# 鹏华新兴产业股票型证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**基金管理人:鹏华基金管理有限公司**
**基金托管人:招商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014年1月21日**

### §1 重要提示

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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。

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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华新兴产业股票 |
| 基金主代码 | 206009 |
| 交易代码 | 206009 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年6月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 332,871,017.60份 |
| 投资目标 | 在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,挖掘未来推动经济发展的新兴产业并从中精选优质个股,力求超额收益与长期资本增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略<br>本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,运用定量及定性相结合的手段,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。<br>2、股票投资策略<br>本基金通过跟踪、分析经济运行态势、经济政策以及产业结构的优化升级,识别经济发展过程中具有良好发展前景的新兴产业及相关上市公司,针对各类公司的不同特征,通过自上而下及自下而上相结合的方法筛选出优秀的上市公司构建投资组合。<br>3、债券投资策略<br>本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等,采取积极主动的投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现债券组合增值。<br>4、权证产品投资策略<br>本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。 |
| 业绩比较基准 | 中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25% |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。 |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 13,824,746.32 |
| 2.本期利润 | 16,608,700.99 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0542 |
| 4.期末基金资产净值 | 410,518,121.02 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.233 |

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、所述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。

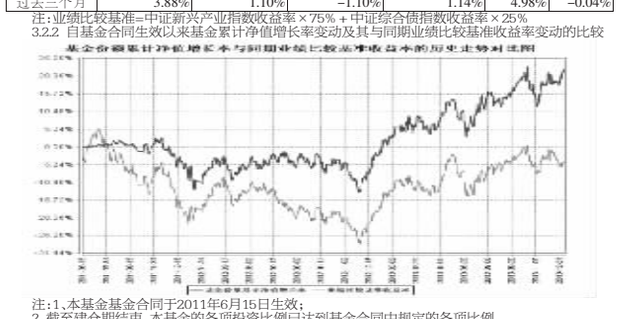
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 3.88% | 1.10% | -1.10% | 1.14% | 4.98% | -0.04% |

注:业绩比较基准=中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较




注:1、本基金基金合同于2011年6月15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 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 梁浩 | 本基金基金经理 | 2011年7月14日 | - | 5 | 梁浩先生,国籍中国,中国人民大学经济学博士,5年证券从业经验。曾任职于信息产业部电信研究院,从事产业政策研究;2008年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,担任研究部高级研究员、基金经理助理,2011年7月起担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理。梁浩先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。 |

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;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对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、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、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 公平交易专项说明

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

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。

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1次,主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年4季度,考虑到估值切换的原因,我们在季度末适度增加了医药、TMT等领域的配置比例,并维持了部分仓位配置在低估值,且积极转型,或者某些业务有些许新亮点的传统产业。总体而言,基金仍维持相对稳健的投资风格,仍以寻找经得起历史考验的成长股为主要投资思路。

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3.88%,同期上证综指下跌2.70%,深证成指下跌4.61%,沪深300指数下跌3.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央经济工作会议定调,2014年仍将维持积极的财政政策和稳健的货币政策,但同时要求对地方政府负债纳入全口径预算管理。这使得未来的宏观环境可能会出现两面性,一方面是中央政府维持相对积极的投入,另一方面,地方政府的投资行为会受到更多约束。这种宏观层面的变化会在2014年逐步体现。

我们对2014年证券市场的整体走势持相对谨慎的态度,但仍坚持认为,转型经济的大背景下,仍会有部分优秀的公司会走出独立行情。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 308,257,487.53 | 74.33 |
| | 其中:股票 | 308,257,487.53 | 74.33 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 94,720,585.84 | 22.84 |
| 6 | 其他资产 | 11,714,900.42 | 2.82 |
| 7 | 合计 | 414,692,973.79 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 164,553,309.48 | 40.08 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 14,511,477.90 | 3.53 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 16,295,415.35 | 3.97 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 42,920,677.59 | 10.46 |
| J | 金融业 | 19,155,115.44 | 4.67 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 8,898,912.00 | 2.17 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 8,212,264.52 | 2.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 33,710,315.25 | 8.21 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 308,257,487.53 | 75.09 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300244 | 迪安诊断 | 574,575 | 33,710,315.25 | 8.21 |
| 2 | 600050 | 中国联通 | 6,501,089 | 20,868,495.69 | 5.08 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 449,854 | 17,580,294.32 | 4.28 |
| 4 | 600535 | 天士力 | 343,756 | 14,743,694.84 | 3.59 |
| 5 | 600690 | 青岛海尔 | 749,811 | 14,621,314.50 | 3.56 |
| 6 | 000333 | 美的集团 | 250,456 | 12,522,800.00 | 3.05 |
| 7 | 600309 | 万华化学 | 600,000 | 12,420,000.00 | 3.03 |
| 8 | 002253 | 川大智胜 | 449,751 | 12,161,267.04 | 2.96 |
| 9 | 002152 | 广电运通 | 559,421 | 10,735,288.99 | 2.62 |
| 10 | 300170 | 汉得信息 | 649,863 | 9,890,914.86 | 2.41 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券中本期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、处罚的证券。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 202,218.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,351,268.29 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 21,421.04 |
| 5 | 应收申购款 | 10,139,992.14 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,714,900.42 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 294,795,836.66 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 76,896,428.99 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 38,821,248.05 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 332,871,017.60 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华新兴产业股票型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华新兴产业股票型证券投资基金2013年第4季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

