鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)

更新的招募说明书摘要

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

重要提示

本基金经2006年6月5日中国证券监督管理委员会下发的《关于同意鹏华价值优势股票型证券投资基金（LOF）募集的批复》（证监基金字[2006]105号文）核准，进行募集。根据相关法律法规，本基金基金合同已于2006年7月18日生效，基金管理人于该日起正式开始对基金财产进行运作管理。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。请投资者根据自身风险承受能力谨慎选择适合自己的基金产品。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书更新部分已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2008年7月17日，有关财务数据和净值表现截止日为2008年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：鹏华基金管理有限公司

2、住所：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层

3、设立日期：1998年12月22日

4、法定代表人：孙枫

5、办公地址：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层

6、电话：0755-82021233　　传真：0755-82021155

7、联系人：徐丽萍

8、注册资本：人民币1.5亿元

9、股权结构：

出资人名称	出资额（万元）	出资比例
国信证券股份有限公司	7,500	50%
欧利盛金融集团（Eurizon Financial Group）	7,350	49%
深圳市北融信投资发展有限公司	150	1%
总 计	15,000	100%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

孙枫先生，董事长，国际金融专业硕士，高级会计师，中国注册会计师，国籍：中国。历任武汉市经济研究所室负责人、副所长，武汉市一轻局副局长，武汉友谊复印机制造公司副经理，深圳市财政局企财处处长、办公室主任、党组成员、副局长，深圳市商业银行董事长、党委书记，深圳发展银行董事长、党委书记，现任鹏华基金管理有限公司董事长、党总支书记。

胡继之先生，董事，博士研究生，高级经济师，国籍：中国。历任中国人民银行武汉市分行办公室副科长、金融研究所副所长、所长，中国人民银行深圳分行办公室负责人，深圳证券交易所总经理助理兼办公室主任、理事会秘书长、策划总监、纪委书记、党委委员、副总经理，现任国信证券股份有限公司总裁、党委副书记。

孙煜扬先生，董事，经济学博士，法学硕士，国籍：中国。历任贵州省政府经济体制改革委员会主任科员、中共深圳市委政策研究室副处长、深圳证券结算公司常务副总经理、深圳证券交易所首任行政总监、香港深业（集团）有限公司助理总经理、香港深业控股有限公司（上市公司）副总经理、中国高新技术产业投资管理有限公司董事长兼行政总裁、鹏华基金管理有限公司董事总裁、党总支副书记，现任鹏华基金管理有限公司董事、党总支副书记。

Francis Candylaftis先生，董事，商业经济学士，国籍：法国。曾在法国农业信贷集团（Credit Agricole）工作27年，历任米兰Credit Agricole Alternative Investment Products Group SGR常务董事、巴黎Credit Agricole Structured Asset Management董事以及加里帕尔马（Cariparma）银行董事、东方汇理资产管理股份公司（Credit Agricole Asset Management SGR）常务董事，现任欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A)首席执行官兼总经理，欧利盛另类投资管理股份公司（Eurizon Alternative Investments SGR S.p.A）和欧利盛资本股份公司（Eurizon Capital S.A.）（卢森堡）董事长，意大利资产管理工业协会执行委员会和行政委员会委员。

Ciro Beffi先生，董事，会计学博士，审计师，国籍：意大利。曾在普华会计师事务所主管银行与金融部门业务，曾任那波里银行资产管理股份公司（Banco Di Napoli Asset Management SGR）总经理、圣保罗财富管理股份公司（Sanpaolo Wealth Management S.p.A.）Eptaconsors股份公司（EPTA集团控股公司）代理执行董事、Eptafund股份公司（Eptafund SGR）董事、Banca Marche Gestione Internazionale Lux股份公司董事、Cr Firenze Gestion International股份公司执行董事、SICAV集团董事，从2003年12月起至今担任欧利盛资本股份公司（Eurizon Capital S.A.）（卢森堡）总经理。

