

基金管理人:鹏华基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
送出日期:2013年8月27日

## § 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、完整性、及时性承担个别及连带的法律责任。本基金半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并报监管机构备案。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配政策、财务会计报告、投资组合报告等信息，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摘要。

本报告期未经审计。

本报告期财务数据未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称:鹏华价值优势股票(LOF)

基金主代码:160607

交易代码:160607

基金运作方式:上市契约型开放式(LOF)

基金合同生效日:2006年7月18日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告期末基金总资产:10,727,367,777.46份

基金合同终止日期:不定期

基金份额上市的证券交易所:深圳证券交易所

上市日期:2006年9月18日

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

2.2 基金产品说明

投资目标:依托严格的研究流程和投资纪律，强调运用相对估值分析方法,发掘价值投资机会,把握相对价值的中国企业,谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略:股票投资,首先按照相对估值的方法选择投资标的进行行业比较和选股,再运用相对估值分析方法,进行多维价值比较,分析个股的合理估值区间,深入挖掘行业和个股基本面具有相对价值优势而存在的投资机会,以此作为基金经理的投资线索以及权重调整的主要依据。

(2)债券投资,以降低整体波动从而改善收益为前提,采取积极主动的投资策略,进而谋取超额收益。

中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%

本基金属于股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中低风险品种,基金预期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币型基金,低于成长型股票基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目:基金管理人:鹏华基金管理有限公司;基金托管人:中国建设银行股份有限公司

名称:鹏华基金管理有限公司

姓名:张文华

信息披露负责人:陈锦华

联系电话:0755-82825720

电子邮件:zhangjie@phfund.com.cn

客户服务电话:4006788999

传真:0755-82021126

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址:

http://www.phfund.com

深圳福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 本期期间数据和指标:报告期(2013年1月1日~2013年6月30日)

8,967,497.41

-694,589,236.71

-0.0575

本期平均基金份额本期利润率: -9.01%

3.1.2 期末数据指标:报告期末(2013年6月30日)

0.3259

期末基金份额净值: 7,477,618,649.32

基金份额净值增长率: 0.697

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,本期利润为本期实现收益加上本期平均价值变动收益。

②所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等,计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

③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 基金份额表现

3.2.1 基金份额净值增长率与同期同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。

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与同期同行业比较基准收益率变动的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。

3.2.3 本期基金份额净值增长率与同期同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。

3.2.4 本期基金份额净值增长率与同期同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。

3.2.5 本期基金份额净值增长率与同期同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。

3.2.6 本期基金份额净值增长率与同期同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普指数股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。

3.2.7 本期基金份额净值增长率与同期同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率①

业绩比较基准收益率②

份额净值增长率差额③=①-②

过去一个月:-11.88% 1.51% -11.27% 1.31% -0.66% 0.20%

过去三个月:-8.29% 1.15% -6.79% 1.00% -1.50% 0.15%

过去六个月:-9.01% 1.09% -5.07% 1.00% -3.94% 0.09%

过去一年:-3.67% 0.98% -4.62% 0.95% 0.95% 0.03%

过去三年:-0.21% 1.07% -4.05% 0.97% 3.84% 0.10%

自基金合同生效起至今:131.26% 1.57% 76.23% 1.37% 55.03% 0.20%

注:基金业绩比较基准=中信标普