

## 鹏华普天系列证券投资基金 2005 年度半年度报告摘要

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：2005 年 8 月 26 日

### 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 12 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

### 一、基金简介

(一) 基金简称：普天债券基金 普天收益基金

交易代码：160602 160603

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2003 年 7 月 12 日

报告期末基金份额总额：普天债券基金 85,488,576.14

普天收益基金 220,188,633.63

基金合同存续期：不定期

(二) 基金投资目标：

#### 1、普天债券基金

本基金以分享中国经济成长和资本长期稳定增值为宗旨，主要投资于债券及新股配售和增发，在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。

#### 2、普天收益基金

本基金以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨，主要投资于连续现金分红股票及债券，通过组合投资，在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。

基金投资策略：

#### 1、普天债券基金

债券管理的风险因素依据其对超额收益的贡献大小依次分为久期、期限结构、类属配置和个券选择，我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法即形成投资策略，依次为久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。在正常的市场状况下，债券投资比

例为 80% ~ 95% ; 股票投资比例不超过 20%。

## 2、 普天收益基金

债券投资方法 : 本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成。但在债券的投资上, 则采取积极主动的投资策略, 不对持续期作限制。持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是我们将获得超额收益的重要来源。

股票投资方法 : 本基金主要采用积极管理的投资方式。以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象, 适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研, 就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。

基金业绩比较基准 :

### 1、 普天债券基金

本基金的业绩比较基准是"中信国债指数涨幅  $\times$  90% + 金融同业存款利率  $\times$  10%"

### 2、 普天收益基金

本基金的业绩比较基准是"中信综指涨跌幅  $\times$  70% + 中信国债指数涨跌幅  $\times$  25% + 金融同业存款利率  $\times$  5%"。

基金风险收益特征 :

### 1、 普天债券基金

本基金属于证券投资基金中的低风险品种。其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金, 高于货币市场基金。

### 2、 普天收益基金

本基金属平衡型证券投资基金, 为证券投资基金中的中等风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金, 高于指数型基金、纯债券基金和国债。

## (三) 基金管理人

法定名称 : 鹏华基金管理有限公司

信息披露负责人 : 程国洪

联系电话 : 0755-82353668 82080663

传真 : 0755-82080742

电子邮箱 : ph@mail.phfund.com.cn

## (四) 基金托管人

法定名称 : 交通银行股份有限公司

信息披露负责人 : 江永珍

联系电话 : 021-58408846

传真 : 021-58408836

电子邮箱 : jiangyz@bankcomm.com

## (五) 信息披露

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

基金半年度报告置备地点 : 深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦 18、27 层鹏华基金管理有限公司

上海市银城中路 188 号交通银行股份有限公司

## 二、主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

### （一）财务指标

#### 1、鹏华普天债券投资基金

单位：人民币

元

序号 项目 2005 年 6 月 30 日

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| 1 | 基金本期净收益       | -1,314,485.98 |
| 2 | 加权平均基金份额本期净收益 | -0.0134       |
| 3 | 期末可供分配基金收益    | -4,064,482.27 |
| 4 | 期末可供分配基金份额收益  | -0.0475       |
| 5 | 期末基金资产净值      | 81,424,093.87 |
| 6 | 期末基金份额净值      | 0.952         |
| 7 | 基金加权平均净值收益率   | -1.43%        |
| 8 | 本期基金份额净值增长率   | 4.96%         |
| 9 | 基金份额累计净值增长率   | 0.33%         |

提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 2、鹏华普天收益证券投资基金

单位：人

民币元

序号 项目 2005 年 6 月 30 日

|   |               |                |
|---|---------------|----------------|
| 1 | 基金本期净收益       | -12,153,369.20 |
| 2 | 加权平均基金份额本期净收益 | -0.0424        |
| 3 | 期末可供分配基金收益    | -13,277,043.57 |
| 4 | 期末可供分配基金份额收益  | -0.0603        |
| 5 | 期末基金资产净值      | 216,291,435.55 |
| 6 | 期末基金份额净值      | 0.982          |
| 7 | 基金加权平均净值收益率   | -4.20%         |
| 8 | 本期基金份额净值增长率   | -1.70%         |
| 9 | 基金份额累计净值增长率   | 8.91%          |

提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### （二）基金净值表现

#### 1、鹏华普天债券投资基金

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

|       | 净值增长率 1 | 净值增长率标准差 2 | 业绩比较基准收益率 3 | 业绩比较基准收益率标准差 4 | 1-3    | 2-4   |
|-------|---------|------------|-------------|----------------|--------|-------|
| 过去一个月 | 2.26%   | 0.69%      | 1.80%       | 0.11%          | 0.46%  | 0.58% |
| 过去三个月 | 1.82%   | 0.50%      | 4.53%       | 0.14%          | -2.71% | 0.36% |

|          |        |       |        |       |         |       |
|----------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去六个月    | 4.96%  | 0.46% | 9.12%  | 0.13% | -4.16%  | 0.33% |
| 过去一年     | -0.31% | 0.47% | 10.59% | 0.12% | -10.90% | 0.35% |
| 过去三年     | --     | --    | --     | --    | --      | --    |
| 自基金成立起至今 | 0.33%  | 0.46% | 3.57%  | 0.18% | -3.24%  | 0.28% |

注：业绩比较基准=中信国债指数涨跌幅×90%+金融同业存款利率×10%

(2) 本基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势图：

## 2、鹏华普天收益证券投资基金

(1) 本基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

|          | 净值增长率 1 | 净值增长率标准差 2 | 业绩比较基准收益率 3 | 业绩比较基准收益率标准差 4 | 1-3    | 2-4    |
|----------|---------|------------|-------------|----------------|--------|--------|
| 过去一个月    | 4.14%   | 1.83%      | 1.05%       | 1.61%          | 3.09%  | 0.22%  |
| 过去三个月    | -4.10%  | 1.32%      | -5.59%      | 1.26%          | 1.49%  | 0.06%  |
| 过去六个月    | -1.70%  | 1.13%      | -9.64%      | 1.13%          | 7.94%  | 0.00%  |
| 过去一年     | -4.01%  | 1.02%      | -15.35%     | 1.06%          | 11.34% | -0.04% |
| 过去三年     | --      | --         | --          | --             | --     | --     |
| 自基金成立起至今 | 8.91%   | 0.90%      | -26.30%     | 0.94%          | 35.21% | -0.04% |

注：业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅×70%+中信国债指数涨跌幅×25%+金融同业存款利率×5%

(2) 本基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势图：

## 三、基金管理人报告

### (一) 基金管理人简介

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金设立、募集、管理基金业务及中国证监会批准的其他业务。公司股东由国信证券有限责任公司、方正证券有限责任公司、安信信托投资股份有限公司、安徽国元信托投资有限责任公司组成。公司原注册资本8,000万元人民币,后于2001年9月完成增资扩股,增至15,000万元人民币。公司目前管理四只封闭式基金、五只开放式基金和三只社保组合。伴随着中国证券市场的发展壮大,面对中国入世后的机遇和挑战,身处中国基金业高速发展的历史时刻,鹏华基金管理有限公司将在进一步提高基金管理水平、完善市场服务体系、新业务开发、国际合作等多方面加快步伐,努力进取,继续诚实信用、勤勉尽责地为广大基金投资者服务,为中国基金业的健康发展做出应有贡献。

### (二) 基金经理及助理简历

#### 1、鹏华普天债券投资基金

江明波,普天债券基金经理,男,1974年生,复旦大学理学硕士,5年金融证券从业经历。2000年7月至2001年12月,在长城证券有限公司研究发展中心任债券研究员,2001年12

