 2011 年 6 月上升至 6.4%，创 2009 年以来的最高水平。由于债券市场在 2010 年四季度进行了提前调整，因此 2011 年上半年债市收益率的上升幅度有限，其中短期和信用品种收益率的升幅相对较大，中长期利率

品种则较为稳定，2011 年上半年中债总财富指数仍整体上涨了 1.03%。

信用增利基金在 2011 年上半年以稳健操作为主。债券整体组合久期保持在中等略低水平，且重点关注中高评级信用债，在平衡安全性和流动性的前提下争取票息收益。对于权益类投资我们一直持谨慎态度，在选择过程中坚持价值投资理念，尤其对于新股，因此 2011 年二季度权益市场大幅下跌对信用增利的影响有限。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年上半年信用增利 A 类份额净值增长率为 1.29%，B 类份额净值增长率为 1.10%，同期业绩比较基准增长 1.03%

#### 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 2011 年下半年，欧美经济复苏缺乏动力，债务和失业等问题短期难以有效解决，因此不能指望外需快速启动。虽然我国通胀水平在下半年逐渐趋于回落是大概率事件，但整体仍会处在较高位置，这使货币信贷明显放松的可能性不大。在没有信贷支撑的情况下，我国以投资为主导的内需也难以提升。综上，下半年我国内外需增长前景均不十分乐观，经济增速可能会延续上半年的回落态势。对于通胀，随着经济增速下降和翘尾因素大幅回落，初步预计进入四季度后我国 CPI 增速会有较为明显的回落。

债券市场方面，在经济增长放缓、通胀缓步回落的情况下，央行继续加息的空间和概率都趋于减小，债券市场面临的系统性风险或将减弱。但是需要关注部分中低评级信用债的风险暴露，此外如果央行继续使用数量工具对冲流动性，货币市场利率或再次出现短期大幅波动，可能对债市形成短期冲击。对于权益市场，目前来看经济基本面并不支持股市持续大幅上涨，个别板块或行业可能存在局部行情。

在投资组合方面，从中长期看债市机会大于风险，因此债券组合久期可以在上半年基础上适当有所延长，同时我们将重点关注中高评级信用债，争取在平衡组合流动性及安全性的基础上提高回报。对于权益市场仍需保持谨慎，如果市场投资价值显露，可以精选确定性较高的行业和个股进行适当参与。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 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：

##### 4.6.1.1 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。

#### 4.6.1.2 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。

#### 4.6.2 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。

#### 4.6.3 本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.6.4 本公司现没有进行任何定价服务的签约。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1 截止本报告期末，信用增利债券基金 A 类可供分配利润为 5,907,671.13 元，信用增利债券基金 B 类可供分配利润为 2,414,037.26 元。

#### 4.7.2 本基金本报告期内未进行利润分配。

4.7.3 根据相关法律法规及本基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

## § 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

2011 上半年度，基金托管人在鹏华信用增利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

## 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

2011 上半年度，鹏华基金管理有限公司在鹏华信用增利债券型证券投资基金投资运作、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，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2011 上半年度，由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鹏华信用增利债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：鹏华信用增利债券型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2010 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                |                                  |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 168,352.22                     | 135,269.03                       |
| 结算备付金           |            | 15,165,307.40                  | 193,040,354.73                   |
| 存出保证金           |            | 50,279.63                      | 7,991.89                         |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 653,268,593.81                 | 882,331,672.16                   |
| 其中：股票投资         |            | 46,378,303.34                  | 91,852,509.96                    |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | 606,890,290.47                 | 790,479,162.20                   |
| 资产支持证券投资        |            | -                              | -                                |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | -                              | -                                |
| 应收证券清算款         |            | 14,437,703.45                  | 2,631,907.36                     |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 5,828,756.05                   | 8,842,715.21                     |
| 应收股利            |            | 680,715.00                     | -                                |
| 应收申购款           |            | 10,993.64                      | 58,322,730.10                    |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 689,610,701.20                 | 1,145,312,640.48                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2011 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>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        | 6.4.7.3  | -              | -                |
| 卖出回购金融资产款     |          | 120,000,000.00 | 6,000,000.00     |
| 应付证券清算款       |          | -              | 174,516,676.77   |
| 应付赎回款         |          | 479,108.10     | 3,404,864.56     |
| 应付管理人报酬       |          | 292,261.72     | 464,211.64       |
| 应付托管费         |          | 97,420.57      | 154,737.18       |
| 应付销售服务费       |          | 70,705.12      | 164,042.73       |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | 85,536.64      | 261,682.26       |
| 应交税费          |          | 48,473.90      | 98.00            |
| 应付利息          |          | -              | -                |
| 应付利润          |          | -              | -                |
| 递延所得税负债       |          | -              | -                |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 193,487.79     | 94,797.22        |
| 负债合计          |          | 121,266,993.84 | 185,061,110.36   |
| <b>所有者权益：</b> |          |                |                  |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 560,021,998.97 | 957,758,399.10   |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 8,321,708.39   | 2,493,131.02     |
| 所有者权益合计       |          | 568,343,707.36 | 960,251,530.12   |
| 负债和所有者权益总计    |          | 689,610,701.20 | 1,145,312,640.48 |

