

鹏华价值精选股票型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

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,本基金未发生违法违规且对基金财产造成重大影响的异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为2次,主要原因分别在于采用量化策略的基金调仓和指数成分交易不活跃导致。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
上半年宏观经济维持弱势波动,在经济增长不及预期后,政策开始逐步出手“维稳”。从股票表面看,市场反弹后涨,上半年沪深300指数下跌7.08%,在宏观经济基本平稳的情形下,市场风险偏好进一步提升,创业板指数上半年整体上涨7.69%,维持相对强势。

我们上半年的组合配置维持相对稳健,在操作上减持了部分反弹明显的创业板个股,同时降低了公用事业等高风险资产配置上仍以医药、食品饮料为基础,其余加大机械、化工、轻工等传统行业中未来基本面有明显好转且估值较低的个股为主,并且小幅增加了对有色行业的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-3.45%,同期一综指下跌3.20%,深证成指下跌9.59%,沪深300指数下跌7.08%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场和行业走势的简要展望

下半年经济基本面仍可能在底部徘徊,但继续下滑的空间受到政策抑制,市场在震荡寻底后可能会有所表现。在操作上,我们逐渐开始立足长远,寻找那些行业需求长期稳定,但个股短期基本面和估值目前处于底部,未来有反转可能的资产进行投资,对成长类资产目前的估值水平保持谨慎。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述
4.6.1.1 日常估值流程
基金的估值由基金会计负责,基金会计对公司所管理的基金以基金会计核算主体,独立建档、独立核算,保证不同基金之间在名册登记、账内处理、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。

基金会计核算每日进行会计核算,基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行核算,基金会计处理,每日按接收或生成数据及权益数据,进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人会计与托管银行会计双重复核,相互核对的方式,每日出具基金的会计核算,基金估值与托管银行核对,对日估值结果必须与托管银行一致后方可对外公告。基金会计核算设有专职基金会计核算岗,还设有基金会计复核岗,负责基金会计核算的日常事后复核工作,确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格,在基金核算与估值方面积累了丰富的知识和经验,熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

4.6.1.2 特殊估值流程

根据中国证监会[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定,本公司成立停牌股票、债券不活跃市场报价等估值品种估值小组,成员由基金经理、行业研究员、债券研究员、监察稽核部、金融工程师,登记结算部相关人员组成。

4.6.2 基金参与决定估值的价格

基金管理人参与估值小组对停牌股票估值的讨论,发表相关意见和建议,与估值小组成员共同商定估值原则和对策。

4.6.3 本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 本公司目前没有进行任何定价服务的努力。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1 截止本报告期末,本基金期末可供分配利润为-3,839,406.81元,期末基金份额净值0.923元,不符合利润分配条件,本基金本期将进行利润分配。

4.7.2 本基金本报告期内未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规,恪尽职守,履行了托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守法律法规、净值计算、利润分配等情况的说明

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
银行存款	5,229,137.96	3,193,035.79
结算备付金	16,116.29	30,716.23
应收利息	7,027.42	18,160.49
应收股利	41,370,357.04	52,450,795.30
其他应收款	41,370,357.04	52,450,795.30
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
其他流动资产	-	-
资产总计	46,728,577.34	56,223,959.35
负债和所有者权益	2014年6月30日	2013年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
应付账款	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	-	-
其他流动负债	-	-
负债合计	-	-
所有者权益:	-	-
实收基金	49,787,427.22	58,336,656.95
未分配利润	-3,839,406.81	-3,182,131.55
所有者权益合计	46,728,577.34	56,223,959.35
所有者权益合计	46,728,577.34	56,223,959.35

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.923元,基金份额总额49,787,427.22份。

6.2 利润表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-1,149,760.65	-1,458,253.67
1.利息收入		11,864.13	40,905.29
其中:存款利息收入		11,864.13	40,540.28
债券利息收入		-	36,011.01
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		105,767.26	12,411,355.47
其中:持有期间损益		-538,066.51	11,740,045.26
其他		-	-
公允价值变动损益		179,586.66	256,176.86
其他综合收益		780,559.91	469,434.75
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		179,586.66	256,176.86
4.其他收入		-	-
5.其他综合收益		-	-
二、费用		-	-
1.销售费用		-	-
2.管理费用		-	-
3.托管费		-	-
4.其他费用		-	-
5.其他综合收益		-	-
6.其他		-	-
三、利润总额		-1,149,760.65	-1,458,253.67
四、净利润		-1,149,760.65	-1,458,253.67

注:1.本基金基金合同于2012年4月16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。

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
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,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利资本资产管理股份有限公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册资本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51只开放式基金和7只社保组合资产,超过16年投资管理基金,风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金业绩(或基金净值)及基金业绩比较基准
鹏华价值精选股票型证券投资基金
基金合同生效日:2012年4月16日
基金合同生效日至2012年6月30日,基金份额净值0.923元,基金份额总额49,787,427.22份。

