# 鹏华消费优选股票型证券投资基金

## 【2012】第三季度报告

**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:2012年10月24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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华消费优选股票 |
| 基金主代码 | 206007 |
| 交易代码 | 206007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年12月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 906,037,546.50份 |
| 投资目标 | 在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,精选大消费类的优质上市公司,力求超额收益及长期资本增值。 |
| 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、证券市场走势等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>本基金致力于挖掘大消费类行业中的优质上市公司。通过对宏观经济、行业竞争格局、企业竞争优势等进行综合分析、评估,精选具有良好基本面及估值优势的大消费类上市公司构建股票投资组合。<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 | 沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20% |
| 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 | 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(2012年7月1日 - 2012年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -43,892,673.35 |
| 2.本期利润 | -19,589,677.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0212 |
| 4.期末基金资产净值 | 702,556,001.84 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.775 |

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。

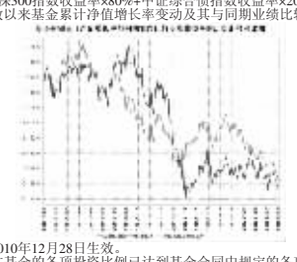
3.2 基金净值表现

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 | -2.64% | 1.10% | -5.45% | 0.95% | 2.81% | 0.15% |

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×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、本基金合同于2010年12月28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 | | |
| 王宗合 | 本基金基金经理 | 2010年12月28日 | - | 6 | 王宗合先生,国籍中国,中国人民大学金融学硕士,6年证券从业经验,曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸包装等行业的研究工作,担任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2010年12月起至今担任鹏华消费优选股票型证券投资基金基金经理,2012年6月起至今兼任鹏华金刚侠本混合型证券投资基金基金经理。王宗合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,未存在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%的异常交易行为。

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

3季度,全部指数震荡向下。从结构上看,跑赢市场的行业主要是传媒、煤炭、有色、医药、石油石化、餐饮旅游、TMT、基础化工、非银行金融。跑输市场的行业主要是纺织服装、机械、交运、汽车、地产、电力设备、零售、轻工制造、家电、国防军工、钢铁、建材、电力等。

本基金在报告期内,业绩表现略有好转。但由于1季度业绩拖累,1-9月份业绩仍然表现较差。

3季度本基金没有在仓位上做主动性选择;尽管,组合行业偏离度较大,但对于自上而下的结构性配置也没有做过多的主动性选择,这种行业偏离更多的来自于个股选择的结果;报告期,主要精力放在个股选择上,将组合的持仓逐步的向比较看好的个股集中。

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-2.64%,同期上证综指下跌6.26%,深圳成指下跌8.64%,沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济增速趋势向下,目前处于经济下滑的哪个阶段?尽管经济学界有各种不同的判断,但目前很难给出对投资很有价值的答案;政策在"稳中求进,预调微调"的总基调下,尽管强调了稳增长的重要性,基础设施投资逐步放松,但没有看到逆转目前总供给大于总需求的迹象;

在经济增速向下背景下,各个行业的景气度均向下。在季节性等因素的作用下,部分行业有短期企稳的迹象,但也很难据此作出有效的投资决策。

仍然坚持2季度的看法:"目前无法从这些繁杂的因素中提炼出未来引导市场走势的核心因素。预计A股市场的整体走势和结构演变将变的非常复杂。无法通过仓位的选择提高成功的概率"。我们将把更多的主动决策放在个股的选择上。

### §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 | 596,950,769.87 | 84.72 |
| | 其中:股票 | 596,950,769.87 | 84.72 |
| 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 | 106,111,942.79 | 15.06 |
| 6 | 其他资产 | 1,532,498.88 | 0.22 |
| 7 | 合计 | 704,595,211.54 | 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 | 8,621,239.55 | 1.23 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 422,799,202.28 | 60.18 |
| C0 | 食品、饮料 | 239,866,727.24 | 34.14 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 22,894,546.00 | 3.26 |
| C5 | 电子 | 8,938,628.10 | 1.27 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 11,149,641.90 | 1.59 |
| C8 | 医药、生物制品 | 139,949,659.04 | 19.92 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 15,042,102.46 | 2.14 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 78,864,337.19 | 11.23 |
| H | 批发和零售贸易 | 26,616,130.50 | 3.79 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | 9,492,244.21 | 1.35 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 35,515,513.68 | 5.06 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 596,950,769.87 | 84.97 |