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，下属信用增利债券基金 A 类的份额净值 1.017，下属信用增利债券基金 B 类的份额净值 1.012，基金份额总额 560,021,998.97 份，下属信用增利债券基金 A 类的份额总额 356,699,188.25 份，下属信用增利债券基金 B 类的份额总额 203,322,810.72 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华信用增利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                | 附注号      | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至<br>2011 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2010 年 5 月 31 日(基<br>金合同生效日)至<br>2010 年 6 月 30 日 |
|-------------------|----------|--|---|
| <b>一、收入</b>       |          | 15,197,710.76                            | 5,237,081.33  |
| 1. 利息收入           |          | 10,278,676.63                            | 4,851,507.94  |
| 其中：存款利息收入         | 6.4.7.11 | 458,045.19                               | 381,422.19  |
| 债券利息收入            |          | 9,405,267.37                             | 2,082,895.37  |
| 资产支持证券利息收入        |          | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入        |          | 415,364.07                               | 2,387,190.38  |
| 其他利息收入            |          | -  | -   |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） |          | 8,262,188.34                             | 25,758.81   |
| 其中：股票投资收益         | 6.4.7.12 | 9,141,957.07                             | 2,330.00  |

|                            |            |               |              |
|----------------------------|------------|---------------|--------------|
| 基金投资收益                     |            | -             | -            |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13   | -2,333,431.28 | 23,428.81    |
| 资产支持证券投资收益                 |            | -             | -            |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.14   | -             | -            |
| 股利收益                       | 6.4.7.15   | 1,453,662.55  | -            |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.16   | -3,598,684.34 | 359,814.39   |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |            | -             | -            |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 6.4.7.17   | 255,530.13    | 0.19         |
| <b>减：二、费用</b>              |            | 5,107,823.82  | 1,881,248.28 |
| 1. 管理人报酬                   | 6.4.10.2.1 | 2,083,952.37  | 1,071,827.30 |
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 694,650.73    | 357,275.75   |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | 607,691.80    | 398,376.77   |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18   | 409,619.60    | 6,457.86     |
| 5. 利息支出                    |            | 1,097,462.47  | 3,585.42     |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 1,097,462.47  | 3,585.42     |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.19   | 214,446.85    | 43,725.18    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 10,089,886.94 | 3,355,833.05 |
| 减：所得税费用                    |            | -             | -            |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 10,089,886.94 | 3,355,833.05 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华信用增利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期  |               |                  |
|--|---|---------------|------------------|
|  | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）                        | 957,758,399.10                            | 2,493,131.02  | 960,251,530.12   |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -   | 10,089,886.94 | 10,089,886.94    |
| 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）      | -397,736,400.13                           | -4,261,309.57 | -401,997,709.70  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 514,526,123.24                            | 4,500,401.19  | 519,026,524.43   |
| 2. 基金赎回款                               | -912,262,523.37                           | -8,761,710.76 | -921,024,234.13  |
| 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）                        | 560,021,998.97                            | 8,321,708.39  | 568,343,707.36   |
| 项目                                     | 上年度可比期间                                   |               |                  |
|  | 2010 年 5 月 31 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 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）                        | 2,171,614,892.66                          | -             | 2,171,614,892.66 |

|  |                  |              |                  |
|--|------------------|--------------|------------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                | 3,355,833.05 | 3,355,833.05     |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>（净值减少以“-”号填列）  | -                | -            | -                |
| 其中：1. 基金申购款                            | -                | -            | -                |
| 2. 基金赎回款                               | -                | -            | -                |
| 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）                        | 2,171,614,892.66 | 3,355,833.05 | 2,174,970,725.71 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

|              |             |              |
|--------------|-------------|--------------|
| _____<br>邓召明 | _____<br>胡湘 | _____<br>刘慧红 |
| 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      |

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

鹏华信用增利债券型证券投资基金(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]478号《关于核准鹏华信用增利债券型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《鹏华信用增利债券型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基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,170,993,030.42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136号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》于2010年5月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,171,614,892.66份基金份额,其中认购资金利息折合621,862.24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,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》和《鹏华信用增利债券型证券投资基金招募说明书》,本基金自募集期起根据认购、申购费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用而不计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为B类基金份额。本基金A类、B类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和B类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》



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，主要投资于固定收益类品种，包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转债、分离交易可转债、资产支持证券、债券回购等，同时投资于股票、权证等权益类品种以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的 80%；其中对金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转债、分离交易可转债、资产支持证券等非国家信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的 80%；股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的 20%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：中债总指数收益率。

#### 6.4.2 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》、《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年上半年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 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本报告期本基金没有发生重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

