

鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)

2008 第四季度报告

2008年12月31日

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

重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

本报告期末2008年10月1日起至12月31日止。

基金简称:鹏华治理基金

交易代码:160611

基金运作方式: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:9,286,670,066.96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。

投资策略:本基金采取“自上而下”的资产配置和“自下而上”的选股策略相结合的主动投资管理策略。

业绩比较基准:沪深300指数收益率*75%+新华巴克莱资本中国综合债券指数收益率*25%。

风险收益特征:本基金属于股票型基金,其预期的风险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

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2008年10月1日-2008年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

Table with 5 columns: 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, 业绩比较基准收益率标准差④, ①-③, ②-④. Rows include 过去三个月, 自基金合同生效以来。

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*75%+新华巴克莱资本中国综合债券指数收益率*25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF) 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2007年4月25日至2008年12月31日止

4.1 基金经理 钱基敏经理小组简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限. Rows include 张卓, 顾少华, 杨婧.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于投资者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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人旗下基金严格按照公平交易法规及公司相关制度的规定执行了公平交易,未发生违反公平交易制度的行为。

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
本基金管理人旗下共有12只公募基金,除鹏华货币市场基金、普天债券基金、丰收债券基金三只固定收益类基金外,其余九只基金分别为封闭式基金、股票型基金和混合型基金,其相互间投资风格不存在相同或类似的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金未发生任何违法违规并造成损失的异常交易行为。

4.3.4 报告期内基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

4.3.5 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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

4.3.6 基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

4.3.7 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.8 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.9 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.10 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.11 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.12 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.13 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.14 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.15 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.16 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.17 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.18 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.19 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.20 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.21 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.22 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.23 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.24 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.25 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.26 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.27 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.28 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.29 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.30 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.31 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.32 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.33 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.34 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.3.35 本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2008年四季度末,本基金份额净值为0.68元,比上季末减少0.064元,跌幅为8.6%。同期上证指数下跌20.62%,深证综指下跌9.89%。

10月初,受美国几大投资银行破产的影响,股指未能延续节前反弹走势,而是走出暴跌行情;陆续出台的国内经济数据亦显示国内经济处于严重下滑中,特别是发电量的负增长更加剧了经济恶化的恐慌情绪,金融、石化、煤炭、钢铁等权重股轮番暴跌,对基金净值影响较大。

本基金一方面积极调整策略,加大医药、电力设备、建筑建材等抗周期品种的投资力度;另一方面在国家出台4万亿救经济政策以及世界各国纷纷推出重大的刺激经济政策的背景下,积极寻找能够受益的品种,为2009年的投资布局。

展望2009年,虽然经济状况依然低迷,大部分上市公司业绩出现下滑,但我们认为在政府推出刺激经济政策的背景下,在积极的财政政策和宽松的货币政策刺激下,股市将较难延续今年单季度下跌的走势,可能以震荡筑底为主,有些股票的估值已经反映比较悲观的预期,存在阶段性投资机会。

2009年我们将继续坚持以产业投资的角度去考虑资产配置,采取相对灵活的市场投资策略,紧随积极财政政策和宽松货币政策引导下的资本市场阶段性投资和交易机会,选择成长确定的行业和公司作为投资的首选,同时积极关注周期性行业中景气出现拐点的公司,把握行业中出现的整合或重组等投资机会,立足成长,争取为持有人带来较好的收益。

5.1 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 4,590,660,788.26 72.49

其中:股票 4,590,660,788.26 72.49

2 固定收益投资 1,073,921,793.53 16.96

其中:债券 1,073,921,793.53 16.96

3 金融衍生品投资 -- --

4 买入返售金融资产 -- --

5 银行存款和结算备付金合计 643,044,757.62 10.15

6 其他资产 25,381,623.30 0.40

7 合计 6,333,008,962.71 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农林、牧、业 -- --

B 采掘业 375,934,675.52 5.95

C 制造业 1,598,492,598.57 25.32

CO 食品、饮料 309,276,186.81 4.90

C1 纺织、服装、皮毛 46,511,735.92 0.74

C2 木材、家具 -- --

C3 造纸、印刷 67,276,000.00 1.07

G4 石油、化学、塑胶、塑料 24,295,408.00 0.38

G5 电子 12,428,113.75 0.20

G6 金属、非金属 109,055,696.52 1.73

G7 机械、设备、仪表 377,854,134.50 5.98

G8 医药、生物制品 626,520,323.07 9.92

O99 其他制造业 25,275,000.00 0.40

D 电力、煤气及水的生产和供应业 256,094,761.46 4.06

E 建筑业 91,010,411.22 1.44

F 交通运输、仓储业 58,089,284.36 0.92

G 信息技术业 89,567,160.24 1.42

H 批发和零售贸易 391,557,360.75 6.20

I 金融、保险业 1,016,448,052.62 16.09

J 房地产业 399,541,647.60 6.33

K 社会服务业 237,743,918.49 3.76

L 传播与文化产业 60,938,280.75 0.96

M 综合类 15,242,635.68 0.24

合计 4,590,660,788.26 72.49

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号 股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 600519 贵州茅台 2,170,000 235,879,000.00 3.74