郝珠江先生，独立董事，国籍：中国。中国国际贸易仲裁委员会仲裁员，深圳市仲裁委员会委员、仲裁员。历任河南省高级人民法院经济审判庭庭长、审判委员会委员，深圳市中级人民法院行政审判庭庭长、审判委员会委员，深圳市中级人民法院副院长、党组成员，深圳市法制局局长、党组书记，深圳市人民政府行政复议办公室主任，深圳市人民政府法律顾问室主任，现任北京地平线律师事务所深圳分所律师。

方兆本先生，独立董事，国籍：中国。美国匹兹堡大学统计学博士，中国科技大学教授，博士生导师，中国现场统计学会理事，中国概率统计学会理事，美国当代统计索引CIS通讯编辑，美国ASA、IMS会员。曾任中国科技大学数学系主任，现任中国科技大学商学院院长、全国政协常委、安徽省政协副主席。

柳青先生，独立董事，国籍：美国。美国马凯大学法学院法学博士，美国律师协会会员，美国联邦法院认证律师。曾任美国卢德威尔律师事务所执业律师，美国克莱斯勒汽车公司法律部亚太地区法律顾问兼大中国地区首席法律顾问，德国戴姆勒克莱斯勒公司全球投资兼并重组部高级法律顾问兼大中国地区首席法律顾问，现任福特汽车（中国）有限公司副总裁、法律总顾问。

黄世忠先生，独立董事，国籍：中国。加拿大达尔豪西（Dalhousie）大学工商管理学院工商管理硕士，厦门大学管理学（会计学）博士兼任全国会计专业硕士学位教育指导委员会委员，财政部会计准则委员会咨询专家，中国注册会计师协会审计准则委员会委员，中国会计学会常务理事和学术委员。历任厦门大学会计系副主任，厦门天健会计师事务所首席合伙人，厦门大学管理学院副院长，现任厦门国家会计学院副院长、厦门大学管理学院会计系教授、博士生导师。

2、基金管理人监事会成员

李国阳先生，监事，监事会召集人，硕士研究生，高级会计师，国籍：中国。历任国信证券股份有限公司工作审计部副总经理、证券二部副总经理、副总会计师、上海管理总部总经理，现任国信证券股份有限公司副总裁、首席会计师兼资金财务总部总经理。

徐剑先生，监事，本科学历，会计师，国籍：中国。曾在黄河证券有限公司、民生证券有限公司工作，历任财务部经理、营业部总经理、计划资金总部总经理，现任深圳市北融信投资发展有限公司财务总监。

张兴和先生，监事，经济学硕士，高级经济师，国籍：中国。历任安徽铜陵财经专科学校财务系副主任，深圳市南山区投资管理公司结算中心主任，南山风险投资基金管理公司财务经理、研究部经理，现任鹏华基金管理有限公司总裁办公室总监。

3、管理层人员情况

邓召明先生，总裁，经济学博士，讲师。历任北京理工大学管理与经济学院讲师、中国兵器工业总公司主任科员、中国证监会处长、南方基金管理有限公司副总经理，现任鹏华基金管理有限公司总裁。

殷克胜先生，常务副总裁，经济学博士。历任中国综合开发研究院副研究员，深圳证券管理办公室政策法规处副处长、公司处副处长、公司处处长、鹏华基金管理有限公司董事常务副总裁，现任鹏华基金管理有限公司常务副总裁兼投资管理总部总经理。

于波先生，副总裁，工学硕士，经济学博士研究生，加拿大多伦多大学访问学者。历任中国机械设备进出口总公司国外大型项目商务代表兼商务运输部总经理、深圳证券交易所北京代表处首席代表、创业板上市推广总监，现任鹏华基金管理有限公司副总裁兼营运管理总部总经理。

曹毅先生，拟任副总裁，经济学博士。历任中国人民银行广州分行科员，中国人民银行深圳中心支行副主任科员，南方基金管理有限公司市场拓展部副总监、渠道部总监，现拟任鹏华基金管理有限公司副总裁。（曹毅先生的高级管理人员任职资格已于2008年8月11日获得中国证券监督管理委员会批准）