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

深圳深南大道7088号招商银行大厦招商银行股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,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)查阅。

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系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2014年1月21日

# 鹏华信用增利债券型证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**基金管理人:鹏华基金管理有限公司**
**基金托管人:交通银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014年1月21日**

### §1 重要提示

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2014年1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。

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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 鹏华信用增利债券 | |
| 交易代码 | 206003 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2010年5月31日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,269,124,785.87份 | |
| 投资目标 | 在控制风险并保持良好流动性的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,在获取当期收益的同时,力争实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金将在对未来宏观经济形势及利率变动趋势进行深入研究的基础上,对固定收益类资产、权益类资产和现金资产的配置比例进行动态调整。<br>2.债券投资策略<br>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、债券选择策略、信用策略等积极投资策略,在控制风险并保持良好流动性的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,在获取当期收益的同时,力争实现基金资产的长期稳健增值。<br>3.股票投资策略<br>本基金股票投资以精选个股为主。在严格控制风险并判断未来股票市场趋势的基础上,考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、盈利能力、成长性、估值水平等多种因素,精选流动性好,成长性高,估值水平低的股票进行投资。 | |
| 业绩比较基准 | 中债总指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金,为证券投资基金中的低风险品种。 | |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 鹏华信用增利债券A | 鹏华信用增利债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 206003 | 206004 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 1,151,319,837.41份 | 117,804,948.46份 |
| 下属两级基金的风险收益特征 | 风险收益特征同上 | 风险收益特征同上 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 鹏华信用增利债券A | 鹏华信用增利债券B |
| 1.本期已实现收益 | -27,023,577.70 | -2,777,136.45 |
| 2.本期利润 | -66,751,748.62 | -7,626,888.84 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0435 | -0.0425 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,221,371,013.73 | 123,382,809.33 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.061 | 1.047 |

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、所述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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华信用增利债券A

| 阶段 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -4.16% | 0.12% | -2.37% | 0.14% | -1.79% | -0.02% |

鹏华信用增利债券B

| 阶段 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -4.30% | 0.11% | -2.37% | 0.14% | -1.93% | -0.03% |

注:业绩比较基准=中债总指数收益率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金基金合同于2010年5月31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 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 刘建岩 | 本基金基金经理 | 2011年4月8日 | - | 7 | 刘建岩先生,国籍中国,经济学硕士,7年证券从业经验。历任第一创业证券有限责任公司资管部投资经理;2009年12月加盟鹏华基金管理有限公司,从事债券研究分析工作,担任固定收益部债券研究员,2011年4月起担任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理,2013年2月起兼任鹏华产业债债券型证券投资基金基金经理,2013年3月起兼任鹏华国有企业债债券型证券投资基金基金经理,2013年11月起兼任鹏华丰融定期开放债券型证券投资基金基金经理。刘建岩先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。 |

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;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对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、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、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 公平交易专项说明

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

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。

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1次,主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年4季度我国债券市场仍然延续着三季度以来的调整趋势,债券收益率继续快速上升,利率品种收益率创出2006年以来的历史新高,信用品种收益率也超越了2011年三季度末的高点。从收益率曲线形态变化看,无论利率品种还是信用品种,收益率曲线都处于极为平坦的状态,1年与10年期债券的期限利差较2013年三季度末进一步收窄。从信用债市场情况看,四季度信用债收益率曲线整体平坦化上行,中低评级信用债的收益率升幅略大于高评级信用债,且中低评级信用债的信用利差水平较三季度末也略有抬升。可转债市场在四季度也整体小幅下跌,主要大中盘转债均表现一般。市场流动性状况整体偏紧,资金利率持续处于较高水平,虽然央行根据市场流动性状况,运用短期政策工具进行了适度调节,但并没有进行明确的放松操作。

本报告期内信用增利基金以持有中等评级信用债为主,组合久期保持中性,小幅增配可转债类资产,同时未参与权益类市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度本基金A类份额净值增长率为-4.16%,B类份额净值增长率为-4.30%,同期业绩基准增长率为-2.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从海外情况看,美国经济仍处于缓慢复苏过程之中,美国国债收益率在2013年四季度也明显上升;欧洲经济的复苏步伐相对更加缓慢,总体而言海外市场对中国经济的拉动将非常有限。从国内情况看,通胀水平继续保持低位,经济增长相对稳定。但需要高度关注的是,我国社会融资总量和非标资产扩张,都没有在四季度出现明显放缓,企业及地方政府的债务压力也难有减轻。为了维持这种高杠杆状态或保持投资增长,企业和政府需要不断融资,导致影子银行规模快速扩张,全社会平均利率水平被不断推高,债券市场也因此受到了巨大影响。

