普惠证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

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:二〇〇九年七月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普惠封闭
交易代码	184689
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年1月6日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金财产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资思路,以宏观经济、政策研究和行业研究作为投资方向的指导,以市场、技术、管理、机制等为主体内容的核心竞争力作为成长性企业的选择标准,同时兼顾具有稳固基础但被市场低估的质优和绩优个股。本基金在投资组合构建中注意引入投资组合理论思想和辅助工具,根据市场变化灵活调整各类财产的投资比例,注重基金财产的流动性,以优化投资组合的风险和收益特征。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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

§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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	207,840,502.94
2.本期利润	535,863,957.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.2679
4.期末基金资产净值	3,251,319,058.55
5.期末基金份额净值	1.6257

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,封闭式基金交易佣金等),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

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
过去三个月	19.57%	2.25%	-	-	-	-

注:基金合同中未规定业绩基准

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

普惠证券投资基金

累计净值增长率历史走势图

(1999年1月6日至2009年6月30日)

注:1、本基金合同于1999年1月6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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冀洪涛	本基金基金经理、研究部总经理	2008-10-11	-	11	冀洪涛先生,国籍中国,经济学硕士,11年证券从业经验。自2008年10月起担任鹏华普惠基金基金经理。历任华夏证券大连业务部研究发展部投资顾问、债券投资经理、大连证券研究发展总部副经理兼沈阳业务部副总经理,巨田证券资产管理部、投资管理部投资经理,巨田基金管理有限公司投资管理部总监、巨田资源优选基金经理,鹏华基金管理有限公司专户理财投资总监,现任鹏华基金管理有限公司研究部总经理、投资决策委员会委员。冀洪涛先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

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关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华普惠证券投资基金基金合同》的规定。

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 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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内,本基金净值增长率为19.57%,而同期上证综指上涨了24.7%,考虑到基金合同规定的股票投资80%的上限,表现基本与市场同步。

本季度采取较为积极的投资策略,对持仓结构有一定的调整,增加了金融地产行业的配置,适当减持医药和电力设备等行业。较早判断市场风格可能由中小盘股向大盘蓝筹切换,在二季度增仓以大盘股为主。由于市场累积反弹幅度较大,关注重点由资金推动转向业绩改善,所以操作上也对中期业绩可能超预期的行业如工程机械、家电等行业进行提前配置。

市场展望:上季度由于政府投资拉动,宏观经济出现较好的改善局面,超预期的信贷发放使市场产生了很强的通胀预期,这可能会成为下阶段市场发展主要推动因素。在这种预期下,围绕着资源、资产重估的投资主题仍将继续火热,在政策导向不改变的前提下,资本市场继续惯性上升的概率较大。未来应特别关注经济复苏的速度和宽松货币政策转向的信号,可能对市场趋势有重大的影响。按政策的转变方向,三季度与拉动民生相关、与刺激内需相关的行业可能会有较好的表现。

投资策略上,我们对三季度保持乐观偏谨慎的态度,市场进入快速上升期,部分行业及个股涨幅过大,有调整的需要,如果突发事件影响,也可能会影响趋势,未来市场震荡可能进一步加剧。本基金会继续保持相对较高的仓位,通过参与定向增发锁定一部分盈利,通过结构优化降低组合的整体风险。要特别关注业绩改善明显,但前期涨幅不大的行业及个股,继续关注新能源、重组类的公司,力争为投资者创造更好的投资回报。

§5 投资组合报告

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	2,522,269,199.63	77.11
	其中:股票	2,522,269,199.63	77.11
2	固定收益投资	660,266,463.80	20.19
	其中:债券	660,266,463.80	20.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	29,721,546.24	0.91
6	其他资产	58,564,029.85	1.79
7	合计	3,270,821,239.52	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、渔业	-	-
B	采掘业	54,528,000.00	1.68
C	制造业	630,750,353.28	19.40
C0	食品、饮料	38,430,800.00	1.18
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,387,000.00	0.81
C5	电子	47,847,833.66	1.47
C6	金属、非金属	115,422,076.25	3.55
C7	机械、设备、仪表	298,523,618.50	9.18
C8	医药、生物制品	104,139,024.87	3.20
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	27,879,986.06	0.86
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	219,151,579.14	6.74
H	批发和零售贸易	128,185,100.48	3.94
I	金融、保险业	789,234,732.18	24.27
J	房地产业	335,367,530.77	10.31
K	社会服务业	119,130,000.00	3.66
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	218,041,917.72	6.71
	合计	2,522,269,199.63	77.58

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	600415	小商品城	5,299,998	218,041,917.72	6.71
2	600016	民生银行	27,199,848	215,422,796.16	6.63
3	600036	招商银行	8,598,888	192,701,080.08	5.93
4	600048	保利地产	5,399,930	150,604,047.70	4.63
5	601318	中国平安	2,889,989	142,938,855.94	4.40
6	600325	华发股份	5,599,998	126,503,954.82	3.89
7	000069	华侨城A	5,700,000	119,130,000.00	3.66
8	000527	美的电器	8,022,222	114,717,774.60	3.53
9	000001	深发展A	5,000,000	109,100,000.00	3.36
10	601169	北京银行	6,200,000	100,812,000.00	3.10