本报告期税项未发生变化。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

|                | 2011 年 6 月 30 日 |
|----------------|-----------------|
| 活期存款           | 168,352.22      |
| 定期存款           | -               |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -               |
| 其他存款           | -               |
| 合计：            | 168,352.22      |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 |                |                |
|--------|------------------------|----------------|----------------|
|        | 成本                     | 公允价值           | 公允价值变动         |
| 股票     | 48,562,260.43          | 46,378,303.34  | -2,183,957.09  |
| 债券     | 交易所市场                  | 446,558,572.40 | 446,835,290.47 |
|        | 银行间市场                  | 161,857,350.00 | 160,055,000.00 |
|        | 合计                     | 608,415,922.40 | 606,890,290.47 |
| 资产支持证券 | -                      | -              | -              |
| 基金     | -                      | -              | -              |
| 其他     | -                      | -              | -              |
| 合计     | 656,978,182.83         | 653,268,593.81 | -3,709,589.02  |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金未持有衍生金融资产和衍生金融负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金没有买入返售金融资产余额。

##### 6.4.7.4.2 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。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 74.54                  |
| 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  | 7,378.03               |
| 应收债券利息     | 5,821,303.48           |
| 应收买入返售证券利息 | -                      |
| 应收申购款利息    | -                      |
| 其他         | -                      |

|    |              |
|----|--------------|
| 合计 | 5,828,756.05 |
|----|--------------|

#### 6.4.7.6 其他资产

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金未持有其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 83,086.64              |
| 银行间市场应付交易费用 | 2,450.00               |
| 合计          | 85,536.64              |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | 91.10                  |
| 预提费用        | 193,396.69             |
| 合计          | 193,487.79             |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 鹏华信用增利债券 A    |                                       |                 |
|---------------|---------------------------------------|-----------------|
| 项目            | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |                 |
|               | 基金份额 (份)                              | 账面金额            |
| 上年度末          | 499,793,620.72                        | 499,793,620.72  |
| 本期申购          | 495,841,645.58                        | 495,841,645.58  |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -638,936,078.05                       | -638,936,078.05 |
| 本期末           | 356,699,188.25                        | 356,699,188.25  |
| 鹏华信用增利债券 B    |                                       |                 |
| 项目            | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |                 |
|               | 基金份额 (份)                              | 账面金额            |
| 上年度末          | 457,964,778.38                        | 457,964,778.38  |
| 本期申购          | 18,684,477.66                         | 18,684,477.66   |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -273,326,445.32                       | -273,326,445.32 |
| 本期末           | 203,322,810.72                        | 203,322,810.72  |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 鹏华信用增利债券 A     |               |               |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 项目             | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计       |
| 上年度末           | 4,564,878.74  | -2,643,969.92 | 1,920,908.82  |
| 本期利润           | 7,731,513.91  | -2,053,184.03 | 5,678,329.88  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -1,688,539.90 | -3,027.67     | -1,691,567.57 |
| 其中：基金申购款       | 6,560,510.68  | -2,202,737.74 | 4,357,772.94  |
| 基金赎回款          | -8,249,050.58 | 2,199,710.07  | -6,049,340.51 |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -             |
| 本期末            | 10,607,852.75 | -4,700,181.62 | 5,907,671.13  |
| 鹏华信用增利债券 B     |               |               |               |
| 项目             | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计       |
| 上年度末           | 2,986,024.85  | -2,413,802.65 | 572,222.20    |
| 本期利润           | 5,957,057.37  | -1,545,500.31 | 4,411,557.06  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -3,861,210.96 | 1,291,468.96  | -2,569,742.00 |
| 其中：基金申购款       | 260,468.26    | -117,840.01   | 142,628.25    |
| 基金赎回款          | -4,121,679.22 | 1,409,308.97  | -2,712,370.25 |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -             |
| 本期末            | 5,081,871.26  | -2,667,834.00 | 2,414,037.26  |

## 6.4.7.11 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6月30日 |
| 活期存款利息收入  | 3,079.34             |
| 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 | 414,130.15           |
| 其他        | 40,835.70            |
| 合计        | 458,045.19           |

注：其他为申购款利息收入。

## 6.4.7.12 股票投资收益

## 6.4.7.12.1 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6月30日 |
| 卖出股票成交总额   | 146,388,448.76       |
| 减：卖出股票成本总额 | 137,246,491.69       |
| 买卖股票差价收入   | 9,141,957.07         |

## 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 712,032,829.11             |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 700,790,708.21             |
| 减：应收利息总额               | 13,575,552.18              |
| 债券投资收益                 | -2,333,431.28              |

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

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。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 1,453,662.55               |
| 基金投资产生的股利收益 | -                          |
| 合计          | 1,453,662.55               |

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -3,598,684.34              |
| ——股票投资     | -9,669,368.60              |
| ——债券投资     | 6,070,684.26               |
| ——资产支持证券投资 | -                          |
| 2. 衍生工具    | -                          |
| ——权证投资     | -                          |
| 3. 其他      | -                          |
| 合计         | -3,598,684.34              |

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 255,077.46                 |
| 转换费收入   | 452.67                     |
| 合计      | 255,530.13                 |