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 1,491,816 | 45,216,942.96 | 6.44 |
| 2 | 000799 | 酒鬼酒 | 759,918 | 40,683,114.60 | 5.79 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 1,150,000 | 38,985,000.00 | 5.55 |
| 4 | 300168 | 万达信息 | 2,821,388 | 38,935,154.40 | 5.54 |
| 5 | 002304 | 洋河股份 | 302,823 | 37,852,875.00 | 5.39 |
| 6 | 002038 | 双鹭药业 | 935,877 | 33,504,396.60 | 4.77 |
| 7 | 002385 | 大北农 | 1,409,922 | 30,087,735.48 | 4.28 |
| 8 | 600519 | 贵州茅台 | 102,990 | 25,314,942.00 | 3.60 |
| 9 | 000568 | 泸州老窖 | 620,000 | 23,870,000.00 | 3.40 |
| 10 | 600559 | 老白干酒 | 818,548 | 23,304,061.56 | 3.32 |

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 937,491.55 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 60,472.31 |
| 4 | 应收利息 | 20,674.79 |
| 5 | 应收申购款 | 513,860.23 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,532,498.88 |

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000799 | 酒鬼酒 | 17,166,600.00 | 2.44 | 非公开发行 |

5.8.6 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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 938,008,113.09 |
| 本报告期基金总申购份额 | 7,391,906.27 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 39,362,472.86 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 906,037,546.50 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)鹏华消费优选股票型证券投资基金基金合同);

(二)鹏华消费优选股票型证券投资基金托管协议);

(三)鹏华消费优选股票型证券投资基金2012年第3季度报告)(原文)。

7.2 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。

7.3 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.cn)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**
**2012年10月24日**

# 普惠证券投资基金

## 【2012】第三季度报告

**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:2012年10月24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2012年10月23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2012年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华普惠封闭 |
| 基金主代码 | 184689 |
| 交易代码 | 184689 |
| 基金运作方式 | 契约型封闭式 |
| 基金合同生效日 | 1999年1月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,000,000,000.00份 |
| 投资目标 | 为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资思路,以宏观经济、政策研究和行业研究作为投资方向的指导,以市场、技术、管理、机制等为主体内容的核心竞争力作为成长性企业的选择标准,同时兼顾具有稳固基础但被市场低估的质优和绩优个股。本基金在投资组合构建中注意引入投资组合理论思想和辅助工具,根据市场变化灵活调整各类财产的投资比例,注重基金财产的流动性,以优化投资组合的风险和收益特征。 |
| 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 |

注:本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下,可简称为"基金普惠"。

### §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(2012年7月1日 - 2012年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -31,590,437.36 |
| 2.本期利润 | -93,638,890.15 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0468 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,803,711,831.00 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9019 |

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,封闭式基金交易佣金等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

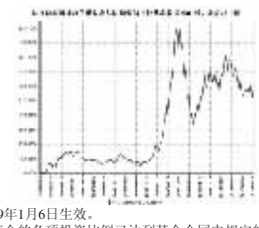
3.2 基金净值表现

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 | -4.93% | 2.43% | - | - | - | - |

注:基金合同中未规定业绩比较基准。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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、本基金合同于1999年1月6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 | | |
| 杨俊 | 本基金基金经理、研究部总经理 | 2011年12月10日 | - | 10 | 杨俊先生,国籍中国,澳大利亚麦考瑞大学商学硕士,10年证券从业经验。2002年10月加盟鹏华基金管理有限公司,历任行业研究员、社保基金组合投资经理助理、投资经理,现任鹏华基金管理有限公司研究部总经理、投资决策委员会委员,2011年12月起担任鹏华普惠基金基金经理。杨俊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,未存在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%的异常交易行为。

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

三季度,低迷的宏观经济数据和高企的资金价格导致市场持续下跌。投资者一再期盼的刺激经济增长的政策始终没有落实,反倒是前期稍微宽松的地产政策重新收紧。伴随着投资者预期的一再落空,市场迭创新低,中信行业指数无一幸免,均以下跌报收。

三季度,普惠基金降低的权益类资产配置,结构上大幅降低了地产、证券、机械等强周期性行业的配置,略微增加了服装、家电、软件、食品等弱周期性行业的配置。但由于时机把握欠佳,效果并不明显。