月加盟鹏华基金管理有限公司，历任债券研究员、债券基金基金经理助理、普天债券基金经理。

## 2、鹏华普天收益证券投资基金

黄钦来，普天收益基金基金经理，男，1972年生。6年证券从业经历。1998年毕业于厦门大学经济系，获经济学硕士学位。1998年7月至2000年6月在国泰君安证券研究所工作，2000年7月加入鹏华基金管理有限公司，先后任研究员、普惠基金经理助理、普天收益基金经理。

杨靖，普天收益基金基金经理助理，男，1968年生，毕业于南京大学、中山大学等院校，分别获得高分子化学硕士学位、工商管理硕士学位。5年从业经验，曾就职于长城证券有限责任公司，2001年6月加入鹏华基金管理有限公司。

### （三）基金运作的遵规守信情况说明

基金运作合规性声明：本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》的约定，本着“诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于社会”的原则管理和运用基金财产，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，忠实履行基金管理职责。2005年上半年本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

### （四）投资策略和业绩表现说明

#### 1、鹏华普天债券投资基金

2005年上半年债券市场持续上涨，涨幅高达10.18%，收益率曲线整体下降了约150基点。推动债券市场大幅上涨的原因有：一是基本面因素，今年以来，宏观调控的效果逐步显现，GDP增速有所下降，CPI逐月回落，中央加大了对房地产行业的调控力度，使得投资者对于经济前景的看法趋向谨慎；二是资金面非常充裕，商业银行由于资本充足率的限制、四大行进行股改或者准备上市等原因导致银行体系贷款增速放缓，而存款增速加快，存贷差持续扩大，增加了对债券的需求，另外，央行3月17日将超额准备金利率从1.62%下调至0.99%，导致短期债券收益率大幅下降，带动整个债券市场收益率的下降。

在去年年底，我们认为不应对今年的债券市场过于悲观，经过分析，我们认为三年期债券是风险收益比最优的，因此，我们将组合久期设在3.0，在本轮的前期上涨中分享到了部分好处，但当时对于宏观经济过热以及加息的担忧，使得我们在上涨过程中逐步缩小了久期，由于组合久期低于基准久期，致使本基金业绩未能跟上基准的表现。在转债的操作上主要减持了部分涨幅较高的转债如侨城转债、民生转债等，增持了小部分债性较强的转债，但由于本季度股市仍处于下跌过程中，我们所持有的大部分转债虽然也实现了正受益，但与国债指数相比仍显落后，未能为组合带来超额收益。

#### 2、鹏华普天收益证券投资基金

2005年上半年国内资本市场继续呈现2004年4月份以来的下跌格局，市场信心仍然处于脆弱状态，上证综合指数下跌了14.65%，而且一度跌破1000点大关，创下六年来新低。同期本基金净值下跌了1.70%，与同类基金相比，业绩处于中上水平。

积极防御是本基金上半年投资策略的主调。在大类资产配置上本基金没有作过多的时机选择，大部分时间基本保持较高的持股仓位。5月份市场急剧下跌的过程中，为回避市场风险，本基金一度主动降低股票仓位，但很快又提高仓位到正常水平。事后来，稳定仓位的策略是比较成功的。在行业配置上本基金采取适度集中、均衡配置的策略，一方面重点配置交通

运输、医药、食品饮料等防御性行业股票，另一方面也适当配置估值有一定吸引力的部分周期性行业（如钢铁、石化、电力等）股票。这种策略避免了基金净值的过度波动。在个股操作上本基金五月份以来对组合进行了调整和优化，加大了对股改重点个股和潜力个股的投资力度，取得了一定效果。

上半年最值得反思的是个股操作。一些个股买入和卖出的时机把握得不是太好，而且交易频率偏高，给基金净值造成负面影响。

#### （五）市场展望

##### 1、鹏华普天债券投资基金

关于下半年的债券市场，我们认为宏观经济增速放缓的迹象越来越明显，物价指数有望继续维持在低位，银行放贷的积极性不会有突发性的改观，推动债券市场上涨的因素仍在起作用，特别是7月21日人民币升值以后，对经济的负面冲击以及减缓输入型通胀的压力等对债券市场都是利好，因此，下半年我们在债券投资上将持谨慎乐观的态度。在久期决策上，我们将组合久期适当加长，略超过基准久期；在期限结构配置决策上，我们将资产主要配置在长短期品种上，保持组合的哑铃型结构；在类属配置上，仍将持有交易所国债为主。在转债的投资上，我们将根据平衡风险与收益的原则，在组合的构建上兼顾组合的进攻性与防守性，平衡配置进攻型品种和防御型品种；兼顾行业配置的均衡与品种的稀缺性；兼顾公司质地与转债的条款保护。

##### 2、鹏华普天收益证券投资基金

股权分置改革和人民币升值是下半年投资的两大主题。在周期性行业和非周期性行业估值差距越来越大的情况下行业配置策略如何应对？

本基金在总体策略仍然保持积极防御基调的前提下适度提高组合的进攻性，加大对周期性行业的关注力度。尽管经济拐点很难在下半年出现，但由于股权分置、行业特性、国际比价等因素，一些周期性行业个股股价已经反映了最悲观的预期，估值处于安全区间之内，而相比之下，一些防御性行业的个股股价反映了最乐观的预期，一旦业绩低于预期，可能面临估值风险。

#### 四、基金托管人报告

2005年上半年，托管人在鹏华普天系列开放式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。

2005年上半年，鹏华基金管理有限公司在鹏华普天系列开放式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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005年上半年，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普天系列开放式证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行股份有限公司

2005年8月12日

五、基金财务会计报告（未经审计）

（一）基金会计报表

1、鹏华普天债券投资基金

（1）普天债券投资基金本报告期末及前一年度末比较式资产负债表

单位：人

人民币元

| 项目        | 行次 | 2005年6月30日    | 2004年12月31日    |
|-----------|----|---------------|----------------|
| <b>资产</b> |    |               |                |
| 银行存款      | 1  | 1,583,236.39  | 4,423,261.17   |
| 清算备付金     | 2  | 864,013.47    | 1,721,903.68   |
| 交易保证金     | 3  | 250,000.00    | 250,000.00     |
| 应收证券清算款   | 4  | -             | -              |
| 应收股利      | 5  | -             | -              |
| 应收利息      | 6  | 691,158.83    | 601,365.09     |
| 应收申购款     | 7  | -             | -              |
| 其他应收款     | 8  | -             | -              |
| 股票投资 - 市值 | 9  | 8,572,058.14  | 6,437,387.28   |
| 其中：股票投资成本 | 10 | 7,335,259.15  | 8,268,478.53   |
| 债券投资 - 市值 | 11 | 71,089,841.31 | 85,070,050.49  |
| 其中：债券投资成本 | 12 | 74,125,064.59 | 91,341,843.65  |
| 配股权证      | 13 | -             | -              |
| 买入返售证券    | 14 | -             | -              |
| 待摊费用      | 15 | -             | -              |
| 其他资产      | 16 | -             | -              |
| 资产总计      | 17 | 83,050,308.14 | 98,503,967.71  |
| <b>负债</b> |    |               |                |
| 应付证券清算款   | 18 | 985,759.15    | -              |
| 应付赎回款     | 19 | 50,926.47     | 188.13         |
| 应付赎回费     | 20 | 91.96         | 0.57           |
| 应付管理人报酬   | 21 | 49,948.84     | 64,038.22      |
| 应付托管费     | 22 | 13,319.69     | 17,076.85      |
| 应付佣金      | 23 | 6,801.66      | 541.18         |
| 席位使用费     | 24 | 27,310.64     | 15,752.53      |
| 应付利息      | 25 | -             | -              |
| 应付收益      | 26 | -             | -              |
| 未交税金      | 27 | 135,163.68    | 82,367.32      |
| 其他应付款项    | 28 | 250,000.00    | 250,000.00     |
| 卖出回购证券款   | 29 | -             | -              |
| 短期借款      | 30 | -             | -              |
| 预提费用      | 31 | 106,892.18    | 50,000.00      |
| 其他负债      | 32 | -             | -              |
| 负债合计      | 33 | 1,626,214.27  | 479,964.80     |
| 持有人权益     |    | -             | -              |
| 实收基金      | 34 | 85,488,576.14 | 108,116,590.12 |

|            |    |               |                |
|------------|----|---------------|----------------|
| 未实现利得      | 35 | -4,991,635.74 | -12,716,039.88 |
| 未分配收益      | 36 | 927,153.47    | 2,623,452.67   |
| 持有人权益合计    | 37 | 81,424,093.87 | 98,024,002.91  |
| 负债及持有人权益总计 | 38 | 83,050,308.14 | 98,503,967.71  |