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 404,044.60                 |

|           |            |
|-----------|------------|
| 银行间市场交易费用 | 5,575.00   |
| 合计        | 409,619.60 |

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目     | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|--------|----------------------------|
| 审计费用   | 44,630.98                  |
| 信息披露费  | 148,765.71                 |
| 银行汇划费用 | 12,050.16                  |
| 帐户维护费  | 9,000.00                   |
| 合计     | 214,446.85                 |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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 |
| 交通银行股份有限公司（“交通银行”） | 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       |

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |                  | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）至<br>2010年6月30日 |                  |
|-------|----------------------------|------------------|---|------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期股票<br>成交总额的比例 | 成交金额  | 占当期股票<br>成交总额的比例 |
| 国信证券  | 246,471,118.47             | 100.00%          | 16,430.00                                     | 100.00%          |

### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |                  | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）至<br>2010年6月30日 |                  |
|-------|----------------------------|------------------|---|------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债券<br>成交总额的比例 | 成交金额  | 占当期债券<br>成交总额的比例 |
| 国信证券  | 480,099,228.47             | 100.00%          | 103,352,715.90                                | 100.00%          |

### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |                    | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）至<br>2010年6月30日 |                    |
|-------|----------------------------|--------------------|---|--------------------|
|       | 回购成交金额                     | 占当期债券回购<br>成交总额的比例 | 回购成交金额  | 占当期债券回购<br>成交总额的比例 |
| 国信证券  | 11,234,630,000.00          | 100.00%            | 2,324,600,000.00                              | 100.00%            |

### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金 2011 年上半年及 2010 年 5 月 31 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日未通过关联方交易单元发生权证交易。

### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日                |                |           |                  |
|-------|---|----------------|-----------|------------------|
|       | 当期佣金                                      | 占当期佣金总<br>量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣<br>金总额的比例 |
| 国信证券  | 201,371.22                                | 100.00%        | 83,086.64 | 100.00%          |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）至2010年6月30日 |                |           |                  |
|       | 当期佣金                                      | 占当期佣金总<br>量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣<br>金总额的比例 |
| 国信证券  | -1,070.10                                 | 100.00%        | -1,070.10 | 100.00%          |

注：（1）佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买（卖）成交金额×1%-买（卖）经手费-买（卖）证管费

深圳证券交易所的交易佣金=买（卖）成交金额×1%-买（卖）经手费-买（卖）证管费

（佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。）

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

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2011年1月1日至<br>2011年6月30日 | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基<br>金合同生效日）至<br>2010年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 2,083,952.37                   | 1,071,827.30                                      |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 725,183.45                     | 384,385.38  |

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 0.60%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2011年1月1日至<br>2011年6月30日 | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基<br>金合同生效日）至<br>2010年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 694,650.73                     | 357,275.75  |

注：支付基金托管人交通银行的托管费年费率为 0.20%，逐日计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的<br>各关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日                |            |            |
|--------------------|---|------------|------------|
|                    | 当期发生的基金应支付的销售服务费                          |            |            |
|                    | 鹏华信用增利债券 A                                | 鹏华信用增利债券 B | 合计         |
| 鹏华基金公司             | -   | 52,773.60  | 52,773.60  |
| 交通银行               | -   | 216,766.42 | 216,766.42 |
| 国信证券               | -   | 5,081.54   | 5,081.54   |
| 合计                 | -   | 274,621.56 | 274,621.56 |
| 获得销售服务费的<br>各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）至2010年6月30日 |            |            |
|                    | 当期发生的基金应支付的销售服务费                          |            |            |
|                    | 鹏华信用增利债券 A                                | 鹏华信用增利债券 B | 合计         |
| 鹏华基金公司             | -   | 33,315.29  | 33,315.29  |
| 交通银行               | -   | 168,201.60 | 168,201.60 |
| 国信证券               | -   | 5,928.60   | 5,928.60   |
| 合计                 | -   | 207,445.49 | 207,445.49 |

注：支付基金销售机构的 B 类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值 0.4% 的年费率计提，



逐日计提，按月支付，A 类基金份额不收取销售服务费。日销售服务费=前一日基金资产净值×0.4%÷当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

| 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |        |               |       |      |       |      |
|----------------------------|--------|---------------|-------|------|-------|------|
| 银行间市场交易<br>的各关联方名称         | 债券交易金额 |               | 基金逆回购 |      | 基金正回购 |      |
|                            | 基金买入   | 基金卖出          | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额  | 利息支出 |
| 交通银行                       | -      | 30,469,012.19 | -     | -    | -     | -    |

注：1，本基金上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

2，与关联方之间通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易，该类交易均在正常业务中按一般商业条款而订立。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比报告期（2010年5月31日（基金合同生效日）至2010年6月30日）管理人未投资、持有本基金。