吴伟先生，督察长，法学博士。曾任职于中国建设银行深圳市分行法律部。2001年3月加盟鹏华基金管理有限公司，历任公司法律顾问、社保基金独立稽察员、监察稽核部总监，现任公司督察长兼监察稽核部总监。

4、本基金基金经理

程世杰，男，1968年11月出生，经济学硕士，10年金融证券从业经历。2001年5月加盟鹏华基金管理有限公司，历任行业研究员、鹏华中国50基金经理助理、普华证券投资基金（2007年5月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF））基金经理、鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金经理。2007年4月起至今担任鹏华价值优势股票型证券投资基金基金经理。程世杰先生具备基金从业人员资格。

本基金历任的基金经理：

2006年7月18日基金合同生效至2007年4月由胡建平先生担任本基金基金经理；

2007年4月至今由程世杰先生担任本基金基金经理。

本报告期内本基金基金经理未发生变更。

本基金基金经理曾管理基金情况：

程世杰先生于2005年5月至2007年5月担任原普华证券投资基金基金经理。

程世杰先生于2007年5月到2007年8月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金经理。

5、投资决策委员会成员的姓名和职务

投资决策委员会成员组成：公司常务副总裁殷克胜先生、投资总部副总经理郑毅先生、机构理财部总监黄钦来先生、基金管理部副总监管文浩先生以及鹏华价值优势基金基金经理程世杰先生。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

7、上述为本更新招募说明书所载内容截止日（2008年7月17日）前基金管理人主要人员情况。截止日后，上述人员若有变更，请以基金管理人届时发布的公告为准。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：尹东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史，其前身"中国人民建设银行"于1954年成立，1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号：HK0939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000股（包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股）。2007年，中国建设银行的综合盈利能力达到同业领先水平，实现净利润691.42亿元，较上年上升49.27%。平均资产回报率为1.15%，平均股东权益回报率为19.50%，分别较上年提高0.23个百分点和4.50个百分点，每股盈利为0.30元，较上年提高0.09元。总资产达到65,981.77亿元，较上年增长21.10%。资产质量稳步上升，不良贷款额和不良贷款率实现双降，信贷资产质量持续改善，不良贷款率为2.60%，较上年下降0.69个百分点。拨备水平充分，拨备覆盖率为104.41%，较上年末提升22.17个百分点。

中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行，在伦敦、纽约、悉尼设有代表处。2006年8月24日，中国建设银行在香港与美国银行签署协定，收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司100%的股权，并于2006年12月29日完成收购交割，美国银行(亚洲)有限公司更名为"中国建设银行(亚洲)股份有限公司"。

2007年，中国建设银行在英国《银行家》杂志公布的世界银行1000强中列第14位；被美国《福布斯》杂志评为全球上市公司2000强第69位；被英国《金融时报》评为"全球500强"第35位；荣获美国《环球金融》杂志"年度中国最佳银行奖"、香港《资本》杂志"中国杰出银行奖"、香港《财资》杂志"中国最佳银行"、《亚洲风险》杂志"中国最佳金融风险管理奖"、《亚洲银行家》杂志"零售风险管理卓越奖"等奖项。中国建设银行在2007年首届中国基金行业年度评选中荣获"最佳托管银行奖"；荣获《财资》杂志颁发的"2007中国最佳次托管银行奖"。在取得出色的经营业绩的同时，中国建设银行亦积极承担企业公民的社会责任，2007年获得中国扶贫基金会"扶贫中国公益家"荣誉称号，获得新华网颁发的"企业社会责任贡献奖"，获得香港上市公司公会和浸会大学工商管理学院颁发的"企业社会责任奖"，连续两次获得中国红十字基金会颁发的"最具责任感企业奖"。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室，现有员工110余人。

（二）主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

（三）基金托管业务经营情况

截止到2008年3月31日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等8只封闭式证券投资基金，以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置3只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华－道琼斯88精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选、工银瑞信红利、泰达荷银市值优选、长城品牌优选、交银施罗德蓝筹、易方达增强回报、南方盛元红利、交银施罗德增利等58只开放式证券投资基金。。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、场外发售机构

