

鹏华优质治理股票型证券投资基金 LOF)

[2012] 第二季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19日

§ 1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于2012年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期未对财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:鹏华优质治理股票(LOF)

基金主代码:160611

交易代码:160611

上市契约型开放式

基金合同生效日:2007年4月25日

报告期末基金份额总额:5,248,539,496.46份

投资目标:投资于具有相对完善的公司治理结构和良好成长性的优质上市公司，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

(1)股票投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置策略，在以下两个层面进行资产配置:整体资产配置和行业资产配置。整体资产配置主要根据宏观经济、政策环境及行业发展趋势，不同阶段、不同情况等具体情况对股票投资比例和行业配置比例。个股层面，根据公司治理结构和成长性的优质上市公司，同时关注那些基本面无差但正在发生转折的上市公司，采用多种价值评估方法，多维度地进行分析，努力选择最具投资价值的公司进行投资。

(2)债券投资策略:本基金的债券投资采用久期控制下的主动性投资策略，本基金管理人将根据宏观经济、政策环境及行业资产配置比例，结合流动性评估等方法来评估个券的投资价值。

(3)权证投资策略:本基金将权证看作是辅助的投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。

沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%

本基金属于股票型基金，其预期的風險和收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金，为证券投资基金中具有较高风险、较高收益的投资品种。

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

报告期:2012年4月1日 - 2012年6月30日(30)

1.本期已实现收益 -44,970,540.35

2.本期利润 238,402,067.77

3.加权平均基金份额本期利润 0.0451

4.期末基金份额净值 4,353,925,505.19

5.期末基金净值 0.830

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，计算入内后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 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 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 5.73% 1.07% 0.82% 0.83% 4.91% 0.24%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.本基金合同于2007年4月25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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

谢可 本基金基金经理 2009年10月13日 - 10 谢可先生，国籍中国，经济学硕士，2000年7月从西南财经大学毕业后，任西南财经大学证券研究所投资分析师，鹏华基金管理有限公司投资策略分析师，招商基金管理有限公司投资策略分析师及国投瑞银基金管理有限公司专户投资经理，谢可于2009年5月加盟鹏华基金管理有限公司，从专户投资经理做起，2009年10月起至今任鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金经理。谢可先生具备基金从业资格。本基金报告期内未发生变动。

注: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。

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法交易规则且对基金财产造成损失的异常交易行为，未存在同日反向交易成交的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的报税策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年2季度，国内经济仍处于“筑底”过程中。通胀水平持续回落，预计6月份CPI将降至3%以下，

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，计算入内后实际收益水平将低于所列数字。

3.2.3 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。

5.8.3 其他资产构成

本基金报告期末未持有债券投资。

5.8.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券投资。

5.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.8.7 投资组合报告附注

5.8.8 其他

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

5.8.9 其他

5.8.10 其他

5.8.11 其他

5.8.12 其他

5.8.13 其他

5.8.14 其他

5.8.15 其他

5.8.16 其他

5.8.17 其他

5.8.18 其他

5.8.19 其他

5.8.20 其他

5.8.21 其他

5.8.22 其他

5.8.23 其他

5.8.24 其他

5.8.25 其他

5.8.26 其他

5.8.27 其他

5.8.28 其他

5.8.29 其他

5.8.30 其他

5.8.31 其他

5.8.32 其他

5.8.33 其他

5.8.34 其他

5.8.35 其他

5.8.36 其他

5.8.37 其他

5.8.38 其他

5.8.39 其他

5.8.40 其他

5.8.41 其他

5.8.42 其他

5.8.43 其他

5.8.44 其他

5.8.45 其他

5.8.46 其他

5.8.47 其他

5.8.48 其他

5.8.49 其他

5.8.50 其他

5.8.51 其他

5.8.52 其他

5.8.53 其他

5.8.54 其他

5.8.55 其他

5.8.56 其他

5.8.57 其他

5.8.58 其他

5.8.59 其他

5.8.60 其他

5.8.61 其他

5.8.62 其他

5.8.63 其他

5.8.64 其他

5.8.65 其他

5.8.66 其他

5.8.67 其他

5.8.68 其他

5.8.69 其他

5.8.70 其他

5.8.71 其他

5.8.72 其他

5.8.73 其他

5.8.74 其他

5.8.75 其他

5.8.76 其他

5.8.77 其他

5.8.78 其他

5.8.79 其他

5.8.80 其他

5.8.81 其他

5.8.82 其他

5.8.83 其他

5.8.84 其他

5.8.85 其他

5.8.86 其他

5.8.87 其他

5.8.88 其他

5.8.89 其他

5.8.90 其他

5.8.91 其他

5.8.92 其他

5.8.93 其他

5.8.94 其他

5.8.95 其他

5.8.96 其他

5.8.97 其他

5.8.98 其他

5.8.99 其他

5.8.100 其他

5.8.101 其他

5.8.102 其他

5.8.103 其他

5.8.104 其他

5.8.105 其他

5.8.106 其他

5.8.107 其他

5.8.108 其他

5.8.109 其他

5.8.110 其他

5.8.111 其他

5.8.112 其他

5.8.113 其他

5.8.114 其他

5.8.115 其他