##### 6.4.10.4.2 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

本基金2011年上半年末及2010年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。

#### 6.4.10.5 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<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |          | 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）<br>至2010年6月30日 |            |
|-------|----------------------------|----------|---|------------|
|       | 期末余额                       | 当期利息收入   | 期末余额  | 当期利息收入     |
| 交通银行  | 168,352.22                 | 3,079.34 | 446,496.66                                    | 200,673.26 |

#### 6.4.10.6 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

| 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30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                                      | 601558 | 华锐风电 | 网上申购 | 2,000     | 180,000.00    |
| 上年度可比期间<br>2010年5月31日（基金合同生效日）至2010年6月30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：张）  | 总金额           |
| 国信证券                                      | 113001 | 中行转债 | 网下申购 | 408,560   | 40,856,000.00 |

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |      |                 |                 |        |      |        |          |            |              |    |
|----------------------|------|-----------------|-----------------|--------|------|--------|----------|------------|--------------|----|
| 证券代码                 | 证券名称 | 成功认购日           | 可流通日            | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量（单位：股） | 期末成本总额     | 期末估值总额       | 备注 |
| 601058               | 赛轮股份 | 2011 年 6 月 24 日 | 2011 年 9 月 30 日 | 新股流通受限 | 6.88 | 10.02  | 108,167  | 744,188.96 | 1,083,833.34 |    |

注：截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金没有持有因认购新发或增发而流通受限的债券及权证等其他证券。

##### 6.4.12.2 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 6 月 30 日止，本基金没有持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 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余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 120,000,000.00 元，于 2011 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和少部分的股票投资。

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。

#### 6.4.13.2 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交通银行股份有限公司，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2011年6月30日 | 上年度末<br>2010年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|
| A-1    | 50,044,000.00     | 378,799,000.00      |
| A-1 以下 | -                 | -                   |
| 未评级    | -                 | -                   |
| 合计     | 50,044,000.00     | 378,799,000.00      |

注：未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 | 上年度末 |
|--------|-----|------|
|--------|-----|------|

|        | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|
| AAA    | 280,759,562.37  | 130,322,608.50   |
| AAA 以下 | 153,174,534.20  | 135,987,753.70   |
| 未评级    | 122,912,193.90  | 145,369,800.00   |
| 合计     | 556,846,290.47  | 411,680,162.20   |

注：未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债。

#### 6.4.13.3 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、组合在短期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 6.4.12 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。

除卖出回购金融资产款余额 120,000,000 元将在一个月内到期且计息外，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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2011年6月30日   | 1年以内           | 1-5年           | 5年以上           | 不计息           | 合计             |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 资产                  |                |                |                |               |                |
| 银行存款                | 168,352.22     | -              | -              | -             | 168,352.22     |
| 结算备付金               | 15,165,307.40  | -              | -              | -             | 15,165,307.40  |
| 存出保证金               | -              | -              | -              | 50,279.63     | 50,279.63      |
| 交易性金融资产             | 178,838,969.30 | 252,850,346.77 | 175,200,974.40 | 46,378,303.34 | 653,268,593.81 |
| 应收证券清算款             | -              | -              | -              | 14,437,703.45 | 14,437,703.45  |
| 应收利息                | -              | -              | -              | 5,828,756.05  | 5,828,756.05   |
| 应收股利                | -              | -              | -              | 680,715.00    | 680,715.00     |
| 应收申购款               | -              | -              | -              | 10,993.64     | 10,993.64      |
| 资产总计                | 194,172,628.92 | 252,850,346.77 | 175,200,974.40 | 67,386,751.11 | 689,610,701.20 |
| 负债                  |                |                |                |               |                |
| 卖出回购金融资产款           | 120,000,000.00 | -              | -              | -             | 120,000,000.00 |
| 应付赎回款               | -              | -              | -              | 479,108.10    | 479,108.10     |
| 应付管理人报酬             | -              | -              | -              | 292,261.72    | 292,261.72     |
| 应付托管费               | -              | -              | -              | 97,420.57     | 97,420.57      |
| 应付销售服务费             | -              | -              | -              | 70,705.12     | 70,705.12      |
| 应付交易费用              | -              | -              | -              | 85,536.64     | 85,536.64      |
| 应交税费                | -              | -              | -              | 48,473.90     | 48,473.90      |
| 其他负债                | -              | -              | -              | 193,487.79    | 193,487.79     |
| 负债总计                | 120,000,000.00 | -              | -              | 1,266,993.84  | 121,266,993.84 |
| 利率敏感度缺口             | 74,172,628.92  | 252,850,346.77 | 175,200,974.40 | 66,119,757.27 | 568,343,707.36 |
| 上年度末<br>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                | 135,269.03     | -              | -              | -             | 135,269.03     |
| 结算备付金               | 193,040,354.73 | -              | -              | -             | 193,040,354.73 |
| 存出保证金               | -              | -              | -              | 7,991.89      | 7,991.89       |
| 交易性金融资产             | 449,269,000.00 | 160,723,927.00 | 180,486,235.20 | 91,852,509.96 | 882,331,672.16 |
| 应收证券清算款             | -              | -              | -              | 2,631,907.36  | 2,631,907.36   |
| 应收利息                | -              | -              | -              | 8,842,715.21  | 8,842,715.21   |