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-4.93%,同期上证综指下跌6.26%,深圳成指下跌8.64%,沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计四季度宏观经济将在低位逐步企稳,上市公司效益仍然较差。影响市场最主要的因素是资金的价格和财政政策支持经济的力度,我们认为宏观经济政策保持相对稳定是大概率事件。考虑到经济终将低位企稳和党的"十八大"召开,市场将维持振荡走势。

四季度,普惠基金将考虑保持适中的股票仓位。食品、医药、服装等消费类公司估值合理,可以作为基础的资产配置。部分前景较好的行业在继续下跌中可建仓,如保险、环保、安防、海外工程承包等等。另外,金融、家电等低估值行业也可以增加配置。

### §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 | 1,100,035,546.88 | 60.68 |
| | 其中:股票 | 1,100,035,546.88 | 60.68 |
| 2 | 固定收益投资 | 611,243,690.00 | 33.72 |
| | 其中:债券 | 611,243,690.00 | 33.72 |
| | 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 | 88,550,695.01 | 4.88 |
| 6 | 其他资产 | 13,115,320.01 | 0.72 |
| 7 | 合计 | 1,812,945,251.90 | 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 | 17,447,050.95 | 0.97 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 516,586,253.30 | 28.64 |
| C0 | 食品、饮料 | 204,727,694.40 | 11.35 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 35,359,646.40 | 1.96 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 28,195,450.40 | 1.56 |
| C5 | 电子 | 16,632,000.00 | 0.92 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 160,469,462.10 | 8.90 |
| C8 | 医药、生物制品 | 71,202,000.00 | 3.95 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 36,143,533.53 | 2.00 |
| E | 建筑业 | 118,234,881.25 | 6.56 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 77,972,166.60 | 4.32 |
| H | 批发和零售贸易 | 32,708,466.70 | 1.81 |
| I | 金融、保险业 | 187,374,883.07 | 10.39 |
| J | 房地产业 | 43,040,000.00 | 2.39 |
| K | 社会服务业 | 70,528,311.48 | 3.91 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,100,035,546.88 | 60.99 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 399,964 | 98,311,151.20 | 5.45 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 6,599,907 | 79,264,883.07 | 4.39 |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 3,699,970 | 79,105,358.60 | 4.39 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 1,500,000 | 62,910,000.00 | 3.49 |
| 5 | 600518 | 康美药业 | 3,600,000 | 56,952,000.00 | 3.16 |
| 6 | 002065 | 东华软件 | 2,899,851 | 51,327,362.70 | 2.85 |
| 7 | 000069 | 华侨城A | 8,999,985 | 50,399,916.00 | 2.79 |
| 8 | 002304 | 洋河股份 | 399,787 | 49,973,375.00 | 2.77 |
| 9 | 600016 | 民生银行 | 8,000,000 | 45,200,000.00 | 2.51 |
| 10 | 600048 | 保利地产 | 4,000,000 | 43,040,000.00 | 2.39 |

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 | 59,485,690.00 | 3.30 |
| 2 | 央行票据 | 212,601,000.00 | 11.79 |
| 3 | 金融债券 | 339,157,000.00 | 18.80 |
| | 其中:政策性金融债 | 339,157,000.00 | 18.80 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 611,243,690.00 | 33.89 |

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 | 120229 | 12国开29 | 1,200,000 | 118,512,000.00 | 6.57 |
| 2 | 1101084 | 11央行票据84 | 1,000,000 | 96,570,000.00 | 5.35 |
| 3 | 1101094 | 11央行票据94 | 900,000 | 87,030,000.00 | 4.83 |
| 4 | 110302 | 11进出02 | 500,000 | 50,270,000.00 | 2.79 |
| 5 | 110406 | 11农发06 | 500,000 | 50,255,000.00 | 2.79 |

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 669,698.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 175,500.00 |
| 4 | 应收利息 | 12,270,121.72 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,115,320.01 |

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的封闭式基金份额 | 7,500,000.00 |
| 报告期期间买入总份额 | - |
| 报告期期间卖出总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的封闭式基金份额 | 7,500,000.00 |
| 报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%) | 0.38 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)普惠证券投资基金基金合同);

(二)普惠证券投资基金托管协议);