6.2 利润表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-1,149,760.65	-1,458,253.67
1.利息收入		11,864.13	40,905.29
其中:存款利息收入		11,864.13	40,540.28
债券利息收入		-	36,011.01
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		105,767.26	12,411,355.47
其中:持有期间损益		-538,066.51	11,740,045.26
其他		-	-
公允价值变动损益		179,586.66	256,176.86
其他综合收益		780,559.91	469,434.75
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		179,586.66	256,176.86
4.其他收入		-	-
5.其他综合收益		-	-
二、费用		-	-
1.销售费用		-	-
2.管理费用		-	-
3.托管费		-	-
4.其他费用		-	-
5.其他综合收益		-	-
6.其他		-	-
三、利润总额		-1,149,760.65	-1,458,253.67
四、净利润		-1,149,760.65	-1,458,253.67

注:1.本基金基金合同于2012年4月16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。

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
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,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利资本资产管理股份有限公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册资本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51只开放式基金和7只社保组合资产,超过16年投资管理基金,风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金业绩(或基金净值)及基金业绩比较基准
鹏华价值精选股票型证券投资基金
基金合同生效日:2012年4月16日
基金合同生效日至2012年6月30日,基金份额净值0.923元,基金份额总额49,787,427.22份。

6.2 利润表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-1,149,760.65	-1,458,253.67
1.利息收入		11,864.13	40,905.29
其中:存款利息收入		11,864.13	40,540.28
债券利息收入		-	36,011.01
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		105,767.26	12,411,355.47
其中:持有期间损益		-538,066.51	11,740,045.26
其他		-	-
公允价值变动损益		179,586.66	256,176.86
其他综合收益		780,559.91	469,434.75
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		179,586.66	256,176.86
4.其他收入		-	-
5.其他综合收益		-	-
二、费用		-	-
1.销售费用		-	-
2.管理费用		-	-
3.托管费		-	-
4.其他费用		-	-
5.其他综合收益		-	-
6.其他		-	-
三、利润总额		-1,149,760.65	-1,458,253.67
四、净利润		-1,149,760.65	-1,458,253.67

注:1.本基金基金合同于2012年4月16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。

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
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,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利资本资产管理股份有限公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册资本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51只开放式基金和7只社保组合资产,超过16年投资管理基金,风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金业绩(或基金净值)及基金业绩比较基准
鹏华价值精选股票型证券投资基金
基金合同生效日:2012年4月16日
基金合同生效日至2012年6月30日,基金份额净值0.923元,基金份额总额49,787,427.22份。

6.2 利润表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-1,149,760.65	-1,458,253.67
1.利息收入		11,864.13	40,905.29
其中:存款利息收入		11,864.13	40,540.28
债券利息收入		-	36,011.01
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		105,767.26	12,411,355.47
其中:持有期间损益		-538,066.51	11,740,045.26
其他		-	-
公允价值变动损益		179,586.66	256,176.86
其他综合收益		780,559.91	469,434.75
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		179,586.66	256,176.86
4.其他收入		-	-
5.其他综合收益		-	-
二、费用		-	-
1.销售费用		-	-
2.管理费用		-	-
3.托管费		-	-
4.其他费用		-	-
5.其他综合收益		-	-
6.其他		-	-
三、利润总额		-1,149,760.65	-1,458,253.67
四、净利润		-1,149,760.65	-1,458,253.67

注:1.本基金基金合同于2012年4月16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。

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
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,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利资本资产管理股份有限公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册资本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51只开放式基金和7只社保组合资产,超过16年投资管理基金,风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金业绩(或基金净值)及基金业绩比较基准
鹏华价值精选股票型证券投资基金
基金合同生效日:2012年4月16日
基金合同生效日至2012年6月30日,基金份额净值0.923元,基金份额总额49,787,427.22份。

6.2 利润表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-1,149,760.65	-1,458,253.67
1.利息收入		11,864.13	40,905.29
其中:存款利息收入		11,864.13	40,540.28
债券利息收入		-	36,011.01
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		105,767.26	12,411,355.47
其中:持有期间损益		-538,066.51	11,740,045.26
其他		-	-
公允价值变动损益		179,586.66	256,176.86
其他综合收益		780,559.91	469,434.75
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		179,586.66	256,176.86
4.其他收入		-	-
5.其他综合收益		-	-
二、费用		-	-
1.销售费用		-	-
2.管理费用		-	-
3.托管费		-	-
4.其他费用		-	-
5.其他综合收益		-	-
6.其他		-	-
三、利润总额		-1,149,760.65	-1,458,253.67
四、净利润		-1,149,760.65	-1,458,253.67

注:1.本基金基金合同于2012年4月16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。

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
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,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利资本资产管理股份有限公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资管理发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司注册资本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51只开放式基金和7只社保组合资产,超过16年投资管理基金,风险控制等方面积累了丰富经验。

4.1.2 基金业绩(或基金净值)及基金业绩比较基准
鹏华价值精选股票型证券投资基金
基金合同生效日:2012年4月16日
基金合同生效日至2012年6月30日,基金份额净值0.923元,基金份额总额49,787,427.22份。

6.2 利润表
会计主体:鹏华价值精选股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-1,149,760.65	-1,458,253.67
1.利息收入		11,864.13	40,905.29
其中:存款利息收入		11,864.13	40,540.28
债券利息收入		-	36,011.01
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		105,767.26	12,411,355.