

# 鹏华行业成长证券投资基金 2013 年第 4 季度报告

2013 年 12 月 31 日

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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
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

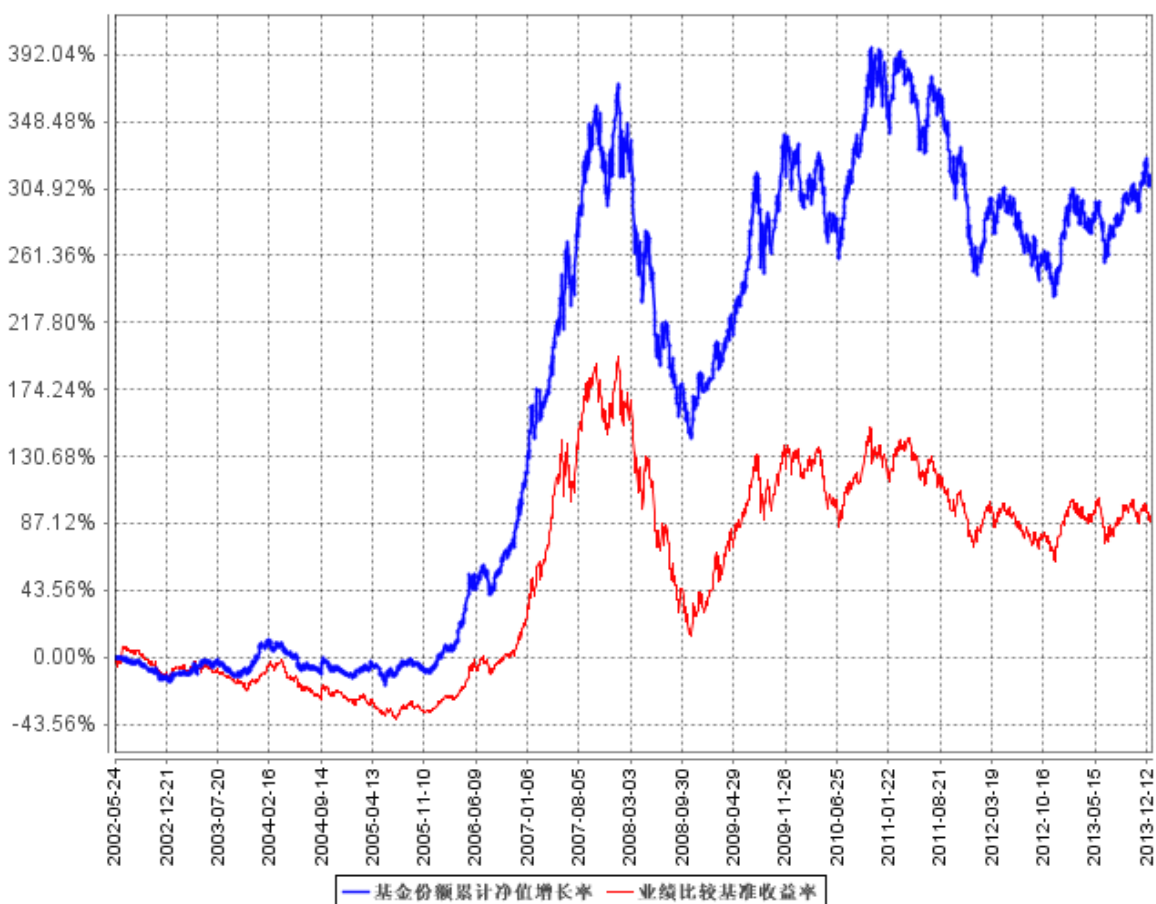
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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合规守信情况的说明

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，并且基本维持了组合的行业配置结构，并对部分股价变动较大的个股进行了增减持。

### 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 4.53%，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

展望后市，股票市场供给不断增加，美联储量宽的逐步退出都可能对 2014 年的股票市场产生负面影响，而改革仍将是市场的希望所在。在这样的市场环境下我们相信拥有较好的治理结构、优秀的管理层、具备较强的创新与执行能力的公司中长期看仍有不错的发展机遇。我们将坚持自下而上的投资原则，从中选取估值合理的公司进行重点投资。

## § 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	317,291,624.98	69.50
	其中：股票	317,291,624.98	69.50
2	固定收益投资	106,834,871.50	23.40
	其中：债券	106,834,871.50	23.40
	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	29,901,301.69	6.55
6	其他资产	2,535,390.50	0.56
7	合计	456,563,188.67	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	208,678,505.91	45.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	32,732,131.22	7.20
F	批发和零售业	2,946,553.83	0.65
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	3,949,346.48	0.87
J	金融业	68,985,087.54	15.18

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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	317,291,624.98	69.83

### 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	000333	美的集团	668,099	33,404,950.00	7.35
2	601318	中国平安	764,206	31,890,316.38	7.02
3	601601	中国太保	1,492,972	27,664,771.16	6.09
4	600690	青岛海尔	1,359,426	26,508,807.00	5.83
5	600104	上汽集团	1,459,767	20,641,105.38	4.54
6	601668	中国建筑	6,566,743	20,619,573.02	4.54
7	000982	中银绒业	2,192,855	18,836,624.45	4.15
8	600276	恒瑞医药	461,891	17,542,620.18	3.86
9	002250	联化科技	698,638	14,664,411.62	3.23
10	600066	宇通客车	813,091	14,277,877.96	3.14

### 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	104,272,000.00	22.95
	其中：政策性金融债	104,272,000.00	22.95
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,562,871.50	0.56
8	其他	-	-
9	合计	106,834,871.50	23.51

## 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	130418	13 农发 18	400,000	39,740,000.00	8.75
2	130218	13 国开 18	300,000	29,811,000.00	6.56
3	130311	13 进出 11	250,000	24,770,000.00	5.45
4	110224	11 国开 24	100,000	9,951,000.00	2.19
5	110023	民生转债	26,550	2,562,871.50	0.56

## 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之一的中国平安的发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司(简称“中国平安”)于 2013 年 5 月 22 日发布公告称其控股子公司平安证券收到中国证监会《行政处



罚和市场禁入事先告知书》，中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在“万福生科”发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元，并处以人民币 5,110 万元的罚款，暂停其保荐机构资格 3 个月。2013 年 10 月 15 日，中国平安发布公告称近日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2013]48 号），决定对平安证券予以前述行政处罚。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，认为中国平安作为国内最大的保险机构之一将长期受益于我国保险行业的发展，从处罚公告中知悉，2012 年平安证券投行业务承销佣金收入占平安集团营业收入的 0.19%，净利润的 0.66%，对平安集团的财务状况及经营成果并不产生实质性影响。本次行政处罚对该股票的投资价值不产生重大影响。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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	151,884.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,043,520.25
5	应收申购款	339,985.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,535,390.50

### 5.10.4 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	110023	民生转债	2,562,871.50	0.56

### 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	540,937,387.89
报告期期间基金总申购份额	9,825,313.27
减：报告期期间基金总赎回份额	77,780,664.93
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	472,982,036.23

## § 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末申购、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 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。

北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工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