|           |                |                |                |                |                  |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 应收申购款     | -              | -              | -              | 58,322,730.10  | 58,322,730.10    |
| 其他资产      | -              | -              | -              | -              | -                |
| 资产总计      | 642,444,623.76 | 160,723,927.00 | 180,486,235.20 | 161,657,854.52 | 1,145,312,640.48 |
| 负债        | -              | -              | -              | -              | -                |
| 卖出回购金融资产款 | 6,000,000.00   | -              | -              | -              | 6,000,000.00     |
| 应付证券清算款   | -              | -              | -              | 174,516,676.77 | 174,516,676.77   |
| 应付赎回款     | -              | -              | -              | 3,404,864.56   | 3,404,864.56     |
| 应付管理人报酬   | -              | -              | -              | 464,211.64     | 464,211.64       |
| 应付托管费     | -              | -              | -              | 154,737.18     | 154,737.18       |
| 应付销售服务费   | -              | -              | -              | 164,042.73     | 164,042.73       |
| 应付交易费用    | -              | -              | -              | 261,682.26     | 261,682.26       |
| 应交税费      | -              | -              | -              | 98.00          | 98.00            |
| 其他负债      | -              | -              | -              | 94,797.22      | 94,797.22        |
| 负债总计      | 6,000,000.00   | -              | -              | 179,061,110.36 | 185,061,110.36   |
| 利率敏感度缺口   | 636,444,623.76 | 160,723,927.00 | 180,486,235.20 | -17,403,255.84 | 960,251,530.12   |

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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|        |   |                              |                   |
|--------|---|------------------------------|-------------------|
| 假<br>设 | 该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。 |                              |                   |
|        | 假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。                    |                              |                   |
|        | 此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。                          |                              |                   |
| 分<br>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6月30日）              | 上年度末（2010年12月31日） |
|        | 市场利率下降 25 个基点   | 增加约 408                      | 增加约 414           |
|        | 市场利率上升 25 个基点   | 下降约 401                      | 下降约 409           |

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

本基金投资于债券等固定收益类品种的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票等权益类品种的比例为基金资产的 0~20%，投资于可转换公司债券的比例不超过基金资产净值的 30%。

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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 |               | 上年度末<br>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 | 46,378,303.34          | 8.16          | 91,852,509.96            | 9.57          |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                      | -             | -                        | -             |
| 其他           | -                      | -             | -                        | -             |
| 合计           | 46,378,303.34          | 8.16          | 91,852,509.96            | 9.57          |

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 8.16% (2010 年 12 月 31 日：9.57%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14 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

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)。

于 2011 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具为交易性金融资产，其中属于第一层级的余额为 493,213,593.81 元，属于第二层级的余额为 160,055,000.00 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 344,628,672.16 元，第二层级 537,703,000.00 元，无第三层级)。

(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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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              | 46,378,303.34  | 6.73         |
|    | 其中：股票             | 46,378,303.34  | 6.73         |
| 2  | 固定收益投资            | 606,890,290.47 | 88.00        |
|    | 其中：债券             | 606,890,290.47 | 88.00        |
|    | 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      | 15,333,659.62  | 2.22         |
| 6  | 其他各项资产            | 21,008,447.77  | 3.05         |
| 7  | 合计                | 689,610,701.20 | 100.00       |

### 7.2 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            | 5,426,633.34  | 0.95         |
| 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    | 1,083,833.34  | 0.19         |
| C5  | 电子             | -             | -            |
| C6  | 金属、非金属         | 4,342,800.00  | 0.76         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | -             | -            |
| 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 | 5,335,400.00  | 0.94         |
| E   | 建筑业            | -             | -            |
| F   | 交通运输、仓储业       | 17,698,590.00 | 3.11         |



|   |         |               |      |
|---|---------|---------------|------|
| G | 信息技术业   | -             | -    |
| H | 批发和零售贸易 | -             | -    |
| I | 金融、保险业  | 17,917,680.00 | 3.15 |
| J | 房地产业    | -             | -    |
| K | 社会服务业   | -             | -    |
| L | 传播与文化产业 | -             | -    |
| M | 综合类     | -             | -    |
|   | 合计      | 46,378,303.34 | 8.16 |

### 7.3 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  | 601006 | 大秦铁路  | 2,161,000 | 17,698,590.00 | 3.11         |
| 2  | 000001 | 深发展 A | 360,000   | 6,145,200.00  | 1.08         |
| 3  | 600000 | 浦发银行  | 622,000   | 6,120,480.00  | 1.08         |
| 4  | 601988 | 中国银行  | 1,800,000 | 5,652,000.00  | 0.99         |
| 5  | 600900 | 长江电力  | 740,000   | 5,335,400.00  | 0.94         |
| 6  | 002444 | 巨星科技  | 280,000   | 4,342,800.00  | 0.76         |
| 7  | 601058 | 赛轮股份  | 108,167   | 1,083,833.34  | 0.19         |