(2) 普天债券投资基金本报告期及上年度可比期间比较式经营业绩表

单位：人民币

元

| 项 目        | 行次 | 2005年6月30日    | 2004年6月30日    |
|------------|----|---------------|---------------|
| 一、收入       | 1  | -640,937.12   | 10,575,772.06 |
| 1、股票差价收入   | 2  | -270,523.15   | 7,058,362.76  |
| 2、债券差价收入   | 3  | -1,289,833.17 | 2,276,319.11  |
| 3、债券利息收入   | 4  | 784,354.78    | 1,044,235.39  |
| 4、存款利息收入   | 5  | 76,035.84     | 92,279.05     |
| 5、股利收入     | 6  | 32,944.66     | 43,665.54     |
| 6、买入返售证券收入 | 7  | -             | -             |
| 7、其他收入     | 8  | 26,083.92     | 60,910.21     |
| 二、费用       | 9  | 673,548.86    | 1,038,287.27  |
| 1、基金管理人报酬  | 10 | 342,067.39    | 491,575.96    |
| 2、基金托管费    | 11 | 91,217.93     | 131,086.93    |
| 3、卖出回购证券支出 | 12 | 74,156.36     | 122,334.73    |
| 4、利息支出     | 13 | -             | -             |
| 5、其他费用     | 14 | 166,107.18    | 293,289.65    |
| 其中：上市年费    | 15 | -             | -             |
| 信息披露费      | 16 | 84,300.75     | 179,017.02    |
| 审计费用       | 17 | 12,591.43     | 24,863.02     |
| 其他         | 18 | 69,215.00     | 89,409.61     |
| 三、基金净收益    | 19 | -1,314,485.98 | 9,537,484.79  |
| 加：未实现资本利得  | 20 | 6,304,460.12  | -9,844,096.66 |
| 四、基金经营业绩   | 21 | 4,989,974.14  | -306,611.87   |

(3) 普天债券投资基金本报告期及上年度可比期间比较式收益分配表

单位：人民币元

| 项目           | 行次 | 2005年6月30日    | 2004年6月30日    |
|--------------|----|---------------|---------------|
| 本期基金净收益      | 1  | -1,314,485.98 | 9,537,484.79  |
| 加：期初基金净收益    | 2  | 2,623,452.67  | 452,114.96    |
| 加：本期损益平准金    | 3  | -381,813.22   | -1,131,806.17 |
| 可供分配基金净收益    | 4  | 927,153.47    | 8,857,793.58  |
| 加：以前年度损益调整   | 5  | 0.00          | 10,000.00     |
| 减：本期已分配基金净收益 | 6  | 0.00          | 4,514,138.92  |
| 期末基金净收益      | 7  | 927,153.47    | 4,353,654.66  |

(4) 普天债券投资基金本报告期及上年度可比期间比较式净值变动表

单位：人民币元

| 项目                   | 行次 | 2005年6月30日     | 2004年6月30日      |
|----------------------|----|----------------|-----------------|
| 一、期初基金净值             | 1  | 98,024,002.91  | 188,062,357.66  |
| 二、本期经营活动             | 2  |                |                 |
| 基金净收益                | 3  | -1,314,485.98  | 9,537,484.79    |
| 未实现利得                | 4  | 6,304,460.12   | -9,844,096.66   |
| 经营活动产生的基金净值变动数       | 5  | 4,989,974.14   | -306,611.87     |
| 三、本期基金份额交易           | 6  |                |                 |
| 基金申购款                | 7  | 192,359.88     | 150,915,357.40  |
| 基金赎回款                | 8  | -21,782,243.06 | -235,914,229.41 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数     | 9  | -21,589,883.18 | -84,998,872.01  |
| 四、本期向持有人分配收益         | 10 |                |                 |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 | 11 | 0.00           | -4,514,138.92   |
| 五、以前年度损益调整           | 12 |                |                 |
| 因损益调整产生的净值变动数        | 13 | 0.00           | 10,000.00       |
| 六、期末基金净值             | 16 | 81,424,093.87  | 98,252,734.86   |

## 2、鹏华普天收益证券投资基金

(1) 普天收益证券投资基金本报告期末及前一年度末比较式资产负债表

单位：人

人民币元

| 项目        | 行次 | 2005年6月30日     | 2004年12月31日    |
|-----------|----|----------------|----------------|
| <b>资产</b> |    |                |                |
| 银行存款      | 1  | 2,350,003.95   | 4,426,794.25   |
| 清算备付金     | 2  | 4,483,872.68   | 17,395,883.89  |
| 交易保证金     | 3  | 250,000.00     | 250,000.00     |
| 应收证券清算款   | 4  | -              | -              |
| 应收股利      | 5  | 84,297.68      | -              |
| 应收利息      | 6  | 520,973.31     | 1,124,417.96   |
| 应收申购款     | 7  | 26,622.00      | 4,930.00       |
| 其他应收款     | 8  | -              | -              |
| 股票投资 - 市值 | 9  | 157,341,711.49 | 222,042,583.00 |
| 其中：股票投资成本 | 10 | 151,360,417.35 | 222,812,504.11 |
| 债券投资 - 市值 | 11 | 53,182,612.75  | 81,214,658.18  |
| 其中：债券投资成本 | 12 | 54,459,588.38  | 83,711,052.09  |
| 配股权证      | 13 | -              | -              |
| 买入返售证券    | 14 | -              | -              |
| 待摊费用      | 15 | -              | -              |
| 其他资产      | 16 | -              | -              |
| 资产总计      | 17 | 218,240,093.86 | 326,459,267.28 |
| <b>负债</b> |    |                |                |
| 应付证券清算款   | 18 | 480,591.40     | 3,978,270.44   |
| 应付赎回款     | 19 | 45,099.05      | 410.60         |
| 应付赎回费     | 20 | 81.43          | 1.23           |
| 应付管理人报酬   | 21 | 275,681.31     | 410,653.59     |

|            |    |                |                |
|------------|----|----------------|----------------|
| 应付托管费      | 22 | 36,757.50      | 54,753.81      |
| 应付佣金       | 23 | 641,200.00     | 367,855.19     |
| 应付利息       | 24 | -              | -              |
| 应付收益       | 25 | -              | -              |
| 未交税金       | 26 | 112,355.44     | 98,773.60      |
| 其他应付款项     | 27 | 250,000.00     | 250,000.00     |
| 卖出回购证券款    | 28 | -              | -              |
| 短期借款       | 29 | -              | -              |
| 预提费用       | 30 | 106,892.18     | 50,000.00      |
| 其他负债       | 31 | -              | -              |
| 负债合计       | 32 | 1,948,658.31   | 5,210,718.46   |
| 持有人权益      |    |                |                |
| 实收基金       | 33 | 220,188,633.63 | 321,540,453.04 |
| 未实现利得      | 34 | 9,379,845.49   | 6,442,554.70   |
| 未分配收益      | 35 | -13,277,043.57 | -6,734,458.92  |
| 持有人权益合计    | 36 | 216,291,435.55 | 321,248,548.82 |
| 负债及持有人权益总计 | 37 | 218,240,093.86 | 326,459,267.28 |

