

普华证券投资基金 2006年第四季度报告

一、重要提示
普华证券投资基金(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2007年1月19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,也不保证基金份额持有人的资产不受损失。
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。

季初增长37.41%。
报告期内,国内证券市场在工商银行等大蓝筹股的带动下快速攀升,基金发行迅速升温,市场资金异常充沛,牛市效应开始显现。本基金采用均衡配置的策略,在大蓝筹股方面的配置不足,基金净值表现并不十分突出。
展望未来,我们认为,随着我国经济持续快速发展,综合国力不断增强的背景下,我国证券市场迎来了难得的历史性发展机遇,股权激励和定向增发加速了国内优质资产证券化进程,中国银行业和工商银行等超级大盘蓝筹股的上市使国内证券市场在国民经济中的地位显著提升,我们对证券市场未来发展充满信心。尽管短期内大盘可能会由于累计涨幅过大而在一定程度上有所调整,但我们认为坚持持有股票和股票型基金仍然是正确的选择,不必存在看市场的短期波动,我们相信明天会更好。

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 10 stocks held by the fund.

Table with 3 columns: 序号, 债券品种, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 4 bond holdings.

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 5 bond holdings by market value.

(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
其他资产明细 金额(元)
应收交易保证金 598,780.49
应收利息 690,886.68
应收证券清算款 19,198,898.45
合计 20,488,565.62

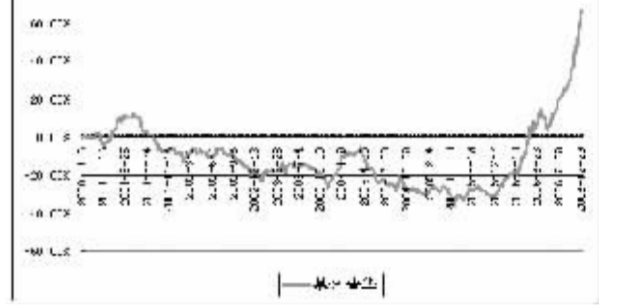
Table with 5 columns: 权证名称, 本报告期末买入权证金额(元), 本报告期购入权证市值(元), 报告期初持有权证市值(元), 报告期末持有权证市值(元), 报告期末权证市值占基金资产净值比例(%).

六、其他披露事项
本基金管理人投资本基金符合相关法律法规及中国证监会相关规定。
六、其他披露事项
本基金管理人投资本基金符合相关法律法规及中国证监会相关规定。

Table with 2 columns: 本基金管理人持有本基金份额(份), 占基金总份额比例(%). Shows 5,000,000 shares and 1.00% ownership.

七、备查文件目录
(一)《普华证券投资基金基金合同》;
(二)《普华证券投资基金托管协议》;
(三)《普华证券投资基金二〇〇六年度第四季度报告(原文)》。
存放地点:深圳市福田区福华三路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。

鹏华基金管理有限公司 2007年1月22日



普润证券投资基金 2006年第四季度报告

一、重要提示
普润证券投资基金(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2007年1月19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,也不保证基金份额持有人的资产不受损失。
基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

3. 本报告期内基金业绩表现和投资策略
2006年第四季度末,本基金份额净值为2.07694元,比06年第三季度末增加0.49888元,涨幅为33.11%,同期上证指数和深圳综指分别上涨了52.67%和25.45%。
四季度本基金除了房地产行业、金融行业的配置,还增加了钢铁、煤炭等由于行业复苏和盈利驱动而产生的投资机会,对个股的配置,取得较好的效果。展望2007年,我们认为行情的持续,但由于06年个股和市场累计涨幅过高,行业分化将进一步加剧。07年我们将重点关注具有持续增长的上市公司,只有高成长性才能支撑高估值。此外,我们将持续关注消费服务类企业、行业龙头企业,以及由于并购、重组和管理层激励等带来的投资机会。

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 10 stocks held by the fund.

Table with 3 columns: 序号, 债券品种, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 4 bond holdings.

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 5 bond holdings by market value.