注：上述股票明细为本基金本报告期末持有的全部股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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  | 600263 | 路桥建设  | 15,898,167.36 | 1.66           |
| 2  | 601006 | 大秦铁路  | 14,178,843.34 | 1.48           |
| 3  | 600000 | 浦发银行  | 13,053,706.39 | 1.36           |
| 4  | 600028 | 中国石化  | 11,763,897.34 | 1.23           |
| 5  | 601288 | 农业银行  | 7,203,000.00  | 0.75           |
| 6  | 600900 | 长江电力  | 6,900,055.84  | 0.72           |
| 7  | 601988 | 中国银行  | 6,048,000.00  | 0.63           |
| 8  | 000001 | 深发展 A | 5,954,400.00  | 0.62           |
| 9  | 000858 | 五粮液   | 5,922,687.00  | 0.62           |
| 10 | 601390 | 中国中铁  | 5,083,962.44  | 0.53           |
| 11 | 002152 | 广电运通  | 2,727,850.00  | 0.28           |
| 12 | 600519 | 贵州茅台  | 2,336,500.00  | 0.24           |
| 13 | 000629 | 攀钢钒钛  | 2,006,200.00  | 0.21           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 14 | 601398 | 工商银行 | 1,005,400.00 | 0.10 |
| 15 | 601058 | 赛轮股份 | 744,188.96   | 0.08 |
| 16 | 601558 | 华锐风电 | 180,000.00   | 0.02 |
| 17 | 002563 | 森马服饰 | 100,500.00   | 0.01 |
| 18 | 002583 | 海能达  | 59,700.00    | 0.01 |
| 19 | 002577 | 雷柏科技 | 38,000.00    | 0.00 |
| 20 | 002574 | 明牌珠宝 | 32,000.00    | 0.00 |

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。

#### 7.4.2 累计卖出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 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 300145 | 南方泵业 | 19,082,017.48 | 1.99           |
| 2  | 600263 | 路桥建设 | 17,980,198.94 | 1.87           |
| 3  | 601766 | 中国南车 | 14,087,317.53 | 1.47           |
| 4  | 600028 | 中国石化 | 11,620,069.49 | 1.21           |
| 5  | 600519 | 贵州茅台 | 10,684,005.00 | 1.11           |
| 6  | 601288 | 农业银行 | 7,857,000.00  | 0.82           |
| 7  | 000858 | 五粮液  | 6,471,000.00  | 0.67           |
| 8  | 600900 | 长江电力 | 6,379,066.64  | 0.66           |
| 9  | 600000 | 浦发银行 | 5,844,000.00  | 0.61           |
| 10 | 002441 | 众业达  | 5,752,760.94  | 0.60           |
| 11 | 002444 | 巨星科技 | 5,617,159.90  | 0.58           |
| 12 | 601390 | 中国中铁 | 5,584,595.84  | 0.58           |
| 13 | 000726 | 鲁泰 A | 5,107,792.05  | 0.53           |
| 14 | 300050 | 世纪鼎利 | 4,842,361.00  | 0.50           |
| 15 | 601006 | 大秦铁路 | 3,427,600.00  | 0.36           |
| 16 | 601177 | 杭齿前进 | 2,887,409.41  | 0.30           |
| 17 | 002152 | 广电运通 | 2,496,183.24  | 0.26           |
| 18 | 000629 | 攀钢钒钛 | 2,038,558.00  | 0.21           |
| 19 | 300119 | 瑞普生物 | 1,977,018.70  | 0.21           |
| 20 | 002482 | 广田股份 | 1,613,286.00  | 0.17           |

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。

#### 7.4.3 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 | 101,441,653.67 |
|--------------|----------------|

|              |                |
|--------------|----------------|
| 卖出股票收入（成交）总额 | 146,388,448.76 |
|--------------|----------------|

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值           | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 32,075,193.90  | 5.64         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 90,837,000.00  | 15.98        |
|    | 其中：政策性金融债 | 90,837,000.00  | 15.98        |
| 4  | 企业债券      | 378,423,197.17 | 66.58        |
| 5  | 企业短期融资券   | 50,044,000.00  | 8.81         |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债       | 55,510,899.40  | 9.77         |
| 8  | 其他        | -              | -            |
| 9  | 合计        | 606,890,290.47 | 106.78       |

## 7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 126011 | 08 石化债   | 865,770 | 78,023,192.40 | 13.73        |
| 2  | 080205 | 08 国开 05 | 500,000 | 51,250,000.00 | 9.02         |
| 3  | 126018 | 08 江铜债   | 535,850 | 42,868,000.00 | 7.54         |
| 4  | 122033 | 09 富力债   | 400,000 | 41,736,000.00 | 7.34         |
| 5  | 122065 | 11 上港 01 | 400,000 | 39,756,000.00 | 7.00         |

