

鹏华价值优势股票型证券投资基金 (LOF)

2013 半年度 报告摘要

2013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
送出日期:2013年8月27日

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金注册登记机构均承诺不以虚假记载、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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金管理人中国建设银行股份有限公司根据基金合同约定,于2013年6月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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,也不保证基金份额持有人的投资本金不受损失,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更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告期财务资料未经审计。
本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华价值优势股票(LOF)
基金代码	160607
交易代码	160607
基金运作方式	上市型契约开放式(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
报告期末基金份额总额	10,727,367,777.46份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年9月18日

2.2 基金产品说明

投资目标	依托专业的研究团队和流程化投资,通过相对价值定价方法,发现具有投资价值的被低估资产,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资:首先按照既有研究流程和投资法律进行行业配置,其次进行个股选择,再采用相对价值定价方法,进行多因子估值比较,分析行业、个股的合理估值区间,深入发掘行业个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会,以此作为基金选股的投资参考以及权重调整的依据。 (2)债券投资:以降低组合总体波动性从而改善组合风险和收益为目的,采取积极主动的投资策略,适当谋求超额收益。
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品种,基金长期内的风险和预期收益高于混合型、债券型、货币型基金,而低于封闭式或定期基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
姓名	张克	田青
联系电话	0755-82825720	010-67595996
电子邮箱	zhangke@phfund.com.cn	tanqing_jh@cb.com
客户服务电话	4006788999	010-67595996
传真	0755-83021126	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的互联网网址	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43层鹏华基金管理有限公司 北京市西城区南滨河路口白河湾1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	8,907,447.41
本期利润	-694,589,236.71
加权平均基金份额本期利润	-0.075
本基金基金份额净值增长率	-9.01%
3.1.2 期末数据指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额总额	0.3259
期末基金份额净值	7.477,618,649.32
期末基金份额总额	6.097

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)所投资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)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对比
3.2.2 自基金合同生效以来基金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对比



注:①、本基金合同于2006年7月18日生效。
②、截至本报告期末,本基金的各项投资比例已达到基金合同中约定的各项比例。

4.1 基金管理人及基金托管人

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司股东由中信证券股份有限公司、意大利利欧资产管理股份有限公司(Euronor Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册注册资本8,000万元人民币,后于2001年9月完成增资扩股,增至15,000万元人民币。截止本报告期末,公司管理21只公募基金,37只开放式基金和7只社保组合,经过近15年投资管理基金,在基金投资、风险控制等方面积累了丰富的经验。
4.1.2 基金经理(或基金治理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
程志杰	本基金基金经理、基金管理部总经理	2007年7月20日至今	16	程志杰先生,国籍中国,经济学硕士,10年金融证券从业经验,300多只股票。加入鹏华基金管理有限公司,历任行业研究员、鹏华中信50开放式证券投资基金基金经理(2006年5月至2007年1月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年3月至2007年8月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年8月至2007年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年12月至2008年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2008年12月至2009年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2009年12月至2010年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2010年12月至2011年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2011年12月至2012年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2012年12月至2013年6月30日)。

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;担任新基金基金经理的,任职日期自基金合同生效日。
2、程志杰先生毕业于行业协会关于从业人员资格管理规定的有关规定。
4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规和中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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 公平交易制度的执行情况
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 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为。
4.3.4 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为。

4.4 基金管理人及基金托管人

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司股东由中信证券股份有限公司、意大利利欧资产管理股份有限公司(Euronor Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册注册资本8,000万元人民币,后于2001年9月完成增资扩股,增至15,000万元人民币。截止本报告期末,公司管理21只公募基金,37只开放式基金和7只社保组合,经过近15年投资管理基金,在基金投资、风险控制等方面积累了丰富的经验。
4.1.2 基金经理(或基金治理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
程志杰	本基金基金经理、基金管理部总经理	2007年7月20日至今	16	程志杰先生,国籍中国,经济学硕士,10年金融证券从业经验,300多只股票。加入鹏华基金管理有限公司,历任行业研究员、鹏华中信50开放式证券投资基金基金经理(2006年5月至2007年1月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年3月至2007年8月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年8月至2007年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年12月至2008年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2008年12月至2009年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2009年12月至2010年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2010年12月至2011年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2011年12月至2012年12月)、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理(2012年12月至2013年6月30日)。

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;担任新基金基金经理的,任职日期自基金合同生效日。
2、程志杰先生毕业于行业协会关于从业人员资格管理规定的有关规定。
4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规和中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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 公平交易制度的执行情况
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 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为。
4.3.4 异常交易行为的专项说明
本报告期,未发现异常交易行为。

4.4 基金管理人及基金托管人
鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司股东由中信证券股份有限公司、意大利利欧资产管理股份有限公司(Euronor Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册注册资本8,000万元人民币,后于2001年9月完成增资扩股,增至15,000万元人民币。截止本报告期末,公司管理21只公募基金,37只开放式基金和7只社保组合,经过近15年投资管理基金,在基金投资、风险控制等方面积累了丰富的经验。

鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)
2013 半年度 报告摘要
2013年6月30日

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议及其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。
5.2 托管人对报告期内本基金投资遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关基金资产净值计算方面的违规行为。