(2) 普天收益证券投资基金本报告期及上年度可比期间比较式经营业绩表

单位:人

人民币元

| 项 目        | 行次 | 2005年6月30日     | 2004年6月30日     |
|------------|----|----------------|----------------|
| 一、收入       | 1  | -9,455,663.69  | 28,314,827.87  |
| 1、股票差价收入   | 2  | -13,315,153.34 | 23,768,035.28  |
| 2、债券差价收入   | 3  | -135,825.91    | 1,527,425.60   |
| 3、债券利息收入   | 4  | 848,702.30     | 1,200,130.33   |
| 4、存款利息收入   | 5  | 134,166.81     | 178,615.35     |
| 5、股利收入     | 6  | 2,838,019.80   | 1,590,310.87   |
| 6、买入返售证券收入 | 7  | -              | -              |
| 7、其他收入     | 8  | 174,426.65     | 50,310.44      |
| 二、费用       | 9  | 2,697,705.51   | 3,132,825.35   |
| 1、基金管理人报酬  | 10 | 2,173,912.95   | 2,454,188.17   |
| 2、基金托管费    | 11 | 289,855.03     | 327,225.13     |
| 3、卖出回购证券支出 | 12 | 120,199.70     | 134,579.00     |
| 4、利息支出     | 13 | -              | -              |
| 5、其他费用     | 14 | 113,737.83     | 216,833.05     |
| 其中：上市年费    | 15 | -              | -              |
| 信息披露费      | 16 | 84,300.75      | 179,017.02     |
| 审计费用       | 17 | 12,591.43      | 24,863.02      |
| 其他         | 18 | 16,845.65      | 12,953.01      |
| 三、基金净收益    | 19 | -12,153,369.20 | 25,182,002.52  |
| 加：未实现资本利得  | 20 | 7,970,633.53   | -20,441,257.20 |
| 四、基金经营业绩   | 21 | -4,182,735.67  | 4,740,745.32   |

(3) 普天收益证券投资基金本报告期及上年度可比期间比较式收益分配表

单位:人民币元

| 项 目          | 行次 | 2005年6月30日     | 2004年6月30日    |
|--------------|----|----------------|---------------|
| 本期基金净收益      | 1  | -12,153,369.20 | 25,182,002.52 |
| 加:期初基金净收益    | 2  | -6,734,458.92  | 4,128,192.33  |
| 加:本期损益平准金    | 3  | 5,610,784.55   | 2,353,743.87  |
| 可供分配基金净收益    | 4  | -13,277,043.57 | 31,663,938.72 |
| 加:以前年度损益调整   | 5  | 0.00           | 10,000.00     |
| 减:本期已分配基金净收益 | 6  | 0.00           | 27,405,413.90 |
| 期末基金净收益      | 7  | -13,277,043.57 | 4,268,524.82  |

(4) 普天收益证券投资基金本报告期及上年度可比期间比较式净值变动表

单位:人民币元

| 项 目                  | 行次 | 2005年6月30日      | 2004年6月30日     |
|----------------------|----|-----------------|----------------|
| 一、期初基金净值             | 1  | 321,248,548.82  | 213,700,916.91 |
| 二、本期经营活动             | 2  |                 |                |
| 基金净收益                | 3  | -12,153,369.20  | 25,182,002.52  |
| 未实现利得                | 4  | 7,970,633.53    | -20,441,257.20 |
| 经营活动产生的基金净值变动数       | 5  | -4,182,735.67   | 4,740,745.32   |
| 三、本期基金份额交易           | 6  |                 |                |
| 基金申购款                | 7  | 857,605.94      | 150,271,925.63 |
| 基金赎回款                | 8  | 101,631,983.54  | -48,738,969.26 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数     | 9  | -100,774,377.60 | 101,532,956.37 |
| 四、本期向持有人分配收益         | 10 |                 |                |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 | 11 | 0.00            | -27,405,413.90 |
| 五、以前年度损益调整           | 12 |                 |                |
| 因损益调整产生的净值变动数        | 13 | 0.00            | 10,000.00      |
| 六、期末基金净值             | 14 | 216,291,435.55  | 292,579,204.70 |

(二) 会计报表附注

1、基金的基本情况

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上一年度会计报表相一致。

根据财政部、国家税务总局、财税[2005]102号《财政部、国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《财政部国家税务总局关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》规定,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,自2005年6月13日起,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额,即由原来20%的个人所得税调整为10%个人所得税。

2、重大会计差错的内容和更正金额

本期没有重大会计差错。

3、关联方关系及交易

(1) 关联方关系

| 关联方名称           | 与本基金的关系         |
|-----------------|-----------------|
| 鹏华基金管理有限公司      | 基金管理人、基金发起人     |
| 交通银行            | 基金托管人、基金代销机构    |
| 国信证券有限责任公司      | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 方正证券有限责任公司      | 基金管理人的股东        |
| 安信信托投资股份有限公司    | 基金管理人的股东        |
| 安徽国元信托投资有限责任公司  | 基金管理人的股东        |
| 本报告期内关联方关系未发生变化 |                 |

(2) 关联方交易，下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

A 本系列基金没有通过关联方席位进行的股票、债券及债券回购交易，并未向关联方支付席位交易佣金。

B 关联方报酬

a. 基金管理人报酬

支付基金管理人鹏华基金管理公司的管理费,普天债券基金按前一日的基金资产净值的0.75%的年费率计提,逐日计提,按月支付,日管理费=前一日基金资产净值×0.75%÷当年天数,普天收益基金按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,逐日计提,按月支付,日管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

截止至2005年6月30日,普天债券基金共需支付基金管理人报酬人民币342,067.39元,2004年上半年共支付基金管理人报酬人民币491,575.96元;

截止至2005年6月30日,普天收益基金共需支付基金管理人报酬人民币2,173,912.95元;2004年上半年共支付基金管理人报酬人民币2,454,188.17元。

b. 基金托管人报酬

支付基金托管人交通银行的托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提,逐日计提,按月支付,日托管费=前一日基金资产净值×0.2%÷当年天数。

截止至2005年6月30日,普天债券基金共需支付基金托管人报酬人民币91,217.93元,2004年上半年共支付基金托管人报酬人民币131,086.93元;

截止至2005年6月30日,普天收益基金共需支付基金托管人报酬人民币289,855.03元,2004年上半年共支付基金托管人报酬人民币327,225.13元。

c. 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

2005年上半年本系列基金没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 4、本报告期末流通转让受限制的基金资产

(1) 鹏华普天债券投资基金

截至2005年6月30日,基金获配暂不能流通的股票成本为2,413,799.83元,股票市值为3,660,311.63元,对比成本估值增值为1,246,511.80元,普天债券投资基金持有未上市或上市未流通的股票明细如下:

| 序号 | 股票名称  | 数量(股)  | 总成本(元)     | 总市值(元)     | 估值方法 | 转让受限制原因 |
|----|-------|--------|------------|------------|------|---------|
|    | 受限制期限 |        |            |            |      |         |
| 1  | 登海种业  | 19,885 | 332,079.50 | 428,124.05 | 收市价  | 新股未流通   |
|    | 流通    |        |            |            |      |         |

|    |      |        |            |            |     |       |            |    |
|----|------|--------|------------|------------|-----|-------|------------|----|
| 2  | 兔宝宝  | 23,152 | 115,296.96 | 157,433.60 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-08-10 | 流通 |
| 3  | 江苏三友 | 28,151 | 99,936.05  | 146,103.69 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-08-18 | 流通 |
| 4  | 广州国光 | 31,733 | 342,716.40 | 363,342.85 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-08-23 | 流通 |
| 5  | 轴研科技 | 31,879 | 203,706.81 | 376,172.20 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-08-26 | 流通 |
| 6  | 成霖股份 | 33,744 | 290,198.40 | 306,732.96 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-08-31 | 流通 |
| 7  | 宁波华翔 | 28,671 | 164,858.25 | 238,542.72 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-09-03 | 流通 |
| 8  | 晶源电子 | 77,748 | 371,635.44 | 814,021.56 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-09-06 | 流通 |
| 9  | 包头铝业 | 60,642 | 212,247.00 | 228,013.92 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-08-09 | 流通 |
| 10 | 中材国际 | 37,334 | 281,125.02 | 601,824.08 | 收市价 | 新股未流通 | 2005-07-12 | 流通 |