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

### 7.9.3 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   | 50,279.63     |
| 2 | 应收证券清算款 | 14,437,703.45 |
| 3 | 应收股利    | 680,715.00    |
| 4 | 应收利息    | 5,828,756.05  |
| 5 | 应收申购款   | 10,993.64     |
| 6 | 其他应收款   | -             |
| 7 | 待摊费用    | -             |
| 8 | 其他      | -             |
| 9 | 合计      | 21,008,447.77 |

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|---------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 37,280,139.60 | 6.56          |
| 2  | 113001 | 中行转债 | 15,837,000.00 | 2.79          |

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值  | 占基金资产净值比例 (%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------|---------------|----------|
| 1  | 601058 | 赛轮股份 | 1,083,833.34 | 0.19          | 新股锁定     |

#### 7.9.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别       | 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 |
| 鹏华信用增利债券 A | 3,546    | 100,591.99 | 169,407,691.97 | 47.49% | 187,291,496.28 | 52.51% |
| 鹏华信用增利债券 B | 2,847    | 71,416.51  | 31,543,999.15  | 15.51% | 171,778,811.57 | 84.49% |
| 合计         | 6,393    | 87,599.25  | 200,951,691.12 | 35.88% | 359,070,307.85 | 64.12% |

### 8.2 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      | 份额级别       | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例 |
|---------|------------|-----------|----------|
| 基金管理公司所 | 鹏华信用增利债券 A | 32,805.73 | 0.0092%  |

|         |            |            |         |
|---------|------------|------------|---------|
| 有从业人员持有 | 鹏华信用增利债券 B | 439,826.67 | 0.2163% |
| 本开放式基金  | 合计         | 472,632.40 | 0.0844% |

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。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                            | 鹏华信用增利债券 A     | 鹏华信用增利债券 B       |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| 基金合同生效日（2010年5月31日）<br>基金份额总额 | 960,810,918.16 | 1,210,803,974.50 |
| 本报告期期初基金份额总额                  | 499,793,620.72 | 457,964,778.38   |
| 本报告期基金总申购份额                   | 495,841,645.58 | 18,684,477.66    |
| 减：本报告期基金总赎回份额                 | 638,936,078.05 | 273,326,445.32   |
| 本报告期基金拆分变动份额                  | -              | -                |
| 本报告期期末基金份额总额                  | 356,699,188.25 | 203,322,810.72   |

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动：

经 2011 年 3 月 1 日四届董事会第二十四次会议全票通过，聘任胡湘为公司副总经理，高管资格申请时间为 2011 年 3 月 4 日，批准时间为 2011 年 4 月 27 日，胡湘具有基金从业资格。

10.2.2 本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 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。

### 10.5 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。

### 10.6 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、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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 |    |
| 国信证券 | 2      | 246,471,118.47 | 100.00%      | 201,371.22 | 100.00%    | -  |

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，最近二年未因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、及时性并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，向国信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 2010 年 5 月开始使用。本报告期内上述交易单元未发生变化。

### 10.7.2 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 |              |
|------|----------------|--------------|-------------------|----------------|------|--------------|
|      | 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 |
| 国信证券 | 480,099,228.47 | 100.00%      | 11,234,630,000.00 | 100.00%        | -    | -            |

## 10.8 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  | 鹏华基金管理有限公司关于增加信达证券股份有限公司为鹏华精选成长股票型证券投资基金及鹏华信用增利债券型证券投资基金代销机构的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 1 月 7 日  |
| 2  | 鹏华信用增利债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要                                       | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 1 月 8 日  |
| 3  | 关于鹏华信用增利债券型证券投资基金申购华锐风电科技(集团)股份有限公司首次                           | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 1 月 11 日 |

|    |   |                        |                 |
|----|---|------------------------|-----------------|
|    | 公开发行 A 股的公告   |                        |                 |
| 4  | 鹏华信用增利债券型证券投资基金 2010 年第四季度报告                                    | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 1 月 22 日 |
| 5  | 鹏华基金管理有限公司关于增加中信证券股份有限公司为鹏华行业成长股票型证券投资基金及鹏华信用增利债券型证券投资基金代销机构的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 3 月 5 日  |
| 6  | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 3 月 16 日 |
| 7  | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 3 月 18 日 |
| 8  | 鹏华信用增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告摘要                                    | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 3 月 29 日 |
| 9  | 鹏华基金管理有限公司关于增聘鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理的公告                            | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 4 月 8 日  |
| 10 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 4 月 11 日 |
| 11 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 4 月 14 日 |
| 12 | 鹏华信用增利债券型证券投资基金 2011 年第一季度报告                                    | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 4 月 22 日 |
| 13 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 4 月 30 日 |
| 14 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 5 月 28 日 |
| 15 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 6 月 10 日 |
| 16 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 6 月 14 日 |
| 17 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 6 月 29 日 |
| 18 | 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》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2011 年 6 月 30 日 |

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (一)《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》;
- (二)《鹏华信用增利债券型证券投资基金托管协议》;
- (三)《鹏华信用增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告》(原文)。

### 11.2 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。

### 11.3 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  
2011 年 8 月 25 日