（1）直销机构：

1）鹏华基金管理有限公司

住所：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层

法定代表人：孙枫

办公地址：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层

电话：（0755）82021233

传真：（0755）82021155

联系人：徐丽萍

网址：www.phfund.com.cn

2）鹏华基金管理有限公司北京分公司

办公地址：北京市海淀区三里河路13号中国建筑文化中心北塔楼10层

电话：（010）88082426-166

传真：（010）88082018

联系人：王蕴畅

3）鹏华基金管理有限公司上海分公司

办公地址：上海市陆家嘴环路958号华能联和大厦3010室

电话：（021）68864388

传真：（021）68866470

联系人：王嘉

（2）代销机构：

1）中国建设银行

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

客户服务电话：95533

传真：010－67598409

联系人：曲华蕊

客户服务热线：95533

网站：www.ccb.cn

2）中国工商银行股份有限公司

中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

电话：010-66107900

传真：010-66107914

联系人：田耕

客户服务电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

3)交通银行

住所：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：蒋超良

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号

电话：（021）58781234

传真：（021）58408842

联系人：曹榕

网址：www.bankcomm.com

热线电话：95559

4）中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

法定代表人：项俊波

传真：010-85109219

联系人：蒋浩

客户服务中心电话：95599

5)深圳发展银行

住所：深圳市深南中路5047号

法定代表人：蓝德彰(John D. Langlois)

