

鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF) 2006年第三季度报告

一、重要提示
鹏华价值优势股票型证券投资基金(以下简称本基金)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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2006年10月24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。

二、基金产品概况
1.基金简称:鹏华价值基金
2.基金运作方式:上市契约开放式

3.基金合同生效日:2006年7月18日
4.报告期末基金份额总额:1,783,105,099.98份

5.投资目标:本基金依托严格的研究流程和投资纪律,强调运用相对估值分析方法,发掘我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势的中国企业,谋求基金资产的长期稳定增值。

6.投资策略:
股票投资:首先按照既有的研究流程和投资纪律进行行业配置和个股选择,再运用相对估值分析方法,进行多维比较,分析行业、个股的合理估值区间,深入发掘行业和公司层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会,以此作为基金经理的投资线索以及权重调整的重要依据。

债券投资:以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,进而获取超额收益。

7.业绩比较基准:中信综指*70%+中信标普国债指数*30%

8.风险提示:本基金属股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种,基金长期平均风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币型基金,低于成长型股票基金。

9.基金管理人名称:鹏华基金管理有限公司
10.基金托管人名称:中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现(未经审计)

1.主要财务指标

Table with 2 columns: 指标名称, 单位:人民币元

基金本期净收益 -1,102,876.30
加权平均基金份额本期净收益 -0.0006

期末基金资产净值 1,887,984,602.20
期末基金份额净值 1.042

2.基金净值表现

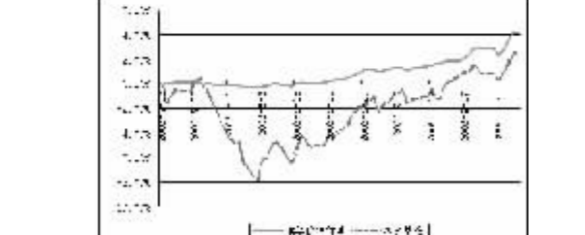
(1)本基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

Table with 6 columns: 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

注:业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅*70%+中信标普国债指数涨跌幅*30%。

2.本基金的基金合同于2006年7月18日生效,截至本报告期末,不满三个月。

(2)本基金自基金合同生效以来基金净值增长率的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势



四、管理人报告
1.基金经理简介
胡建平先生,鹏华价值优势基金基金经理,经济学硕士学位,CPA,具有8年证券从业经验。

2.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。

3.本报告期基金业绩表现和投资策略
三季度本基金处于建仓期,建仓初期,我们在市场中长期持续向好整体判断下,对一些价格合理并有中长期价值的公司进行了重点建仓。

展望未来,在经济结构的不断变化对市场的中长期走势形成趋势性影响外,市场结构和投资结构变化对市场产生了重大影响。

5.投资组合报告(未经审计)
(一)本报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号, 资产品种, 金额(元)

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元)

(三)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股)

(四)本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

将获得溢价,我们将顺应市场的变化,坚守价值投资之道,选择长期持有持续竞争优势、估值合理的公司,为投资人谋求持续的良好回报。

五、投资组合报告(未经审计)

(一)本报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号, 资产品种, 金额(元)

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元)

(三)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股)

(四)本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

序号 债券品种 期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

(五)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

注:上述债券明细为本基金截止本报告期末持有的全部债券。

(六)投资组合报告附注
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。

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。

3.其他资产构成

Table with 2 columns: 其他资产明细, 金额(元)

4.本报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券。

(七)因股权分置安排权证情况及本报告期末本基金持有权证情况

本报告期末本基金没有获权或持有权证。

六、开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目, 份额(份)

基金合同生效日基金份额总额 1,876,783,882.27

本报告期末基金份额总额 1,783,105,099.98

本报告期间基金申购份额 6,219,834.01

本报告期间基金赎回份额 99,888,526.25

七、备查文件目录

(一)《鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

(二)《鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)托管协议》;

(三)《鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)二〇〇六年度第三季度报告(原文)》。

存放地点:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司。

北京市西城区南滨河路1号院1号楼中国建设银行股份有限公司基金托管部。

查询方式:投资者可在基金管理人营业时间内免费查询,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)查询。

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热线,咨询电话:4006788999

鹏华基金管理有限公司 2006年10月25日

鹏华行业成长证券投资基金 2006年第三季度报告

一、重要提示
鹏华行业成长证券投资基金(以下简称本基金)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2006年10月24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。