经过2013年下半年的持续调整,目前我国债券收益率已经处于历史高位,在国内外经济增长整体偏弱的大背景下,债券类资产已具备较好的配置价值。但正如上述分析,中国经济的结构性问题仍较为突出,不排除未来会出现一定波动,因此应注意规避部分风险较高企业的债券。对于权益和可转债市场,经济基本面并不支持权益和可转债市场持续好转,因此应保持相对谨慎。

基于以上分析,2014年一季度信用增利基金将以配置中等评级信用债为主,维持中性久期,谨慎参与可转债市场的波段性机会。本基金将继续坚持稳健投资原则,以获取中长期收益为最主要目标。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 1,960,626,253.69 | 90.27 |
| | 其中:债券 | 1,960,626,253.69 | 90.27 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 126,739,482.74 | 5.83 |
| 6 | 其他资产 | 84,692,476.63 | 3.90 |
| 7 | 合计 | 2,172,058,213.06 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 160,930,000.00 | 11.97 |
| | 其中:政策性金融债 | 160,930,000.00 | 11.97 |
| 4 | 企业债券 | 1,618,494,253.69 | 120.36 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 46,340,000.00 | 3.45 |
| 7 | 可转债 | 134,862,000.00 | 10.03 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,960,626,253.69 | 145.80 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 1,400,000 | 134,862,000.00 | 10.03 |
| 2 | 120410 | 12农发10 | 1,300,000 | 115,375,000.00 | 8.58 |
| 3 | 122727 | 12东胜债 | 800,000 | 79,808,000.00 | 5.93 |
| 4 | 122654 | 12昆钢控 | 700,000 | 70,630,000.00 | 5.25 |
| 5 | 124146 | 13海发控 | 700,000 | 66,500,000.00 | 4.95 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金投资的前十名证券中本期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、处罚的证券。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 92,881.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | 16,467,416.79 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 67,940,129.98 |
| 5 | 应收申购款 | 192,048.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 84,692,476.63 |

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 134,862,000.00 | 10.03 |

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 鹏华信用增利债券A | 鹏华信用增利债券B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,861,411,150.18 | 256,552,738.05 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 57,914,884.69 | 448,645.62 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 768,006,197.46 | 139,196,435.21 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,151,319,837.41 | 117,804,948.46 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华信用增利债券型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华信用增利债券型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华信用增利债券型证券投资基金2013年第4季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

上海市浦东新区银城中路188 号。

8.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,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)查阅。

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系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2014年1月21日

# 鹏华行业成长证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**基金管理人:鹏华基金管理有限公司**
**基金托管人:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014年1月21日**

### §1 重要提示

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2014年1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。

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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华行业成长混合 |
| 基金主代码 | 206001 |
| 交易代码 | 206001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2002年5月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 472,982,036.23份 |
| 投资目标 | 在控制风险的前提下谋求基金财产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | (1)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及时调整基金财产中股票、债券和现金的配置比例。<br>(2)股票投资:在基金一级资产配置中股票的投资比例确定之后,本基金通过两次优化配置最终完成投资组合的构建。<br>(3)债券投资:本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,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。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普A股综合指数涨跌幅×80%+中信标普国债指数涨跌幅×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金,高于指数型基金、货币市场基金、纯债券基金和国债。 |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年10月1日 - 2013年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,175,692.29 |
| 2.本期利润 | 19,737,712.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0394 |
| 4.期末基金资产净值 | 454,386,364.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9607 |

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、所述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。

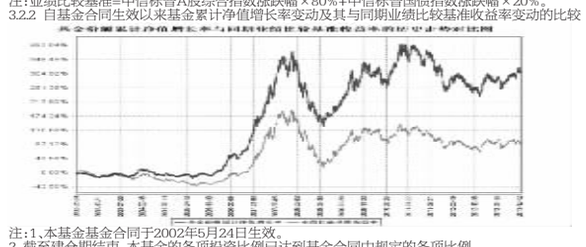
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 4.53% | 0.89% | -1.79% | 0.94% | 6.32% | -0.05% |

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

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较




注:1、本基金基金合同于2002年5月24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 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 彭建辉 | 本基金基金经理 | 2013年3月16日 | - | 5 | 彭建辉先生,国籍中国,工学博士,5年证券从业经验。曾任职于博时基金管理有限公司,担任研究部研究员,从事行业研究工作;2011年7月加盟鹏华基金管理有限公司从事研究投资工作,历任高级研究员、基金经理助理,2013年3月起担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理。彭建辉具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。 |

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;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对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、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、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 公平交易专项说明

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

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。

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1次,主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度宏观经济基本平稳,预计环比略有下滑。IPO的放开和年末流动性的再度紧张让市场出现小幅下跌。各大指数跌幅差别不大,沪深300下跌3.28%,中小板指下跌4.86%,创业板指下跌4.64%。

基于对四季度经济的判断,我们小幅降低了组合的仓位,并且基