办公地址：深圳市深南中路5047号

电话：0755-82088888-8811

传真：0755-82081020

联系人：周勤

网址：www.sdb.com.cn

热线电话：95501

6）兴业银行股份有限公司

住所：福州市湖东路154号

法定代表人：高建平

办公地址：福州市湖东路154号

电话：（021）62677777-218937

传真：（0755）83195049，82090817

联系人：陈晓瑾

网址：www.cib.com.cn

客服电话：95561

7）深圳平安银行

住所：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人：黄立哲

办公地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

电话：（0755）25859591

联系人：霍兆龙

客服电话：40066-99999或（0755）961202

网址：www.18ebank.com

8）招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

电话：（0755）83195834，82090060

传真：（0755）83195049，82090817

联系人：朱虹、刘薇

网址：www.cmbchina.com

客服电话：95555

9）中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：朱利

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

电话：（010）66568587

传真：（010）66568536

联系人：赵荣春、郭京华

客户服务电话：（010）68016655

网址：www.chinastock.com.cn

10）广发证券股份有限公司

住所：广东省珠海市吉大海滨路广大国际贸易中心26楼2611室

法定代表人：王志伟

办公地址：广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼

联系电话：（020）87555888

传真：（020）87557985

联系人：肖中梅

网址：www.gf.com.cn

11）中信证券股份有限公司

住所：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

法定代表人：王东明

办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦

电话：（010）84864818—63266

传真：（010）84865560

联系人：陈忠

网址：www.citics.com

12）海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路98号

法定代表人：王开国

办公地址：上海市淮海中路98号

电话：（021）53594566-4125

传真：（021）53858549

联系人：金芸

客户服务电话：（021）962503

网址：www.htsec.com

13）国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路618号

法定代表人：祝幼一

办公地址：上海市延平路135号

电话：（021）62580818—213

传真：（021）62569400

联系人：韩星宇、芮敏祺

客户服务电话：400-8888-666

网址：www.gtja.com

14）中信建投证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：黎晓宏

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

电话：（010）65186758

传真：（010）65186621

联系人：权唐

客户服务电话：400-8888-108（免长途费）

网址：www.csc108.com

15）国信证券有限责任公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16－26层

法定代表人：何如

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦21层

电话：（0755）82130833-2181

传真：（0755）82133302

联系人：林建闽

客户服务电话：800-810-8868

网址：www.guosen.com.cn

16）兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路99号标力大厦

法定代表人：兰荣

办公地址：上海市陆家嘴东路166号中保大厦

联系人：杨盛芳

电话：（021）68419974

传真：（021）68419867

客户服务电话：（021）68419974

网址：www.xyzq.com.cn

17）招商证券股份有限公司

住所：深圳福田区益田路江苏大厦38--45层

法定代表人：宫少林

办公地址：深圳福田区益田路江苏大厦40层

电话：（0755）82943511

传真：（0755）82943237

联系人：黄健

客户服务电话：4008888111，（0755）26951111

网址：www.newone.com

18）长江证券有限责任公司

住所：武汉市新华下路特8号

法定代表人：明云成

办公地址：上海汉口路130号

电话：（021）63291352

传真：（021）33130730

联系人：甘露

客户服务电话：（027）65799883

网址：www.cz318.com.cn

19）齐鲁证券有限公司

住所：山东省济南市经十路128号

法定代表人：李玮

办公地址：山东省济南市经十路128号

电话：（0531）82024184

传真：（0531）82024197

联系人：傅咏梅

客户服务电话：（0531）82024184

网址：http://www.qlzq.com.cn

20）国都证券有限责任公司

住所：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层

办公地址：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层

法定代表人：王少华

电话：（010）64482828-390

传真：（010）64482090

联系人：马泽承

21）国盛证券有限责任公司

住所：江西省南昌市永叔路15号(330003)

