

## 鹏华价值优势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:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:2012年7月19日

## § 重要提示

受到抑制,价值投资会迎来更好的环境。我们将继续坚持自下而上的原则,精选估值合理、公司治理结构较好、管理优秀、具有较好发展前景和产业竞争力、善待投资者的公司进行重点投资。

## § 1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,773,547,312.73	89.52
其中:股票	8,773,547,312.73	89.52	
2	固定收益投资	484,550,000.00	4.94
其中:债券	484,550,000.00	4.94	
3	货币支持证券	-	-
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	500,329,155.72	5.11
6	其他资产	42,210,270.73	0.43
7	合计	9,800,636,739.18	100.00

## § 2 基金产品概况

## 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

## 基金合同生效日:2006年7月18日

## 报告期末基金份额总额:13,030,318,037.90份

## 基金投资目标:依托价值型的研究流派和投资纪律,强调运用相对估值分析方法,发掘中国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势的中国企业和基金资产的长期稳定增值。

## 基金投资策略:(1)股票投资:首先按照价值型的研究流派和投资纪律进行多维估值比较,分析行业、个股的个别价值估值区间,深入发掘行业和个股层面由于具备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重要依据。(2)债券投资:以降低组合总体波动性从而改善组合风险调整为投资目的,采取积极主动的投资策略,进而谋取超额收益。

## 业绩比较基准:中信标普A股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%

## 风险收益特征:本基金属于股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险基金,其长期平均的风

## 险收益特征:本基金为股票型基金,债券型基金,货币型基金,低于成长型股票

## 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

## 注:本基金在交易系统净值提示等其他信息显示场合,可能称为“鹏华价值”。

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要财务指标

## 单位:人民币元

## 主要财务指标

## 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

## 1.本期已实现收益

## 153,590,986.11

## 2.本期利润

## 47,239,420.08

## 3.加权平均基金份额本期利润

## 0.0336

## 4.期末基金份额净值

## 9,779,149,622.74

## 5.期末基金份额总额

## 0.750

## 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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 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

## 净值增长率差②

## 业绩比较基准

## 业绩比较基准收益率③

## 收益率差④

## ①-③

## ②-④

## 过去三个月

## 0.27%

## 1.18%

## 0.78%

## -0.91%

## 0.03%

## 注:业绩比较基准=中信标普A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

## 注:1.本基金合同于2006年7月18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助理简介

## 姓名

## 职务

## 任本基金的基金经理期限

## 任职日期

## 离任日期

## 年限

## 说明

## 程世杰

## 本基金基金经理

## 管理部总经理

## 2007年4月20日

## -

## 15

## 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从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遵守法律法规、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 平等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,本基金未发生过涉及对基金财产造成损失的异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作表现

## 4.4.1 报告期内本基金投资策略与运作分析

## 报告期内,市场行情分化加剧,本基金重仓持有的大盘蓝筹股表现持续低迷,特别是银行股在估值和利润增长政策的压制下进一步下跌。而今年以来表现较好的券商股基本却没有涨幅,地产股也表现不佳,本基金在饮食饮料和医药等消费方面的配置也一直较少,导致本基金基本面表现不如预期。

## 4.4.2 报告期内本基金的业绩表现

## 报告期内,本基金净值增长率为0.27%,同期上证综指下跌1.65%,深圳成指上涨0.96%,沪深300指数上涨0.27%。

## 4.4.3 管理人对报告期内本基金运作遵守法律法规、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。

## 4.4.4 公平交易专项说明

## 4.4.5 平等交易制度的执行情况

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

## 4.4.6 报告期内基金投资组合变动

## 4.4.7 备查文件目录

## (一)鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金合同;

## (二)鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)托管协议;

## (三)鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)2012年第2季度报告(全文)。

## 7.2 存放地点

## 深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司。

## 7.3 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,或通过本公司客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司  
2012年7月19日

## 鹏华普天收益证券投资基金

## [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:交通银行股份有限公司  
报告送出日期:2012年7月19日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事及监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。

基金管理人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于2012年7月16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。

本基金的过往业绩并不代表未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

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:鹏华普天收益混合

基金主代码:160603

交易代码: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:3,222,922,504.10份

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

报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 3 报告期末基金资产组合情况

基金简称:鹏华普天收益混合

基金主代码:160603

交易代码: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:3,222,922,504.10份

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

报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 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限

任职日期

离任日期

年限

说明

程世杰

本基金基金经理

管理部总经理

2007年4月20日

-

15

注:1.本基金合同于2006年7月18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。

§ 5 报告期末基金资产组合情况

基金简称:鹏华普天收益混合

基金主代码:160603

交易代码:160603

基金运作方式:契约型开放式

基金合同