二、基金产品概况
1.基金简称:鹏华行业成长基金
2.基金运作方式:契约开放式

3.基金合同生效日:2002年5月24日
4.报告期末基金份额总额:398,799,585.59份

5.投资目标:在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。

6.投资策略:
一级资产配置:本公司的投资决策委员会在综合考虑宏观经济形势、政策变动以及市场走势等因素的前提下进行资产配置,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

7.业绩比较基准:“中信综合指数涨跌幅*80%+中信标普国债指数涨跌幅*20%”

8.风险提示:本基金为证券投资基金中的中高风险品种,基金长期平均风险和预期收益低于积极成长型基金,高于指数型基金、货币型基金、纯债券基金和国债基金。

9.基金管理人名称:鹏华基金管理有限公司
10.基金托管人名称:中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现(未经审计)

1.主要财务指标

Table with 2 columns: 指标名称, 单位:人民币元

基金本期净收益 166,768,171.62
加权平均基金份额本期净收益 0.3983

期末基金资产净值 689,742,157.54
期末基金份额净值 1.4785

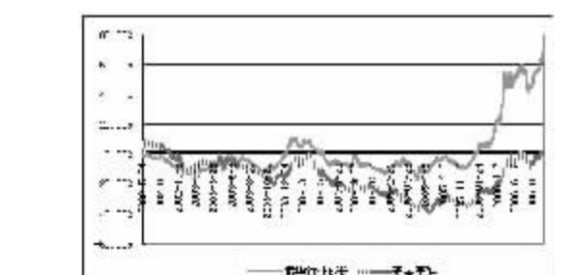
2.基金净值表现

(1)本基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

Table with 6 columns: 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

注:业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅*80%+中信标普国债指数涨跌幅*20%。

(2)鹏华行业成长基金自基金合同生效以来基金净值增长的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势



四、管理人报告
1.基金经理简介
杨建勋,CPA,鹏华行业成长基金基金经理,男,毕业于北京大学经济学院,获经济学硕士学位,具有6年证券从业经验。

2.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。

3.本报告期基金业绩表现和投资策略
2006年3季度末,本基金份额净值1.479元,比2季度末增加0.102元,涨幅为7.42%,本基金3季度的净值增长率超过基准5.23个百分点,同期上证指数和深圳综指分别上涨了4.9%和1.31%。

三季度本基金资产配置重点主要在房地产、金融、机械、商业、食品饮料、金属非金属等行业。

5.投资组合报告(未经审计)
(一)本报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号, 资产品种, 金额(元)

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元)

(三)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股)

(四)本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元)

其中: C0 食品饮料 20,603,007.74 3.49

C1 纺织服装、皮毛 0.00 0.00

C2 木材、家具 0.00 0.00

C3 造纸、印刷 0.00 0.00

C4 石油、化学、塑胶、塑料 48,966,432.76 8.30

C5 电子 0.00 0.00

C6 金属、非金属 44,628,708.18 7.57

C7 机械、设备、仪表 21,023,852.24 3.56

C8 医药、生物制品 0.00 0.00

C9 其他制造业 10,986,899.60 1.85

4 D 电力、煤气及水的生产和供应业 0.00 0.00

5 E 建筑业 0.00 0.00

6 F 交通运输、仓储业 29,073,029.68 4.93

7 G 信息技术业 53,461,795.23 9.07

8 H 批发和零售贸易 40,034,769.42 6.79

9 I 金融、保险业 33,795,006.00 5.73

10 J 房地产业 71,770,814.46 12.17

11 K 社会服务业 13,178,000.00 2.23

12 L 传播与文化产业 14,066,119.80 2.39

13 M 综合类 5,852,325.95 0.99

合计 423,458,680.32 71.80

(三)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股)

(四)本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

(五)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

序号 债券名称 期末市值(元) 市值占基金资产净值比例(%)

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%)

(六)投资组合报告附注
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。

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。

3.其他资产构成

Table with 2 columns: 其他资产明细, 金额(元)

4.报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券。

(七)因股权分置安排权证情况及本报告期末本基金持有权证情况

本基金本报告期没有主动获权权证,因股权分置获权权证情况列如下表:

Table with 4 columns: 权证名称, 报告期末持有权证市值(元), 报告期末持有权证市值占基金资产净值比例(%)