法定代表人：管荣升

办公地址：江西省南昌市永叔路15号信达大厦10-13楼

联系电话：（0791）6289771

传真电话：（0791）6289395

联系人：万齐志

公司网址：www.gsstock.com

22）湘财证券有限责任公司

住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人：陈学荣

办公地址：上海市浦东银城东路139号华能联合大厦5楼

电话：（021）68634518

传真：（021）68865938

联系人：陈伟

开放式基金热线电话：（021）68865020

网址：www.xcsc.com

23）华泰证券有限责任公司

住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

电话：（025）4457777-882、721

联系人：张雪瑾、袁红彬

网址：www.htsc.com.cn

24）申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路171号

法定代表人：王明权

办公地址：上海市常熟路171号

联系电话：（021）54040044

联 系 人：胡洁静

公司网址：www.sw2000.com.cn

25）长城证券有限责任公司

住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

法定代表人：魏云鹏

办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

联系电话：（0755）82288968

联系人：高峰

网址：www.cc168.com.cn

26）联合证券有限责任公司

住所：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人：马国强

办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

联系电话：（0755）82493561

传真：（0755）82492187

联系人：盛宗凌

公司网址：www.lhzq.com

27）山西证券有限责任公司

住所：山西省太原市迎泽大街282号

法定代表人：吴晋安

办公地址：山西省太原市迎泽大街282号

联系电话：（0351）8686766、（0351）8686708

联系人：邹连星、刘文康

网址：www.i618.com.cn

28）中信万通证券有限责任公司

住所：青岛市东海路28号

法定代表人：史洁民

办公地址：青岛市东海路28号

联系电话：（0532）5023457

联系人：陈向东

网址：www.wtzq.com.cn

29）东海证券有限责任公司

住所：常州延陵西路59号常信大厦18、19楼

办公地址：上海市浦东新区东方路989号中达广场13楼

法定代表人：顾森贤

联系电话：（021）50588876

传真：（021）50586660-8880

联系人：龙涛

客服热线：（021）50585609、400-888-8588

公司网站：www.longone.com.cn

30）光大证券有限责任公司

住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15楼

法定代表人：王明权

办公地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15楼

电话：（021）68816000

传真：（021）68817271

客服电话：（021）68823685

联系人：刘晨

公司网站：www.ebscn.com

31)东莞证券有限责任公司

住所：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼

办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼

联系人：张劲春

电话：（0769）82119353

公司网址：www.dgzq.com.cn

32）中信金通证券有限责任公司

住所：杭州市凤起路108号国信房产大厦9-12楼

办公地址：杭州市中河南路11号万凯商务大楼

法定代表人：刘军

联系电话：（0571）85783743

传真：（0571）85783771

联系人：余少南

客服热线：（0571）96598

公司网站：www.bigsun.com.cn

33）平安证券有限责任公司

住所：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

法定代表人：叶黎成

办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

联系电话：（0755）82450826，22622287

传真：（0755）82433794

联系人：余江 庄维佳

客户服务热线：95511

网址：www.pasc.com

34）东北证券有限责任公司

住所：长春市人民大街138-1号

办公地址：长春市自由大路1138号1007室

法定代表人：李树

联系电话：（0431）5096710

传真：（0431）5680032

联系人：高新宇

客户服务热线：（0431）5096733

网址：www.nesc.cn

35）财通证券有限责任公司

住所：杭州市解放路111号

办公地址：杭州市解放路111号

法定代表人：陈海晓

联系电话：（0571）87828146

传真：（0571）87828033

联系人：叶毓蔚

客户服务热线：（0571）87828018

网址：www.goodyou.com.cn

36）金元证券有限责任公司

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址：深圳市深南大道4001时代金融中心大厦17楼

法定代表人：郑辉

联系电话：0755-83025666

传真：0755-83025511

客户服务热线：400-888-228

网址：www.jyzq.com.cn

37）上海证券有限责任公司

住所：上海市九江路111号

办公地址：上海市临平北路19号

法定代表人：蒋元真

联系电话：021-65076608-557

传真：021-65081434

联系人：刘永

客服热线：800-6200-071

公司网站：www.962518.com

38）宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌市建设路2号

办公地址：新疆乌市建设路2号

法定代表人：汤世生

联系人：张智红

电话：010-62267799-6416

咨询电话：010-62267799-6789

网址：http://www.ehongyuan.com.cn

39）西部证券股份有限公司

注册地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16－17层

法定代表人：刘建武

办公地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16－17层

电话：029-87406172

传真：029-87406387

客服热线：029-87406132

联系人：黄晓军

网址：www.westsecu.com.cn

40）江南证券有限责任公司

法定代表人：姚江涛

注册地址：江西省南昌市象山北路208号

办公地址：江西省南昌市抚河北路291号

邮政编码：330008

联系人：余雅娜

联系电话：0791-6768763

传真电话：0791-6789414

客服电话：0791-6768763

公司网址：www.scstock.com

41) 华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市阜南路１６６号

办公地址：安徽省合肥市阜南路１６６号

邮政编码：230061

法定代表人：汪永平

联系人：唐泳

联系电话：0551-5161666

传真电话：0551-5161600

客户服务电话：0551-5161670

网址：www.hazq.com

42）民生银行

住所：北京市东城区正义路甲4号

地址：北京市东城区正义路甲4号

法定代表人：董文标

电话：（010）58560666

联系人：吴杰

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