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	189,763,463.80	5.84
2	央行票据	167,408,000.00	5.15
3	金融债券	303,095,000.00	9.32
	其中:政策性金融债	303,095,000.00	9.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	660,266,463.80	20.31

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	0801020	08央行票据20	1,600,000	167,408,000.00	5.15
2	050229	05国开29	1,500,000	152,100,000.00	4.68
3	070416	07农发16	1,200,000	120,924,000.00	3.72
4	010004	20国债(4)	973,350	99,087,030.00	3.05
5	009908	99国债(8)	384,400	38,709,080.00	1.19

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明细

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明细

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(元)
1	存出保证金	1,513,078.21
2	应收证券清算款	46,150,956.32
3	应收股利	10,839.74
4	应收利息	10,690,687.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	198,468.23
8	其他	-
9	合计	58,564,029.85

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.38

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《普惠证券投资基金基金合同》;

(二)《普惠证券投资基金托管协议》;

(三)《普惠证券投资基金2009年第2季度报告》(原文)。

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第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:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日

鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)

2009 第二季度报告

2009年6月30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
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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本基金合同规定,于2009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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009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)
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	8,742,544,503.93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	(1)股票投资策略: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。整体资产和行业配置主要根据宏观经济、政策环境及行业发展不同阶段、不同特点等情况确定股票投资比例和行业配置比例,个股方面,主要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,同时关注那些过去基本面较差但正在发生转折的上市公司,采用多种价值评估方法,多视角地进行分析,努力选择最具有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投资策略,本着风险收益匹配最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。在个券选择上,本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用等级分析、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性投资工具,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。
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%。
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 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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	315,290,994.95
2.本期利润	1,818,759,760.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.2031
4.期末基金资产净值	9,146,340,344.05
5.期末基金份额净值	1.046

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

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
过去三个月	24.08%	1.29%	19.34%	1.17%	4.74%	0.12%

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2009年6月30日)

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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨晴	本基金基金经理	2007-4-25	-	9	杨晴,国籍中国,管理学硕士,9年证券从业经验,自2007年4月起担任鹏华优质治理基金基金经理。曾在长城证券公司从事证券研究工作,先后任研究员、行业研究小组组长;2001年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2005年开始先后任中国50基金、行业成长基金基金经理助理,2006年8月至2007年4月任原普润基金(2007年4月已转型为优质治理基金(LOF))基金经理。杨晴先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
顾少华	本基金基金经理	2007-8-29	-	11	顾少华,国籍中国,工学学士,11年证券从业经验,自2007年8月起担任鹏华优质治理基金基金经理。曾在天相投资顾问公司、宝盈基金管理有限公司从事研究工作;2005年4月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2007年7月起担任普惠基金基金经理助理。顾少华先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

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关于从业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规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定。

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 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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年二季度末,本基金份额净值为1.046元,比上季末增加0.203元,涨幅为24.08%。同期上证指数和深圳成指的涨幅分别为24.70%和28.78%。

二季度在预期复涨的影响下,投资者对能够抵御通胀的资产类板块进行了重点投资,以银行、地产、煤炭为首的蓝筹股接过一季度有色、新能源和投资品的大旗,引领行情继续向上发展,并且接近3000点的心理关口。

本基金在二季度保持较高的仓位配置,重点增加了地产、煤炭、金融以及钢铁等行业的配置,取得较好的收益。

在国家不断加大信贷投放,固定资产投资增速不减的背景下,国内经济复苏态势明显。为了保证经济的持续恢复,中央政府可能继续保持宽松的货币政策和积极的财政政策不动摇,强调政策的连续性,在此前提下,不断向好的国内经济环境对证券市场是有力的支撑。

进入三季度,我们一方面继续配置在估值有相对优势的金融、地产等行业,另一方面要加强研究,选择基本面能够发生变化的行业和公司提前布局,通过选择有超额收益的行业和公司来取得较好的业绩。

我们预计三季度有望演绎业绩行情,中报超预期的公司和行业将成为投资的重点。

§5 投资组合报告

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	7,923,503,484.32	86.19
	其中:股票	7,923,503,484.32	86.19
2	固定收益投资	229,466,973.55	2.50
	其中:债券	229,466,973.55	2.50
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	882,647,033.87	9.60
6	其他资产	157,514,786.73	1.71
7	合计	9,193,132,278.47	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、渔业	-	-
B	采掘业	607,527,957.02	6.64
C	制造业	2,181,675,510.92	23.85
C0	食品、饮料	19,637,896.18	0.21
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	43,779,177.68	0.48
C4	石油、化学、塑胶、塑料	328,766,993.34	3.59
C5	电子	170,007,954.90	1.86
C6	金属、非金属	874,447,099.91	9.56
C7	机械、设备、仪表	477,980,448.08	5.23
C8	医药、生物制品	127,862,005.68	1.40
C99	其他制造业	139,193,935.15	1.52
D	电力、煤气及水的生产和供应业	713,679,178.46	7.80
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	216,310,362.94	2.36
G	信息技术业	114,322,282.36	1.25
H	批发和零售贸易	476,290,063.21	5.21
I	金融、保险业	2,170,448,237.73	23.73
J	房地产业	1,150,993,609.96	12.58
K	社会服务业	292,256,281.72	3.20
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,923,503,484.32	86.63