## (2) 鹏华普天收益证券投资基金

截至 2005 年 6 月 30 日，基金获配暂不能流通的股票成本为 4,063,278.53 元，股票市值为 5,761,397.85 元，对比成本估值增值为 1,698,119.32 元，普天收益证券投资基金持有未上市或上市未流通的股票明细如下：

| 序号 | 股票名称 | 数量(股)   | 总成本(元)     | 总市值(元)     | 估值方法 | 转让受限制原因 | 受限制期限      |
|----|------|---------|------------|------------|------|---------|------------|
| 1  | 登海种业 | 25,188  | 420,639.60 | 542,297.64 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-07-20 |
| 2  | 兔宝宝  | 60,775  | 302,659.50 | 413,270.00 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-08-10 |
| 3  | 江苏三友 | 110,159 | 391,064.45 | 571,725.21 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-08-18 |
| 4  | 广州国光 | 59,236  | 639,748.80 | 678,252.20 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-08-23 |
| 5  | 轴研科技 | 31,879  | 203,706.81 | 376,172.20 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-08-26 |
| 6  | 成霖股份 | 71,578  | 615,570.80 | 650,644.02 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-08-03 |
| 7  | 宁波华翔 | 103,217 | 593,497.75 | 858,765.44 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-09-03 |
| 8  | 晶源电子 | 92,558  | 442,427.24 | 969,082.26 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-09-06 |
| 9  | 包头铝业 | 72,506  | 253,771.00 | 272,622.56 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-08-09 |
| 10 | 中材国际 | 26,586  | 200,192.58 | 428,566.32 | 收市价  | 新股未流通   | 2005-07-12 |

流通

## 六、基金投资组合报告

### (一) 本报告期末基金资产组合情况

#### (1) 鹏华普天债券投资基金

| 序号 | 资产品种       | 金额(元)         | 金额占基金总资产比例(%) |
|----|------------|---------------|---------------|
| 1  | 股票         | 8,572,058.14  | 10.32         |
| 2  | 债券         | 71,089,841.31 | 85.60         |
| 3  | 银行存款及清算备付金 | 2,447,249.86  | 2.95          |
| 4  | 其他资产       | 941,158.83    | 1.13          |
|    | 合计         | 83,050,308.14 | 100           |

#### (2) 鹏华普天收益证券投资基金

| 序号 | 资产品种       | 金额(元)          | 金额占基金总资产比例(%) |
|----|------------|----------------|---------------|
| 1  | 股票         | 157,341,711.49 | 72.10         |
| 2  | 债券         | 53,182,612.75  | 24.37         |
| 3  | 银行存款及清算备付金 | 6,833,876.63   | 3.13          |
| 4  | 其他资产       | 881,892.99     | 0.40          |
|    | 合计         | 218,240,093.86 | 100           |

### (二) 本报告期末行业分类的股票投资组合：

#### (1) 鹏华普天债券投资基金

| 序号 | 证券板块名称           | 期末市值(元)      | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|--------------|----------------|
| 1  | A 农、林、牧、渔业       | 428,124.05   | 0.53           |
| 2  | B 采掘业            | 1,987,966.51 | 2.44           |
| 3  | C 制造业            | 2,648,543.50 | 3.25           |
|    | 其中：C0 食品、饮料      | -            | -              |
|    | C1 纺织、服装、皮毛      | 146,103.69   | 0.18           |
|    | C2 木材、家具         | 157,433.60   | 0.19           |
|    | C3 造纸、印刷         | -            | -              |
|    | C4 石油、化学、塑胶、塑料   | -            | -              |
|    | C5 电子            | 1,177,364.41 | 1.45           |
|    | C6 金属、非金属        | 552,926.88   | 0.68           |
|    | C7 机械、设备、仪表      | 614,714.92   | 0.75           |
|    | C8 医药、生物制品       | -            | -              |
|    | C99 其他制造业        | -            | -              |
| 4  | D 电力、煤气及水的生产和供应业 | -            | -              |
| 5  | E 建筑业            | 601,824.08   | 0.74           |
| 6  | F 交通运输、仓储业       | -            | -              |
| 7  | G 信息技术业          | -            | -              |

|    |           |              |       |
|----|-----------|--------------|-------|
| 8  | H 批发和零售贸易 | -            | -     |
| 9  | I 金融、保险业  | -            | -     |
| 10 | J 房地产业    | -            | -     |
| 11 | K 社会服务业   | 2,905,600.00 | 3.57  |
| 12 | L 传播与文化产业 | -            | -     |
| 13 | M 综合类     | -            | -     |
|    | 合计        | 8,572,058.14 | 10.53 |

(2) 鹏华普天收益证券投资基金

序号 行业 期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)

|     |                  |                |       |
|-----|------------------|----------------|-------|
| 1   | A 农、林、牧、渔业       | 671,477.64     | 0.31  |
| 2   | B 采掘业            | 7,687,258.83   | 3.55  |
| 3   | C 制造业            | 78,582,636.90  | 36.33 |
| 其中: | C0 食品、饮料         | 14,901,617.15  | 6.89  |
|     | C1 纺织、服装、皮毛      | 644,245.21     | 0.30  |
|     | C2 木材、家具         | 413,270.00     | 0.19  |
|     | C3 造纸、印刷         | 1,061,506.24   | 0.49  |
|     | C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 19,547,942.30  | 9.04  |
|     | C5 电子            | 1,858,024.46   | 0.86  |
|     | C6 金属、非金属        | 27,305,263.58  | 12.62 |
|     | C7 机械、设备、仪表      | 1,234,937.64   | 0.57  |
|     | C8 医药、生物制品       | 11,615,830.32  | 5.37  |
|     | C99 其他制造业        | -              | -     |
| 4   | D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 25,036,111.00  | 11.58 |
| 5   | E 建筑业            | 428,566.32     | 0.20  |
| 6   | F 交通运输、仓储业       | 28,379,788.38  | 13.12 |
| 7   | G 信息技术业          | 5,491,872.42   | 2.54  |
| 8   | H 批发和零售贸易        | -              | -     |
| 9   | I 金融、保险业         | 11,064,000.00  | 5.12  |
| 10  | J 房地产业           | -              | -     |
| 11  | K 社会服务业          | -              | -     |
| 12  | L 传播与文化产业        | -              | -     |
| 13  | M 综合类            | -              | -     |
|     | 合计               | 157,341,711.49 | 72.75 |