(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
其他资产明细 金额(元)
应收交易保证金 348,780.49
应收利息 1,939,931.95
应收证券清算款 1,585,507.19
合计 3,874,219.63

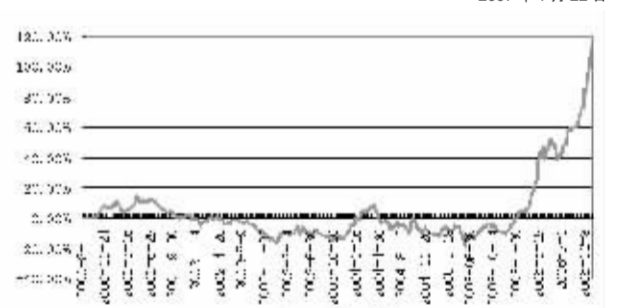
Table with 5 columns: 权证名称, 本报告期末买入权证金额(元), 本报告期购入权证市值(元), 报告期初持有权证市值(元), 报告期末持有权证市值(元), 报告期末权证市值占基金资产净值比例(%).

六、其他披露事项
本基金管理人投资本基金符合相关法律法规及中国证监会相关规定。

Table with 2 columns: 本基金管理人持有本基金份额(份), 占基金总份额比例(%). Shows 5,000,000 shares and 2.34% ownership.

七、备查文件目录
(一)《普润证券投资基金基金合同》;
(二)《普润证券投资基金托管协议》;
(三)《普润证券投资基金二〇〇六年度第四季度报告(原文)》。
存放地点:深圳市福田区福华三路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。

鹏华基金管理有限公司 2007年1月22日



鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF) 2006年第四季度报告

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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年1月19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,也不保证基金份额持有人的资产不受损失。
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。

作,历任研究员、行业研究小组组长、投资经理等职务。2004年9月加盟鹏华基金管理有限公司,先后任行业研究员、策略研究员、鹏华行业成长基金和普润基金的基金经理助理、鹏华中国50基金基金经理。2006年7月起担任鹏华价值优势基金基金经理。
2. 基金运作遵守信守情况说明
本报告期内,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,忠实履行基金管理人职责。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 10 stocks held by the fund.

Table with 3 columns: 序号, 债券品种, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 4 bond holdings.

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 5 bond holdings by market value.

(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
其他资产明细 金额(元)
应收交易保证金 250,000.00
应收利息 117,082.76
应收证券清算款 5,858,929.35
合计 6,215,999.11

Table with 5 columns: 权证名称, 本报告期末买入权证金额(元), 本报告期购入权证市值(元), 报告期初持有权证市值(元), 报告期末持有权证市值(元), 报告期末权证市值占基金资产净值比例(%).

六、其他披露事项
本基金管理人投资本基金符合相关法律法规及中国证监会相关规定。

Table with 2 columns: 本基金管理人持有本基金份额(份), 占基金总份额比例(%). Shows 1,783,105,099.98 shares and 1.28% ownership.

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)二〇〇六年度第四季度报告(原文)》。
存放地点:深圳市福田区福华三路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。

鹏华基金管理有限公司 2007年1月22日

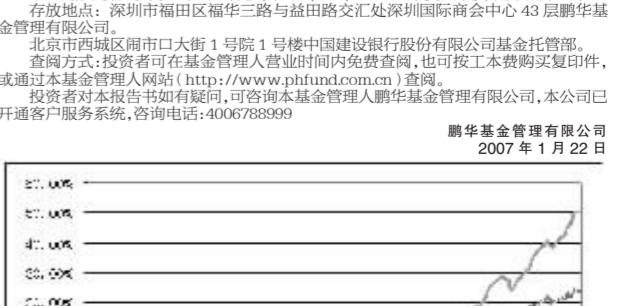


Table with 5 columns: 序号, 资产品种, 金额(元), 金额占基金总资产比例(%). Lists top 5 assets.

Table with 3 columns: 序号, 行业, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 5 industries.

(二)本报告期内基金业绩表现和投资策略
2006年第四季度末,本基金份额净值为2.07694元,比06年第三季度末增加0.49888元,涨幅为33.11%,同期上证指数和深圳综指分别上涨了52.67%和25.45%。
四季度本基金除了房地产行业、金融行业的配置,还增加了钢铁、煤炭等由于行业复苏和盈利驱动而产生的投资机会,对个股的配置,取得较好的效果。展望2007年,我们认为行情的持续,但由于06年个股和市场累计涨幅过高,行业分化将进一步加剧。07年我们将重点关注具有持续增长的上市公司,只有高成长性才能支撑高估值。此外,我们将持续关注消费服务类企业、行业龙头企业,以及由于并购、重组和管理层激励等带来的投资机会。

Table with 3 columns: 序号, 债券品种, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 4 bond holdings.

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Lists top 5 bond holdings by market value.

(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
其他资产明细 金额(元)
应收交易保证金 348,780.49
应收利息 1,939,931.95
应收证券清算款 1,585,507.19
合计 3,874,219.63