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	000024	招商地产	15,002,859	476,340,773.25	5.21
2	000001	深发展A	21,009,735	458,432,417.70	5.01
3	600019	宝钢股份	60,005,358	422,437,720.32	4.62
4	601939	建设银行	69,237,936	417,504,754.08	4.56
5	601166	兴业银行	10,068,111	373,627,599.21	4.08
6	601088	中国神华	12,126,598	362,706,546.18	3.97
7	600036	招商银行	16,000,000	358,560,000.00	3.92
8	000002	万科A	28,009,952	357,126,888.00	3.90
9	600048	保利地产	11,384,939	317,525,948.71	3.47
10	600649	城投控股	19,175,752	264,433,620.08	2.89

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	19,987,449.50	0.22
2	央行票据	209,420,000.00	2.29
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	59,524.05	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	229,466,973.55	2.51

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	0801035	08央行票据35	1,000,000	104,830,000.00	1.15
2	0801017	08央行票据17	1,000,000	104,590,000.00	1.14
3	010210	02国债(10)	111,350	11,176,199.50	0.12
4	009908	99国债(8)	87,500	8,811,250.00	0.10
5	112005	08万科G1	318	33,676.20	0.00

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明细

本基金本报告期末持有资产支持证券。

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明细

本基金本报告期末持有权证投资。

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(元)
1	存出保证金	4,442,576.86
2	应收证券清算款	139,600,000.00
3	应收股利	7,029,499.00
4	应收利息	3,503,595.16
5	应收申购款	2,939,115.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	157,514,786.73

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

本基金本报告期前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	9,120,573,009.95
报告期期间基金总申购份额	61,707,003.07
报告期期间基金总赎回份额	439,735,509.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	8,742,544,503.93

§7 备查文件目录

7.1 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)2009年第2季度报告》(原文)

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:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日

普丰证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30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
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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本基金合同规定,于2009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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普丰封闭
交易代码	184693
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年7月14日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	导入指数化投资概念,增加投资广度,分散投资风险,同时贯彻绩优、成长的选股原则。通过指数化投资和优化组合投资两种模式的积极结合,实现风险与收益的有效平衡,力争使基金取得超过市场平均收益率以上的投资收益,实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将指数化投资与优化组合投资有机结合,在进一步分散风险的同时,积极投资绩优股和成长股,将基金财产按一定比例分为指数化投资部分、债券投资部分和优化组合投资部分,力争在降低风险的同时,实现基金财产增值。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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 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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	21,156,103.37
2.本期利润	548,656,575.72
3.基金单位份额本期利润	0.1829
4.期末基金资产净值	3,957,662,087.13
5.期末基金份额净值	1.3192

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,封闭式基金交易佣金等),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

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
过去三个月	16.08%	1.80%	-	-	-	-

注:基金合同中未规定业绩比较基准

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

普丰证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(1999年7月14日至2009年6月30日)

注:1、本基金合同于1999年7月14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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈鹏	本基金基金经理	2008-8-14	-	6	陈鹏,国籍中国,硕士,6年证券从业经验,自2008年8月起担任普丰基金基金经理,曾在联合证券有限责任公司任行业研究员,2006年5月加入鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2007年3月起担任价值优势基金(LOF)基金经理助理,2007年8月起担任鹏华行业成长基金基金经理。陈鹏先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

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关于从业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规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《鹏华普丰证券投资基金基金合同》的规定。

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 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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年2季度末,本基金份额净值1.3192元,较上季度末涨幅为16.08%。同期上证指数上涨24.7%,深证综指上涨22.73%。

二季度以来,本基金逐步提高了股票仓位,同时对积极配置部分的个股作出了一定的调整,总体来看取得了较好的效果,但是受限于股票仓位上限,平均仓位仍较同业低,对业绩表现造成一定影响。

展望下半年,我们认为受益于政策刺激的经济上行周期仍未结束,在通货膨胀出现明显威胁之前,国内宏观经济政策大幅调整的可能性不大。因此,我们认为支持市场继续向上的动力仍在,上行的高度可能更多的取决于私营部门复苏的程度,这是我们在下半年需要密切观察的。

基于此,2009年三季度本基金将维持现有仓位,跟踪市场预期与企业实际经营上的变化与差异,尽可能的把握行业轮动的机会。与此同时,我们将把更多的精力投入到自下而上的选股上,努力把握个股机会,争取为持有人创造良好收益。

§5 投资组合报告

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	2,920,484,573.19	71.80
	其中:股票	2,920,484,573.19	71.80