(三) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

(1) 鹏华普天债券投资基金

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)   | 期末市值(元)      | 市值占净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|------------|
| 1  | 000069 | 华侨城A | 320,000 | 2,905,600.00 | 3.57       |
| 2  | 000937 | 金牛能源 | 349,379 | 1,987,966.51 | 2.44       |
| 3  | 002049 | 晶源电子 | 77,748  | 814,021.56   | 1.00       |
| 4  | 600970 | 中材国际 | 37,334  | 601,824.08   | 0.74       |
| 5  | 002041 | 登海种业 | 19,885  | 428,124.05   | 0.53       |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 6  | 002046 | 轴研科技 | 31,879 | 376,172.20 | 0.46 |
| 7  | 002045 | 广州国光 | 31,733 | 363,342.85 | 0.45 |
| 8  | 002047 | 成霖股份 | 35,744 | 324,912.96 | 0.40 |
| 9  | 002048 | 宁波华翔 | 28,671 | 238,542.72 | 0.29 |
| 10 | 600472 | 包头铝业 | 60,642 | 228,013.92 | 0.28 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于鹏华基金管理有限公司网站 <http://www.phfund.com.cn> 的半年度报告正文。

## (2) 鹏华普天收益证券投资基金

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)     | 期末市值(元)       | 市值占净值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|------------|
| 1  | 600033 | 福建高速 | 1,200,000 | 10,032,000.00 | 4.64       |
| 2  | 600900 | 长江电力 | 1,100,000 | 8,987,000.00  | 4.16       |
| 3  | 000027 | 深能源A | 1,319,900 | 8,882,927.00  | 4.11       |
| 4  | 600009 | 上海机场 | 503,705   | 8,512,614.50  | 3.94       |
| 5  | 600019 | 宝钢股份 | 1,599,950 | 7,967,751.00  | 3.68       |
| 6  | 600519 | 贵州茅台 | 135,991   | 7,295,917.15  | 3.37       |
| 7  | 600036 | 招商银行 | 1,200,000 | 7,272,000.00  | 3.36       |
| 8  | 600143 | 金发科技 | 585,390   | 6,872,478.60  | 3.18       |
| 9  | 600085 | 同仁堂  | 300,000   | 6,690,000.00  | 3.09       |
| 10 | 600028 | 中国石化 | 1,889,211 | 6,668,914.83  | 3.08       |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于鹏华基金管理有限公司网站 <http://www.phfund.com.cn> 的半年度报告正文。

## (四) 报告期内股票投资组合的重大变动

### 1、鹏华普天债券投资基金

(1) 按累计买入价值超出期初基金净值 2% 或前 20 名的股票明细如下：

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 累计买入金额(元)     | 占期初净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|------------|
| 1  | 000069 | 华侨城A | 10,666,914.53 | 10.88      |
| 2  | 000630 | 铜都铜业 | 4,547,034.51  | 4.64       |
| 3  | 000937 | 金牛能源 | 2,371,386.74  | 2.42       |
| 4  | 002049 | 晶源电子 | 371,635.44    | 0.38       |
| 5  | 002045 | 广州国光 | 342,716.40    | 0.35       |
| 6  | 002041 | 登海种业 | 332,079.50    | 0.34       |
| 7  | 002040 | 南京港  | 328,891.50    | 0.34       |
| 8  | 002047 | 成霖股份 | 307,398.40    | 0.31       |
| 9  | 600970 | 中材国际 | 281,125.02    | 0.29       |
| 10 | 600472 | 包头铝业 | 212,247.00    | 0.22       |
| 11 | 002046 | 轴研科技 | 203,706.81    | 0.21       |
| 12 | 002048 | 宁波华翔 | 164,858.25    | 0.17       |
| 13 | 002043 | 兔宝宝  | 120,276.96    | 0.12       |
| 14 | 002044 | 江苏三友 | 99,936.05     | 0.10       |
| 15 | 600027 | 华电国际 | 7,560.00      | 0.01       |

(2) 按累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细如下：

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 累计卖出金额(元)     | 占期初净值比例(%) |
|----|--------|-------|---------------|------------|
| 1  | 000069 | 华侨城 A | 10,208,089.06 | 10.41      |
| 2  | 000630 | 铜都铜业  | 6,903,994.15  | 7.04       |
| 3  | 000625 | 长安汽车  | 1,594,603.39  | 1.63       |
| 4  | 600016 | 民生银行  | 1,477,297.07  | 1.51       |
| 5  | 002040 | 南京港   | 434,651.96    | 0.44       |
| 6  | 600320 | 振华港机  | 351,515.67    | 0.36       |
| 7  | 002024 | 苏宁电器  | 50,067.86     | 0.05       |
| 8  | 600027 | 华电国际  | 11,335.81     | 0.01       |
| 9  | 002043 | 兔宝宝   | 6,092.76      | 0.01       |

(3) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

人民币元

2005 年上半年

|           |               |
|-----------|---------------|
| 买入股票的成本总额 | 20,357,767.11 |
| 卖出股票的收入总额 | 21,037,647.73 |

## 2、鹏华普天收益证券投资基金

(1) 累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细如下：

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 累计买入金额(元)     | 占期初净值比例(%) |
|----|--------|-------|---------------|------------|
| 1  | 600019 | 宝钢股份  | 31,862,887.66 | 9.92       |
| 2  | 600900 | 长江电力  | 28,876,713.35 | 8.99       |
| 3  | 600028 | 中国石化  | 21,852,422.07 | 6.80       |
| 4  | 600887 | 伊利股份  | 18,383,395.06 | 5.72       |
| 5  | 600036 | 招商银行  | 17,416,191.92 | 5.42       |
| 6  | 000895 | 双汇发展  | 15,717,942.67 | 4.89       |
| 7  | 600005 | 武钢股份  | 14,851,853.89 | 4.62       |
| 8  | 600011 | 华能国际  | 13,818,725.38 | 4.30       |
| 9  | 600519 | 贵州茅台  | 13,625,241.21 | 4.24       |
| 10 | 600276 | 恒瑞医药  | 12,893,317.83 | 4.01       |
| 11 | 600016 | 民生银行  | 12,386,972.23 | 3.86       |
| 12 | 600426 | 华鲁恒升  | 11,980,514.02 | 3.73       |
| 13 | 600029 | 南方航空  | 11,537,846.08 | 3.59       |
| 14 | 600143 | 金发科技  | 11,410,951.54 | 3.55       |
| 15 | 000027 | 深能源 A | 11,071,879.00 | 3.45       |
| 16 | 600296 | 兰州铝业  | 10,344,964.60 | 3.22       |
| 17 | 000022 | 深赤湾 A | 10,212,095.14 | 3.18       |
| 18 | 600009 | 上海机场  | 10,201,176.06 | 3.18       |
| 19 | 600026 | 中海发展  | 10,121,637.92 | 3.15       |
| 20 | 600308 | 华泰股份  | 9,840,329.13  | 3.06       |
| 21 | 000488 | 晨鸣纸业  | 9,480,869.00  | 2.95       |
| 22 | 600085 | 同仁堂   | 9,058,516.05  | 2.82       |
| 23 | 600123 | 兰花科创  | 8,874,942.38  | 2.76       |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 24 | 000063 | 中兴通讯 | 8,762,890.32 | 2.73 |
| 25 | 000792 | 盐湖钾肥 | 8,695,658.56 | 2.71 |
| 26 | 000933 | 神火股份 | 8,629,376.81 | 2.69 |
| 27 | 600096 | 云天化  | 8,238,487.34 | 2.56 |
| 28 | 000422 | 湖北宜化 | 8,111,105.46 | 2.52 |
| 29 | 600660 | 福耀玻璃 | 7,930,217.51 | 2.47 |
| 30 | 600886 | 国投电力 | 7,373,425.87 | 2.30 |
| 31 | 600591 | 上海航空 | 6,954,088.93 | 2.16 |