43）中信银行

住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：孔丹

电话：0755-65541405

传真：010-65541281

客户服务电话：95558

网址：http://bank.ecitic.com

44）北京银行

住所：北京市西城区金融大街甲17号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦

法定代表人：闫冰竹

联系电话：（010）66226044

传真：（010）66223314

联系人：李娟

客户服务电话：（010）96169（北京）（022）96269（天津）（021）53599688（上海）

网址：www.bankofbeijing.com.cn

45）渤海证券

住所：天津市经济技术开发区第一大街29号

法定代表人：张志军

地址：天津市河西区宾水道3号

联系人：王兆权

电话：（022）28455588

传真：（022）28451892

46）信泰证券

住所：南京市长江路88号

法定代表人：钱凯法

办公地址：南京市长江路88号

电话：025-84784765

传真：025-84784830

联系人：舒萌菲

咨询电话：400-8888-918

公司网址：www.thope.com

47）安信证券

住所：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

法定代表人：牛冠兴

办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心20层

电话：0755-82825555

传真：0755-23982898

联系人：吴跃辉

咨询电话：0755-82825555

公司网址：www.axzq.com.cn

48）财富证券

住所：长沙市芙蓉中路二段８０号顺天国际财富中心２６层

法定代表人：蒋永明

地址：长沙市芙蓉中路二段８０号顺天国际财富中心２６层

电话：（0731）4403343

传真：（0731）4403439

联系人：郭磊

客户服务热线：（0731）4403343

网址：www.cfzq.com

49）中国建银投资证券有限责任公司

住所：深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层

办公地址：深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层

法定代表人：杨小阳

电话：（0755）82026521

传真：（0755）82026539

联系人：刘权

客户服务热线：400-600-8008

网址：www.cjis.cn

50）万联证券

住所：广州市东山区东风东路836号东峻广场34－35层

办公地址：广州市中山二路18号广东电信广场37层

法定代表人：李舫金

电话：（020）3786502

传真：（020）37865008

联系人：李俊

51）第一创业证券

住所：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人：刘学民

联系人：赵晖

电话：（010）68055776

传真：（010）68059099

客服电话：（0755）25832583

网址：www.firstcapital.com.cn

2、场内代销机构

具有中国证监会认定的基金代销业务资格且符合风险控制要求的深交所会员单位可以办理本基金的场内申购、赎回业务。具体详见基金管理人于2006年8月11日发布的《鹏华价值优势证券投资基金（LOF）关于开放场内、场外申购业务的公告》，于2006年9月13日发布的《鹏华价值优势证券投资基金（LOF）关于开放场内、场外赎回业务的公告》。

（二）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京西城区金融大街27号投资广场23层

法定代表人：陈耀先

办公地址：北京西城区金融大街27号投资广场23层

联系电话：0755-25938095

传真：0755-25987538

联系人：任瑞新

（三）律师事务所

名称：北京市德恒律师事务所

住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座十二层

负责人：王丽

办公地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座十二层

联系电话：010-65232180 65269781

传真：010-65232181

联系人：苏文静

经办律师：陈静茹、苏文静

（四）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604—1608室

法定代表人：杨绍信

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

电话：021-61238888

传真：021-61238800

联系人：单峰

经办注册会计师：汪棣、单峰

四、基金的名称

本基金名称：鹏华价值优势股票型证券投资基金（LOF）

五、基金的运作方式及类型

（一）本基金运作方式

上市契约型开放式

（二）本基金类型

股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的各类股票、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。法律法规或中国证监会以后允许本基金投资的其他金融工具或品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

正常市场状况下，股票投资比例为60%～95%，债券投资比例为0%～35%，权证的投资比例为0～3%，现金或到期日在1年以内的政府债券投资比例不低于5%。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

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，通过广泛的估值比较，重点投资我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势并兼具良好成长性的中国企业。具体而言，本基金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，进行广泛的估值比较，分析行业、个股的合理估值区间，深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会，以此作为基金经理的投资线索以及权重调整的重要依据。

（二）投资方法及标准

1、股票投资

基金对于股票投资分为以下三个步骤：

第一步 按照既有的研究流程进行行业景气周期分析并建立股票投资备选库。

第二步 运用P/E、P/B、PEG、EV/EBITDA等相对估值分析方法，选择具有可比性的时段和市场，通过广泛的估值比较，分析行业、个股的合理估值区间，深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会。

第三步 基金经理将行业和个股的相对价值优势作为投资线索以及权重调整的重要依据，对于个股还要结合行业研究员基于实地调研、财务分析等对公司盈利的持续性、稳定性、增长性以及资本回报率方面的研究成果，在股票备选库的基础上选择兼具价值优势与良好成长性的股票建立投资组合。

2、债券投资

在债券投资中，通过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，谋取超额收益。

（三）投资决策依据及程序

1、决策依据

（1）国家有关法律法规和基金合同的规定；

（2）宏观经济环境、国家政策和市场周期分析；

（3）上市公司的估值优势、盈利能力和资产质量。

2、投资决策程序

（1）投资决策委员会首先确定基金投资阶段性的资产配置比例；

（2）行业研究员通过个股的财务评级、所处行业的定位分析、市场和经济环境分析等途径，自下而上地筛选出具有可持续增长前景的上市公司股票加入本基金股票投资备选库；

（3）行业研究小组所有的行业分析以及重点上市公司研究报告，必须应用相对估值分析方法进行估值比较，金融工程研究部负责定期提供主要国际市场的当前估值数据，同时根据行业研究员的要求寻找和提供特定时期的历史估值数据作为研究的基础；