宝钢认股权证 0.00 277.56 0.00 0.00

烟台万润认股权证 0.00 2,087,932.56 2,025,064.47 0.34

贵州茅台认股权证 0.00 644,406.00 438,306.00 0.08

合计 0.00 2,732,616.10 2,463,369.47 0.42

本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

六、开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目, 份额(份)

本报告期初基金份额总额 532,302,081.91

本报告期末基金份额总额 398,799,585.59

本报告期间基金申购份额 19,598,153.00

本报告期间基金赎回份额 153,100,649.32

七、备查文件目录

(一)《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华行业成长证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华行业成长证券投资基金二〇〇六年度第三季度报告(原文)》。

存放地点:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司。

查询方式:投资者可在基金管理人营业时间内免费查询,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)查询。

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热线,咨询电话:4006788999

鹏华基金管理有限公司 2006年10月25日

鹏华中国50开放式证券投资基金 2006年第三季度报告

一、重要提示
鹏华中国50开放式证券投资基金(以下简称本基金)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2006年10月24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。

二、基金产品概况
1.基金简称:鹏华中国50基金
2.基金运作方式:契约开放式

3.基金合同生效日:2004年5月12日
4.报告期末基金份额总额:300,962,068.49份

5.投资目标:本基金以价值投资为本,通过集中投资于基本面和流动性良好同时收益价值或成长性相对被低估的股票,长期持有结合适度波段操作,以求在充分控制风险的前提下分享中国经济成长和实现基金资产的长期稳定增值。

6.投资策略:
债券投资策略:本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,谋求超额收益。如投资有则需要可在严格控制风险的前提下通过回购参与有价值的新股配售和增发。

股票投资策略:本基金股票投资中,精选个股,长期持有结合适度波段操作,注重长期收益,将类指数的选股方式与积极的权重配置相结合,从而在保持“收益空间”的前提下一定程度上降低了投资风险。股票价值分析兼顾收益性和成长性。

7.业绩比较基准:上证180指数涨跌幅*85%+深证100指数涨跌幅*30%+金融同业存款利率*5%。(本基金资产配置与市场上出现较大偏离,将动态调整)。

8.风险提示:本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中风险品种,长期平均风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债基金。

9.基金管理人名称:鹏华基金管理有限公司
10.基金托管人名称:交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现(未经审计)

1.主要财务指标

Table with 2 columns: 指标名称, 单位:人民币元

基金本期净收益 94,473,211.94
加权平均基金份额本期净收益 0.2759

期末基金资产净值 449,254,132.26
期末基金份额净值 1.4930

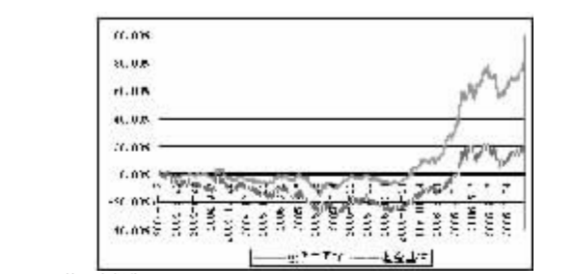
2.基金净值表现

(1)本基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

Table with 6 columns: 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

注:业绩比较基准=上证180指数涨跌幅*85%+深证100指数涨跌幅*30%+金融同业存款利率*5%。

(2)本基金自基金合同生效以来基金净值增长的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势



四、管理人报告
1.基金经理简介
黄敬东,鹏华中国50基金基金经理,男,硕士,7年证券从业经验。曾在南方证券有限公司研究所任研究员,先后从事市场分析、债券研究、化工行业分析及投资组合设计等工作。

2.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。

3.本报告期基金业绩表现和投资策略
报告期内,本基金份额净值增长率为5.75%,同期上证指数上涨4.8%,深圳综合指数上涨3.17%,本基金增长率超过了同期指数,为投资人获得较好的回报。

4.投资组合报告(未经审计)
(一)本报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号, 资产品种, 金额(元)

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元)

(三)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股)

(四)本报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元)

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元)

其中: A 农林牧渔 626,561.53 0.14

2 B 采掘业 16,896,000.00 3.52

3 C 制造业 194,091,985.84 43.20

C0 食品饮料 32,381,986.00 7.34

C1 纺织服装、皮毛 0.00 0.00

C2 木材、家具 0.00 0.00

C3 造纸、印刷 0.00 0.00

C4 石油、化学、塑胶、塑料 24,394,282.00 5.43

C5 电子 1,080,410.06 0.24

C6 金属、非金属 15,325,000.00 3.41