

鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)

2009年半年度报告摘要

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:中国建设银行股份有限公司**

报告送出日期:二〇〇九年八月二十五日

1重要提示

1.1 重要提示
基金管理人承诺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、及时性承担法律责任。本半年度报告经本公司之三分之一以上独立董事签字同意，并由董事长签章。

基金管理人和基金托管人根据本基金合同的规定,于2009年8月21日签署了本基金的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等,存续基金内容在虚假记载、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更新。

本报告期未向基金份额持有人提供年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告期的财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

2基金简介

基金基本情况		鹏华价值优势股票(LOF)
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
报告期末基金总资产		15,630,752,687.14份
基金合同存续期间		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		2006-9-18

2.2 基金产品说明

2.2.1 投资目标
本基金将依托其研究优势挖掘投资机会,强调运用研究分析方法,投资风格上坚持价值投资,并结合行业趋势、公司质地、估值水平、市场情绪等多方面因素,通过积极主动的投资策略,为投资者创造超额收益。

2.2.2 投资策略
本基金将坚持“基本面”投资理念,通过综合考虑行业景气度、公司质地、估值水平、市场情绪等多方面因素,通过积极主动的投资策略,为投资者创造超额收益。

2.2.3 风险收益特征
本基金为股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金,低于股票型基金。

2.2.4 基金管理人和基金托管人
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

2.2.5 信息披露
基金半年度报告正文的管理人声明
<http://www.phfund.com>

基金半年度报告备置地点
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
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

3.1 主要财务指标和基金净值表现
金额单位:人民币元

3.1.1 利润数据和指标
报告期:2009年1月1日~2009年6月30日
本期已实现收益 -1,004,808,736.98
本期平均基金份额本期利润 4,500,592,737.08
加权平均基金份额本期利润 0.2849
本期基金份额净值增长率 55.34%

3.1.2 利润数据和指标
报告期:2009年6月30日
期末基金份额净值 0.2413

期末基金份额净值 12,509,158,097.86
期末基金份额净值 0.8000

注:①本基金已实现收益指本基金本期利息收入、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,本期利润为本基金已实现收益加上本期公允价值变动收益。
②所述基金绩效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),计入日后实际收益平价要予以特别列示。
③本基金的半年度报告最后一日,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 基金净值表现
3.2.1 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	份额净值增长 率①	业绩比较基准 收益率②	业绩比较基准 收益率标准差③	①-③	②-④
过去一个月 12.68% 0.93% 7.92% 0.74% 4.76% 0.19%					
过去三个月 22.89% 1.17% 15.97% 1.05% 6.92% 0.12%					
过去六个月 55.34% 1.43% 48.37% 1.37% 6.97% 0.06%					
过去一年 18.34% 1.89% 16.26% 1.79% 2.08% 0.10%					
过去三年 - - - - - -					
自基金合同生效至今 156.08% 1.94% 94.61% 1.70% 61.47% 0.24%					

注:①本基金业绩基准为中信标普债指数*70%+中信标普股债指数*30%。
股票投资部分以中信标普指数为比较基准,因为中信标普是适时调整的全样本指数,作为投资组合的权重的综合指数,其本身覆盖了深交所和上交所上市的所有A股,并且新上市公司才计入指数,因此在客观上反映了上市公司的整体情况,而本基金管理人所持有的股票主要是中小盘股,因此对标的指数的,非常的非系统性品种比重大,正常情况下,为控制操作风险,投资组合的综合60-95%之间波动,而债券投资比重会在0-35%之间波动,所以认为客户反映基本面投资业绩,选择70%的中信标普指数加上30%的中信标普国债指数作为投资的比较基准。本基金充分考虑基金各资产投资比例要求从而构建上述业绩比较基准。

3.2.2 购买价值优势基金合同于2009年1月18日生效,截至本报期末,不满三年。
3.2.3 自基金合同以来以基金净资产累计增长变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.3 主要财务指标和基金净值表现
金额单位:人民币元

3.3.1 利润数据和指标
报告期:2009年1月1日~2009年6月30日
本期已实现收益 -1,004,808,736.98
本期利润 4,500,592,737.08
加权平均基金份额本期利润 0.2849
本期基金份额净值增长率为长率 55.34%

3.3.2 利润数据和指标
报告期:2009年6月30日
期末基金份额净值 0.2413

期末基金份额净值 12,509,158,097.86
期末基金份额净值 0.8000

注:①本基金已实现收益指本基金本期利息收入、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,本期利润为本基金已实现收益加上本期公允价值变动收益。
②所述基金绩效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),计入日后实际收益平价要予以特别列示。
③本基金的半年度报告最后一日,即6月30日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2.4 基金净值表现
3.2.4.1 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

3.2.4.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.5 基金净值表现
3.2.5.1 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

3.2.5.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.6 基金净值表现
3.2.6.1 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

3.2.6.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.7 基金净值表现
3.2.7.1 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

3.2.7.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.8 基金净值表现
3.2.8.1 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

3.2.8.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.9 基金净值表现
3.2.9.1 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

3.2.9.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.10 基金净值表现
3.2.10.1 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

3.2.10.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.11 基金净值表现
3.2.11.1 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

3.2.11.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.12 基金净值表现
3.2.12.1 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

3.2.12.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.13 基金净值表现
3.2.13.1 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

3.2.13.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.14 基金净值表现
3.2.14.1 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

3.2.14.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.15 基金净值表现
3.2.15.1 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

3.2.15.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.16 基金净值表现
3.2.16.1 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

3.2.16.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.17 基金净值表现
3.2.17.1 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

3.2.17.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.18 基金净值表现
3.2.18.1 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

3.2.18.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.19 基金净值表现
3.2.19.1 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

3.2.19.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.20 基金净值表现
3.2.20.1 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

3.2.20.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.21 基金净值表现
3.2.21.1 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

3.2.21.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.22 基金净值表现
3.2.22.1 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

3.2.22.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.23 基金净值表现
3.2.23.1 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

3.2.23.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.24 基金净值表现
3.2.24.1 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

3.2.24.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.25 基金净值表现
3.2.25.1 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

3.2.25.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.26 基金净值表现
3.2.26.1 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

3.2.26.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.27 基金净值表现
3.2.27.1 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

3.2.27.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.28 基金净值表现
3.2.28.1 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

3.2.28.2 基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年7月18日至2009年6月30日

3.2.29 基金净值表现
3.2.29.1