（4）基金经理负责将行业和个股的相对价值优势作为投资线索以及权重调整的重要依据，选择兼具价值优势与良好成长性的股票建立投资组合；

（5）固定收益小组与基金经理在投资决策委员会确定的资产配置比例范围内，根据久期决策、收益率曲线配置、类属配置、个券选择等原则构建债券组合；

（6）基金经理负责根据市场的变化，选择适当时机进行投资操作；

（7）金融工程研究部负责对基金持仓的品种进行风险监控、风险预警以及投资业绩评估；

（8）基金经理对于投资决策委员会和风险管理人员均认为具有较大风险的投资品种必须在规定的时间内进行调整；

（9）监察稽核部对投资交易的合法合规性进行监控。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：中信综指×70%+中信标普国债指数×30%

在合理的市场化利率基准推出的情况下，基金管理人可根据投资目标和投资策略，确定变更业绩比较基准，并及时公告。

股票投资部分以中信综指为比较基准，因为中信综指是实时调整的全样本指数，作为按流通股本加权的综合指数，其样本股覆盖了上交所和深交所上市的所有A股，并且新股上市次日才计入指数调整，因此在客观上反映了二级市场的真实走势。虽然本基金为股票型基金，股票的投资比例最高可达到95%，但这一投资比例所对应的是阶段性的、非常态的资产配置比例。正常情况下，为控制投资风险，股票投资比例会在60-95%之间波动，而债券投资比例会在0-35%之间波动。所以为真实、客观反映本基金投资业绩，选择70%的中信综指加上30%的中信标普国债指数作为投资的比较基准。

十、基金的风险收益特征

本基金为股票型基金，其预期风险和收益相对较高。

本基金面临的主要风险有市场风险、投资风险、管理风险、流动性风险、本基金特有风险、技术风险、上市交易的风险、其他风险等。

十一、基金的投资组合报告(未经审计)

本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。

本基金的托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，已于2008年7月　16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。

本报告中所列财务数据截至2008年6月30日（未经审计）。

1、截至2008年6月30日基金资产组合情况

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例(%)
1	股票	8,971,330,566.86	77.91
2	债券	896,010,318.90	7.78
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	727,141,635.13	6.32
5	其他资产	919,907,721.72	7.99
	合计	11,514,390,242.61	100.00

2、截至2008年6月30日按行业分类的股票投资组合

序号	行业	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例（%）
1	A农、林、牧、渔业	0.00	0.00
2	B采掘业	569,933,887.35	4.96
3	C制造业	3,247,382,059.74	28.27
其中：	C0食品、饮料	84,413,421.60	0.73
	C1纺织、服装、皮毛	42,177,312.00	0.37
	C2木材、家具	0.00	0.00
	C3造纸、印刷	453,503,419.91	3.95
	C4石油、化学、塑胶、塑料	205,769,508.22	1.79
	C5电子	107,935,843.49	0.94
	C6金属、非金属	869,345,631.58	7.57
	C7机械、设备、仪表	769,928,586.51	6.70
	C8医药、生物制品	690,395,390.40	6.01
	C99其他制造业	23,912,946.03	0.21
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	88,296,325.96	0.77
5	E建筑业	125,952,463.52	1.10
6	F交通运输、仓储业	685,356,722.02	5.97
7	G信息技术业	299,031,151.40	2.60
8	H批发和零售贸易	865,276,523.02	7.53
9	I金融、保险业	1,829,342,075.24	15.93
10	J房地产业	730,230,263.29	6.36
11	K社会服务业	480,395,373.72	4.18
12	L传播与文化产业	50,133,721.60	0.44
13	M综合类	0.00	0.00
	合计	8,971,330,566.86	78.10

3、截至2008年6月30日按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

（下转C55版）