(三)普惠证券投资基金2012年第3季度报告)(原文)。

7.2 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。

7.3 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.cn)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**
**2012年10月24日**

# 普丰证券投资基金

## 【2012】第三季度报告

**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:2012年10月24日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 鹏华普丰封闭 |
| 基金主代码 | 184693 |
| 交易代码 | 184693 |
| 基金运作方式 | 契约型封闭式 |
| 基金合同生效日 | 1999年7月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,000,000,000.00份 |
| 投资目标 | 导入指数化投资概念,增加投资广度,分散投资风险,同时贯彻绩优、成长的选股原则。通过指数化投资和优化组合投资两种模式的积极结合,实现风险与收益的有效平衡,力争使基金取得超过市场平均收益率以上的投资收益,实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将指数化投资与优化组合投资有机结合,在进一步分散风险的同时,积极投资绩优股和成长股,将基金财产按一定比例分为指数化投资部分、债券投资部分和优化组合投资部分,力争在降低风险的同时,实现基金财产增值。 |
| 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 |

注:本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下,可简称为"基金普丰"。

### §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(2012年7月1日 - 2012年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -118,863,382.91 |
| 2.本期利润 | -161,768,152.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0539 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,413,844,127.42 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8046 |

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,封闭式基金交易佣金等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

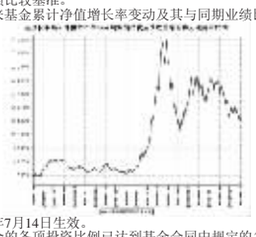
3.2 基金净值表现

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 | -6.28% | 2.24% | - | - | - | - |

注:基金合同中未规定业绩比较基准。

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、本基金合同于1999年7月14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 | | |
| 吴昱村 | 本基金基金经理 | 2009年7月14日 | - | 8 | 吴昱村先生,国籍中国,管理学硕士,8年证券从业经验。曾任联合证券有限责任公司研究员;2008年10月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2009年7月起至今担任鹏华普丰基金基金经理。吴昱村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,未存在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%的异常交易行为。

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

我们在中期报告中预测3季度市场将呈现相对强势的震荡走势,但3季度A股市场虽出现了若干小幅反弹,却未能改变震荡下行的态势,上证综指、深证成指等主要指数均先后逼近或突破了年内低点。总体而言,市场表现弱于预期的主要原因可归结于以下两方面:1)经济下行趋势叠加季节性环比转淡,导致PMI等景气性指标持续低迷,市场对宏观经济呈现"L"型运行的预期进一步强化;2)货币政策调整节奏显著低于市场预期,在连续两次降息后央行主要通过逆回购而非降准或降息向市场注入流动性。在权重行业多数走弱背景下,智能手机、医药等部分行业取得了较为显著的相对收益,市场的结构性分化特征显著。本基金三季度重点配置了电子、医药、房地产及精细化工等行业,其中对电子行业的投资效果较好,而对房地产、精细化工的投资则表现一般。报告期内主动部分表现好于指数。

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-6.28%,同期上证综指下跌6.26%,深圳成指下跌8.64%,沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们判断四季度宏观经济运行仍将缺乏亮点,触底整固仍是最大概率事件,从基本面角度市场缺乏单边上涨动力,市场可能出现的反弹催化剂主要是对经济不再加速恶化和财政货币政策调整的预期,即从过去两个季度的悲观状态适度向乐观方向好转。总体而言,四季度A股市场继续连续下跌的风险已较小,振荡回升将是市场运行的主要特征。

自下而上寻找结构性机会仍是四季度获取相对收益的主要途径,我们将在相对均衡的行业配置基础上,沿以下方向积极寻找投资标的并适时加强配置:1)中高端乘用车、家电等可望收益于未来扩大消费、刺激内需的先导性行业;2)预计电子元器件行业将出现显著分化,苹果产业链相关公司存在一定调整压力,但四季度Win8平板及超级本进入量产可能带来相关公司的收入盈利增长爆发;3)中药注射剂等产品降价压力小、成长路径清晰的医药细分行业;4)受益于QE3推出、大宗原料价格持续反弹的部分精细化工子行业。

### §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 | 1,783,971,222.14 | 73.75 |
| | 其中:股票 | 1,783,971,222.14 | 73.75 |
| 2 | 固定收益投