(2) 累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细如下：

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 累计卖出金额(元)     | 占期初净值比例(%) |
|----|--------|-------|---------------|------------|
| 1  | 600019 | 宝钢股份  | 28,338,296.93 | 8.82       |
| 2  | 600900 | 长江电力  | 26,484,055.58 | 8.24       |
| 3  | 600028 | 中国石化  | 19,352,679.80 | 6.02       |
| 4  | 600005 | 武钢股份  | 16,162,534.92 | 5.03       |
| 5  | 600887 | 伊利股份  | 15,975,501.47 | 4.97       |
| 6  | 600036 | 招商银行  | 15,114,376.58 | 4.70       |
| 7  | 600308 | 华泰股份  | 14,457,017.05 | 4.50       |
| 8  | 600660 | 福耀玻璃  | 14,405,158.57 | 4.48       |
| 9  | 000630 | 铜都铜业  | 13,444,501.99 | 4.19       |
| 10 | 600029 | 南方航空  | 13,243,998.38 | 4.12       |
| 11 | 600011 | 华能国际  | 12,957,067.93 | 4.03       |
| 12 | 000069 | 华侨城 A | 12,882,111.98 | 4.01       |
| 13 | 000895 | 双汇发展  | 12,652,662.46 | 3.94       |
| 14 | 600018 | 上港集箱  | 12,544,940.25 | 3.91       |
| 15 | 000002 | 万科 A  | 11,858,919.11 | 3.69       |
| 16 | 000063 | 中兴通讯  | 11,735,866.38 | 3.65       |
| 17 | 600012 | 皖通高速  | 11,494,479.13 | 3.58       |
| 18 | 000422 | 湖北宜化  | 11,073,638.79 | 3.45       |
| 19 | 600694 | 大商股份  | 10,777,794.65 | 3.35       |
| 20 | 600276 | 恒瑞医药  | 10,777,304.44 | 3.35       |
| 21 | 000488 | 晨鸣纸业  | 10,378,405.66 | 3.23       |
| 22 | 600009 | 上海机场  | 9,478,146.30  | 2.95       |
| 23 | 600026 | 中海发展  | 9,436,153.39  | 2.94       |
| 24 | 600085 | 同仁堂   | 9,386,312.65  | 2.92       |
| 25 | 600296 | 兰州铝业  | 8,907,046.91  | 2.77       |
| 26 | 600426 | 华鲁恒升  | 8,557,400.55  | 2.66       |
| 27 | 600000 | 浦发银行  | 8,310,260.19  | 2.59       |
| 28 | 600519 | 贵州茅台  | 8,247,389.84  | 2.57       |
| 29 | 600591 | 上海航空  | 8,214,935.43  | 2.56       |
| 30 | 600016 | 民生银行  | 7,965,723.42  | 2.48       |
| 31 | 000792 | 盐湖钾肥  | 7,747,033.18  | 2.41       |
| 32 | 000933 | 神火股份  | 7,369,657.84  | 2.29       |
| 33 | 600002 | 齐鲁石化  | 7,235,244.69  | 2.25       |

|    |        |       |              |      |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 34 | 000022 | 深赤湾 A | 7,168,119.40 | 2.23 |
| 35 | 002024 | 苏宁电器  | 6,870,978.72 | 2.14 |
| 36 | 600050 | 中国联通  | 6,773,949.36 | 2.11 |
| 37 | 600033 | 福建高速  | 6,680,446.09 | 2.08 |
| 38 | 000423 | 东阿阿胶  | 6,549,683.84 | 2.04 |
| 39 | 600123 | 兰花科创  | 6,482,829.34 | 2.02 |

(3) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额  
人民币元

2005 年上半年

|           |                |
|-----------|----------------|
| 买入股票的成本总额 | 532,541,527.06 |
| 卖出股票的收入总额 | 591,174,814.84 |

(五) 本报告期末按券种分类的债券投资组合

1、鹏华普天债券投资基金

| 序号 | 债券品种  | 期末市值(元)       | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|-------|---------------|----------------|
| 1  | 国债    | 35,128,405.70 | 43.14          |
| 2  | 金融债   | 0.00          | 0.00           |
| 3  | 企业债   | 2,000.50      | 0.00           |
| 4  | 可转换债券 | 35,959,435.11 | 44.17          |
| 合计 |       | 71,089,841.31 | 87.31          |

2、鹏华普天收益证券投资基金

| 序号 | 债券品种  | 期末市值(元)       | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|-------|---------------|----------------|
| 1  | 国债    | 47,072,874.50 | 21.76          |
| 2  | 金融债   | 0.00          | 0.00           |
| 3  | 企业债   | 0.00          | 0.00           |
| 4  | 可转换债券 | 6,109,738.25  | 2.83           |
| 合计 |       | 53,182,612.75 | 24.59          |

(六) 本报告期末按市值占基金净值比例大小排序的前五名债券明细

1、鹏华普天债券投资基金

| 序号 | 债券名称  | 期末市值(元)       | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|-------|---------------|----------------|
| 1  | 20 国债 | 10,044,000.00 | 12.34          |
| 2  | 03 国债 | 9,269,811.20  | 11.38          |
| 3  | 民生转债  | 8,451,230.40  | 10.38          |
| 4  | 21 国债 | 7,119,000.00  | 8.74           |
| 5  | 04 国债 | 4,767,500.00  | 5.86           |

2、鹏华普天收益证券投资基金

| 序号 | 债券名称     | 期末市值(元)       | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|----------|---------------|----------------|
| 1  | 05 国债(2) | 24,483,275.00 | 11.32          |
| 2  | 02 国债    | 18,521,599.50 | 8.56           |

|   |       |              |      |
|---|-------|--------------|------|
| 3 | 铜都转债  | 6,109,738.25 | 2.82 |
| 4 | 21 国债 | 4,068,000.00 | 1.88 |

注：上表为普天收益基金投资债券的全部明细情况。

#### (七) 投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

2、报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 3、其他资产构成

##### (1) 鹏华普天债券投资基金

|         |            |
|---------|------------|
| 其他资产明细  | 金额(元)      |
| 应收交易保证金 | 250,000.00 |
| 应收利息    | 691,158.83 |
| 合计      | 941,158.83 |

##### (2) 鹏华普天收益证券投资基金

|         |            |
|---------|------------|
| 其他资产明细  | 金额(元)      |
| 应收交易保证金 | 250,000.00 |
| 应收股利    | 84,297.68  |
| 应收利息    | 520,973.31 |
| 应收申购款   | 26,622.00  |
| 合计      | 881,892.99 |

#### 4、基金持有的处于转股期的可转换债券明细

##### (1) 鹏华普天债券投资基金

| 序号 | 债券代码   | 债券名称  | 期末市值(元)       | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|---------------|----------------|
| 1  | 100016 | 民生转债  | 8,451,230.40  | 10.38          |
| 2  | 110036 | 招行转债  | 4,742,350.20  | 5.82           |
| 3  | 110317 | 营港转债  | 4,121,153.20  | 5.06           |
| 4  | 125630 | 铜都转债  | 4,111,226.75  | 5.05           |
| 5  | 125488 | 晨鸣转债  | 3,509,904.00  | 4.31           |
| 6  | 126002 | 万科转 2 | 2,097,895.80  | 2.58           |
| 7  | 125822 | 海化转债  | 1,546,209.46  | 1.90           |
| 8  | 125932 | 华菱转债  | 1,507,800.00  | 1.85           |
| 9  | 100096 | 云化转债  | 1,274,511.50  | 1.56           |
| 10 | 125729 | 燕京转债  | 1,100,700.00  | 1.35           |
| 11 | 100196 | 复星转债  | 1,098,500.00  | 1.35           |
| 12 | 100795 | 国电转债  | 1,090,600.00  | 1.34           |
| 13 | 110001 | 邯钢转债  | 1,030,900.00  | 1.27           |
| 14 | 125930 | 丰原转债  | 276,453.80    | 0.34           |
|    | 合 计    |       | 35,959,435.11 | 44.16          |