5.3 报告期内,本基金实施利润分配的情况

3.1 报告期内,本基金实施利润分配的情况
3.2 报告期内,本基金实施利润分配的情况
3.3 报告期内,本基金实施利润分配的情况

6.1 资产负债表

单位:人民币元

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
货币资金	65,705,544.08	2,576,153,782.51
结算备付金	180,791.08	128,897.74
存出保证金	2,038,923.30	1,500,000.00
应收利息	7,415,237.42	7,611,979,153.02
其中:应收股票利息	6,615,994,425.57	6,615,988,153.02
基金投资	799,298,000.00	998,395,000.00
其中:股票投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	1,101,560,322.23
应收证券清算款	-	-
应收利息	9,143,735.09	10,025,448.81
应收股利	2,116,670.00	-
应收申购款	455,487.13	515,755.30
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	74,948,878,504.25	11,301,802,091.63

6.2 利润表

项目	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
营业收入	510,844.00	1,995,827.49
其中:利息收入	17,259,854.93	1,252,257,763.39
其他收入	-	-
公允价值变动收益	3,698,653,723.28	4,364,774,414.90
投资收益	3,778,949,926.04	5,687,709,913.34
其中:股票投资收益	7,477,618,693.32	10,099,544,328.24
其他收入	7,494,878,504.25	11,301,802,091.63
公允价值变动损益	-	-
其他费用	-	-
营业利润	3,778,949,926.04	5,687,709,913.34
营业外收入	-	-
营业外支出	-	-
利润总额	3,778,949,926.04	5,687,709,913.34
所得税费用	-	-
净利润	3,778,949,926.04	5,687,709,913.34

注:报告期于2013年6月30日,基金份额净值0.697元,基金份额总额10,727,367,777.46份。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	-	-694,589,236.71	439,882,093.33
1.利息收入	-	15,249,935.76	11,832,442.41
其中:存款利息收入	-	2,636,136.53	3,398,958.39
债券利息收入	-	11,225,482.82	8,379,961.75
资产支持证券利息收入	-	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,888,316.35	54,522.27
其他利息收入	-	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	-	81,247,689.78	246,154,187.90
其中:股权投资收益	-	-62,096,617.87	76,328,704.50
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	-	-	-
资产支持证券投资收益	-	-	-
衍生工具收益	-	-	-
股利收益	-	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-703,556,734.12	181,144,564.06
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	2,178,609.69	753,898.96
减:二、费用	-	90,288,818.82	96,018,187.20
1.管理人报酬	6.4.8.2.1	70,103,532.72	76,197,287.50
2.托管费	6.4.8.2.2	11,683,422.07	12,699,547.91
3.销售服务费	-	-	-
4.交易费用	-	8,186,899.97	6,936,926.71
5.利息支出	-	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-	-
6.其他费用	-	-	256,425.08
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	-694,589,236.71	343,791,906.13
减:所得税费用	-	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-694,589,236.71	343,791,906.13

6.4 基金管理人报酬

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、管理人报酬	70,103,532.72	76,197,287.50
二、托管费	11,683,422.07	12,699,547.91
三、销售服务费	-	-
四、交易费用	8,186,899.97	6,936,926.71
五、利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
六、其他费用	-	256,425.08
七、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-694,589,236.71	343,791,906.13
减:所得税费用	-	-
八、净利润(净亏损以“-”号填列)	-694,589,236.71	343,791,906.13

6.5 所有者权益(基金净值)变动表

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	4,361,774,414.90	5,687,709,913.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净收益)	-	-694,589,236.71
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期申购、赎回、转换、转入、转出及基金拆分等引起的基金份额变动)	-663,120,691.62	-89,364,171.30
四、本期期末所有者权益(基金净值)	3,698,653,723.28	3,778,949,926.04

6.6 基金费用

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、期间费用	4,449,665,366.55	5,139,547,599.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净收益)	-	-
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期申购、赎回、转换、转入、转出及基金拆分等引起的基金份额变动)	-	-
四、本期期末所有者权益(基金净值)	-156,942,667.49	-196,912,581.96

6.7 基金管理人报酬

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、管理人报酬	227,622,637.47	271,903,436.67
二、托管费	184,565,320.47	198,819,618.83
三、销售服务费	-	-
四、交易费用	4,492,722,699.06	5,266,429,238.68

6.8 基金管理人报酬

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、管理人报酬	70,103,532.72	76,197,287.50
二、托管费	11,683,422.07	12,699,547.91
三、销售服务费	-	-
四、交易费用	8,186,899.97	6,936,926.71
五、利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
六、其他费用	-	256,425.08
七、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-694,589,236.71	343,791,906.13
减:所得税费用	-	-
八、净利润(净亏损以“-”号填列)	-694,589,236.71	343,791,906.13

6.9 基金管理人报酬

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度末 2012年1月1日至2012年6月30日
一、管理人报酬	70,103,532.72	76,197,287.50
二、托管费	11,683,422.07	12,699,547.91
三、销售服务费	-	-
四、交易费用	8,186,899.97	6,936,926.71
五、利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
六、其他费用	-	256,425.08
七、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-694,589,236.71	343,791,906.13
减:所得税费用	-	-
八、净利润(净亏损以“-”号填列)	-694,589,236.71	343,791,906.13

鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)
2013 半年度 报告摘要
2013年6月30日

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元