2 600016 民生银行 55,399,887 225,477,540.00 3.57

3 600030 中信证券 9,599,920 172,510,562.40 2.73

4 600583 海油工程 10,084,520 153,587,239.60 2.43

5 600036 招商银行 12,466,699 151,595,059.84 2.40

6 000024 招商地产 11,200,000 146,944,000.00 2.33

7 000069 华侨城A 16,822,443 137,607,583.74 2.18

8 002024 苏宁电器 6,168,528 110,478,336.48 1.75

9 600812 华北制药 16,016,476 97,220,009.32 1.54

10 000999 三九医药 6,210,481 89,741,450.45 1.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号 债券品种 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 国家债券 20,118,455.00 0.32

2 央行票据 1,053,744,000.00 16.69

3 金融债券 -- --

其中:政策性金融债 -- --

4 企业债券 59,338.53 0.00

5 企业短期融资券 -- --

6 可转债 -- --

7 其他 -- --

8 合计 1,073,921,793.53 17.01

5.5 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

序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 080108 08央票81 5,000,000 488,100,000.00 7.73

2 0801095 08央票95 2,600,000 254,514,000.00 4.03

3 0801035 08央票35 1,000,000 106,690,000.00 1.69

4 080117 08央票17 1,000,000 106,390,000.00 1.68

5 0801104 08央票104 1,000,000 98,050,000.00 1.55

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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权证投资

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号 名称 金额(人民币元)

1 存出保证金 2,366,544.97

2 应收证券清算款 --

3 应收股利 --

4 应收利息 21,747,998.59

5 应收申购款 1,267,079.74

6 其他应收款 --

7 其他 --

8 合计 25,381,623.30

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号 股票代码 股票名称 流通受限部分的公允价值(元) 占基金资产净值比例(%) 流通受限情况说明

1 002024 苏宁电器 35,820,000.00 0.57 非公开发行流通受限。

5.8.6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额 9,428,562,186.22

报告期增加基金份额总额 34,791,345.27

报告期减少基金份额总额 176,683,464.53

报告期期末基金份额总额 9,286,670,066.96

5.8.7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 本基金持有长期停牌股票估值政策调整的情况
本报告期内本基金没有发生持有的长期停牌股票估值政策和方法等相关事项变更的情况。

5.8.8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(一)鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金合同

(二)鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)托管协议

(三)鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)2008年第4季度报告(原文)

8.2 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。

8.3 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。

2008年4季度末本基金资产净值为1.016元,同期上证指数及深圳成指的收益率分别为-20.62%和-14.2%。

本季度初市场延续前期的趋势继续下跌,在创出1664点新低后,在国家4万亿投资的刺激下,市场展开了本轮下跌以来的最大反弹,投资受益板块涨幅居前,而消费板块则受到市场抛压。本基金在这一季度开始建仓,仓位较低,因而净值涨幅不大。

08年中国经济经历了10年来最剧烈的下滑,展望未来,我们预计经济下滑的速度会逐步平缓,但趋势可能难以扭转。现在我们需要密切关注的是:美国经济的去杠杆化进程,近期美国居民储蓄率大幅度上升,反映出去杠杆化进程正在进行,但与历史数据相比,居

鹏华基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十一日

鹏华盛世创新股票型证券投资基金(LOF)

2008 第四季度报告

2008年12月31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

重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

本报告期末2008年10月1日起至12月31日止。

基金简称:鹏华创新

交易代码:160613

基金运作方式:上市契约型开放式

基金合同生效日:2008年10月10日

报告期末基金份额总额:285,590,704.46份

投资目标:精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票,进行积极主动的投资管理,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

投资策略:本基金的投资策略分为两个层次:第一层次是“自上而下”的资产配置策略,第二层次是“自下而上”的选股策略,主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票,在充分控制投资风险的基础上,通过积极主动的投资管理,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

业绩比较基准:沪深300指数收益率*75%+新华巴克莱资本中国综合债券指数收益率*25%

风险收益特征:本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。

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

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2008年10月10日-2008年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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