##### (2) 鹏华普天收益证券投资基金

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|------|------|---------|----------------|
|----|------|------|---------|----------------|

|   |        |      |              |      |
|---|--------|------|--------------|------|
| 1 | 125630 | 铜都转债 | 6,109,738.25 | 2.82 |
|   |        | 合计   | 6,109,738.25 | 2.82 |

## 七、基金份额持有人结构

本报告期末基金份额持有人信息

| 基金名称 | 基金持份额有人户数 (户) | 平均每户持有基金份额(份) | 机构投资者持有基金份额(份) | 占总份额比例 (%) | 个人投资者持有份额(份)  | 占总份额比例 (%) |
|------|---------------|---------------|----------------|------------|---------------|------------|
| 普天债券 | 1,931         | 44,271.66     | 65,667,056.09  | 76.81      | 19,821,520.05 | 23.19      |
| 普天收益 | 1,198         | 183,796.86    | 195,843,036.03 | 88.94      | 24,345,597.60 | 11.06      |

## 八、开放式基金份额变动

### 1、鹏华普天债券投资基金

份额

|               |                |
|---------------|----------------|
| 基金合同生效日基金份额总额 | 797,604,310.79 |
| 本报告期期初基金份额总额  | 108,116,590.12 |
| 报告期期末基金份额总额   | 85,488,576.14  |
| 报告期间基金总申购份额   | 212,122.77     |
| 报告期间基金总赎回份额   | 22,840,136.75  |

### 2、鹏华普天收益证券投资基金

份额

|               |                |
|---------------|----------------|
| 基金合同生效日基金份额总额 | 343,260,931.46 |
| 本报告期期初基金份额总额  | 321,540,453.04 |
| 报告期期末基金份额总额   | 220,188,633.63 |
| 报告期间基金总申购份额   | 863,812.18     |
| 报告期间基金总赎回份额   | 102,215,631.59 |

## 九、重大事件揭示

(一) 本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会

(二) 本基金管理人(以下简称"本公司")、托管人的重大人事变动:

1、因股东单位委派的董事发生变化,根据方正证券有限责任公司推荐,经本公司2004年第三次临时股东会会议审议通过,陈锐女士担任本公司第二届董事会董事,李华强先生因工作变动不再担任本公司董事。上述事项已经中国证监会核准,并于2005年2月26日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

2、经本公司第二届董事会第十六次会议审议通过,同意曹志广先生辞去公司督察长职务;经本公司第二届董事会第十七次会议审议通过,同意吴伟先生担任公司督察长职务。吴伟先生的任职资格已经中国证监会证监基金字[2005]99号文核准并于2005年6月16日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

(三) 本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 本报告期内本基金投资策略未改变。

(五) 本基金本报告期内未进行收益分配。

(六) 本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

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

何处罚。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

1、本基金管理人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,普天债券向大鹏证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司、银河证券股份有限公司租用席位作为基金专用交易席位;普天收益向大鹏证券有限责任公司、国元证券有限责任公司、华林证券股份有限公司、长城证券有限责任公司租用席位作为基金专用交易席位,并从2003年7月开始使用。普天收益基金从2004年7月增加汉唐证券有限责任公司租用席位作为基金专用交易席位;从2004年7月撤销长城证券有限责任公司基金专用交易席位。本报告期内未发生变动交易席位的情况。

2、鹏华普天系列证券投资基金2005年上半年通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金如下:

(1) 2005年1-6月份股票、债券及债券回购交易量情况如下:

普天债券投资基金

| 券商名称 | 席位数量 | 股票成交量(元)      | 比例(%)  | 债券成交量(元)       | 比例(%)  | 债券回购交易量(元)    | 比例(%)  |
|------|------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
| 大鹏证券 | 1    | 19,173,946.38 | 91.03  | 22,564,779.89  | 20.98  | 0.00          | 0.00   |
| 华夏证券 | 1    | 0.00          | 0.00   | 47,586,418.10  | 44.24  | 57,400,000.00 | 77.36  |
| 银河证券 | 1    | 1,888,784.40  | 8.97   | 37,415,352.20  | 34.78  | 16,800,000.00 | 22.64  |
| 合计   |      | 21,062,730.78 | 100.00 | 107,566,550.19 | 100.00 | 74,200,000.00 | 100.00 |

普天收益证券投资基金

| 券商名称 | 席位数量 | 股票成交量(元)         | 比例(%)  | 债券成交量(元)      | 比例(%)  | 债券回购交易量(元)     | 比例(%)  |
|------|------|------------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|
| 大鹏证券 | 1    | 330,925,955.76   | 29.82  | 10,950,773.00 | 30.27  | 0.00           | 0.00   |
| 国元证券 | 1    | 294,700,219.57   | 26.55  | 10,047,836.20 | 27.77  | 224,000,000.00 | 73.20  |
| 华林证券 | 1    | 277,018,439.63   | 24.96  | 8,130,695.20  | 22.47  | 82,000,000.00  | 26.80  |
| 汉唐证券 | 1    | 207,157,816.11   | 18.67  | 7,050,409.80  | 19.49  | 0.00           | 0.00   |
| 合计   |      | 1,109,802,431.07 | 100.00 | 36,179,714.20 | 100.00 | 306,000,000.00 | 100.00 |

(2) 2005年1-6月份佣金和席位使用费情况:

普天债券投资基金

| 券商名称 | 累计佣金和席位使用费(元) | 各券商累计佣金及席位使用费比例(%) |
|------|---------------|--------------------|
| 大鹏证券 | 25,157.77     | 39.76              |
| 华夏证券 | 20,265.12     | 32.02              |
| 银河证券 | 17,858.21     | 28.22              |
| 合计   | 63,281.10     | 100.00             |

普天收益证券投资基金

| 券商名称 | 累计佣金(元) | 各券商累计佣金比例(%) |
|------|---------|--------------|
|------|---------|--------------|

|      |            |        |
|------|------------|--------|
| 大鹏证券 | 258,952.55 | 28.95  |
| 国元证券 | 239,309.92 | 26.76  |
| 华林证券 | 226,302.76 | 25.30  |
| 汉唐证券 | 169,796.47 | 18.99  |
| 合计   | 894,361.70 | 100.00 |

(九) 本报告期内其他重大事项：

- 1、本基金管理人自 2005 年 7 月 21 日起，开通旗下鹏华货币市场基金、鹏华中国 50 基金及鹏华普天系列基金（含普天债券基金、普天收益基金）四只开放式基金的转换业务。详见本公司 2005 年 7 月 18 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的公告。
- 2、本基金管理人自 2005 年 3 月 23 日起正式启用与广州好易联支付网络有限公司、中国银联广州分公司合作开发的开放式基金网上交易系统，开通了本系列基金网上交易业务。详见本公司 2005 年 3 月 23 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的公告。
- 3、本系列基金参加了宝山钢铁股份有限公司增发 A 股和深圳成霖洁具股份有限公司首次公开发行 A 股的配售。此次发行的分销商之一方正证券有限责任公司是本公司的非控股股东。本基金管理人分别于 2005 年 4 月 27 日和 5 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告了本系列基金参与配售的情况。
- 4、本基金最近一次更新的招募说明书于 2005 年 2 月 26 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。
- 5、2005 年 6 月 23 日，交通银行在全球公开发售 H 股，并在香港联交所挂牌上市。

十、备查文件目录

(一) 中国证监会批准鹏华普天系列开放式证券投资基金设立的文件

- (二)《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》
- (三)《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》
- (四) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (五) 财务报表及附注

(六) 报告期内鹏华普天系列开放式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

(七) 查阅地点：深圳市深南东路发展银行大厦 18、27 层鹏华基金管理有限公司

(八) 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：(0755) 82353668，电子邮箱：ph@mail.phfund.com.cn

本基金管理人：鹏华基金管理有限公司

2005 年 8 月 27 日