

普丰证券投资基金 2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 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：2013 年 7 月 17 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 2013 年 7 月 15 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 4 月 1 日起至 6 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（2013 年 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	48,397,021.71
2. 本期利润	-141,763,891.74
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0473
4. 期末基金资产净值	2,404,754,955.87
5. 期末基金份额净值	0.8016

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

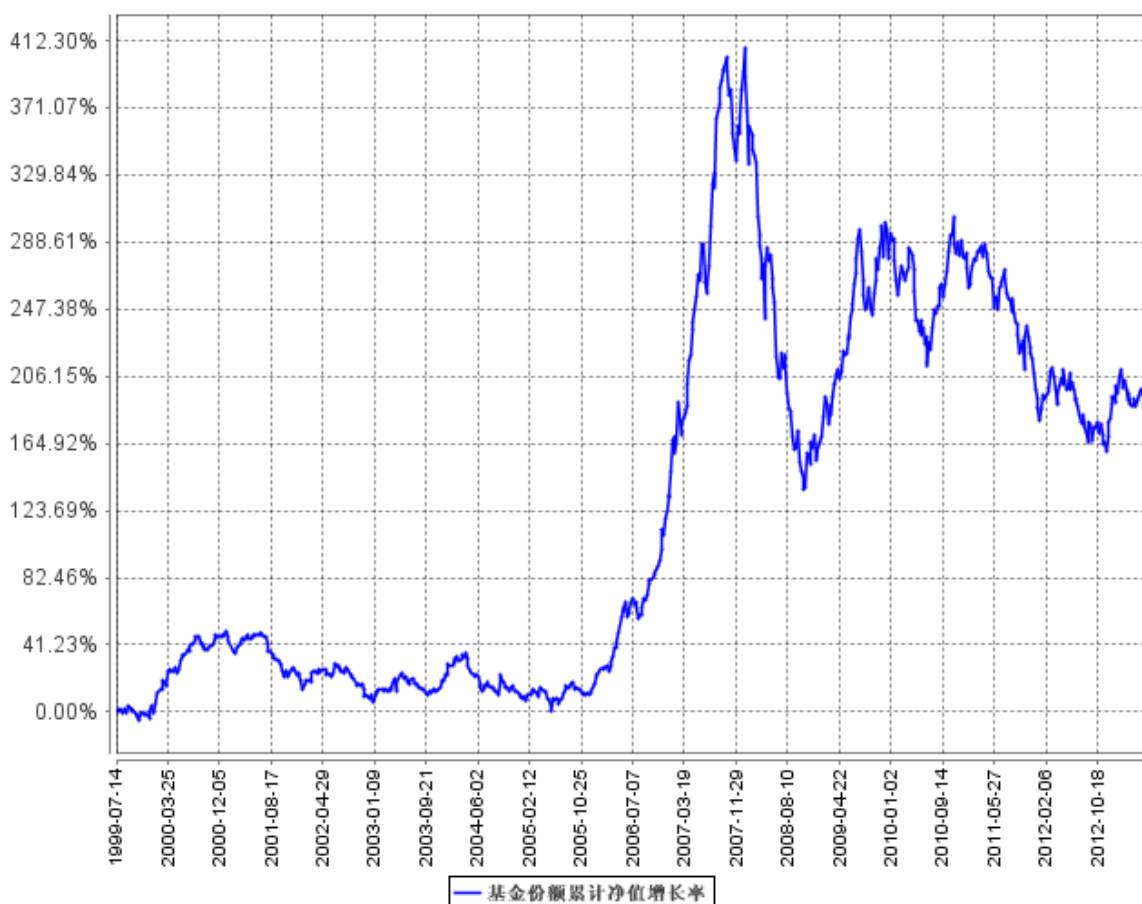
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.56%	1.51%	-	-	-	-

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

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 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		
陈鹏	本基金基金经理	2013 年 1 月 26 日	-	10	陈鹏先生，国籍中国，清华大学工商管理硕士，10 年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员；2006 年 5 月加入鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，历任行业研究员、鹏华价值优势股票型证券

				<p>投资基金（LOF）基金经理助理，2007 年 8 月至 2011 年 1 月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理，2008 年 8 月至 2011 年 5 月担任鹏华普丰基金基金经理，2011 年 6 月至 2013 年 3 月担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理，2011 年 1 月起至今担任鹏华中国 50 开放式证券投资基金基金经理，2013 年 1 月起兼任鹏华普丰基金基金经理。陈鹏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。</p>
--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 2 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 年二季度，市场分化加剧，与经济周期关系较为密切的金融地产、机械、煤炭等传统行业走势疲弱，但多数新兴产业类股票表现优异，不少甚至迭创新高。

季度内，本基金股票仓位维持较低，行业配置变化不大，主要体现对经济下行担忧下的防御策略。出于估值的考虑，对新兴产业类个股的配置力度不够。

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-5.56%，同期上证综指下跌 11.51%，深证成指下跌 13.45%，沪深 300 指数下跌 11.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度，国内经济继续走弱，投资欲振乏力，而消费领域也缺乏亮点、增速放缓。市场对经济增速下台阶的预期开始趋于一致，而六月下旬流动性骤然紧缩，进一步加剧了市场恐慌，给股票市场带来了剧烈的波动。

展望未来，国内经济状况仍然较为复杂，一方面，从全球来看，经济周期仍然处于低谷，而主要发达经济体已经持续了较久的大规模流动性释放，这种局面可能面临转折；另一方面，2008 年国内 4 万亿投资的不良后果开始不断显现，政府不但难以对当前经济疲弱进行逆周期操作，而且还必须为防止未来的金融风险小心控制流动性水平，并寻找新的经济增长动力。

在如此复杂的经济环境中，本基金只能将关注点集中于更为深入的研究公司基本面，并且尽可能的减少市场系统性风险带来的波动，力争为投资人创造良好的回报。

§ 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	1,305,985,223.29	54.18
	其中：股票	1,305,985,223.29	54.18
2	固定收益投资	637,548,978.10	26.45
	其中：债券	637,548,978.10	26.45
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	175,750,287.88	7.29

	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	277,952,538.60	11.53
6	其他资产	13,115,676.21	0.54
7	合计	2,410,352,704.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	4,739,567.98	0.20
B	采矿业	58,600,793.22	2.44
C	制造业	282,877,792.67	11.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,621,445.12	0.86
E	建筑业	30,469,103.33	1.27
F	批发和零售业	18,852,730.25	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	17,962,995.66	0.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,196,944.27	0.80
J	金融业	263,630,730.17	10.96
K	房地产业	44,916,816.24	1.87
L	租赁和商务服务业	4,969,301.99	0.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,958,510.78	0.21
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	2,049,420.70	0.09
S	综合	10,234,383.38	0.43
	合计	784,080,535.76	32.61

5.2.2 报告期末积极投资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	311,802,368.08	12.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	84,295,249.56	3.51
E	建筑业	29,767,707.87	1.24
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	96,039,362.02	3.99
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	521,904,687.53	21.70

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	4,057,292	34,770,992.44	1.45
2	600036	招商银行	2,220,993	25,763,518.80	1.07
3	601318	中国平安	601,694	20,914,883.44	0.87
4	601166	兴业银行	1,356,037	20,028,666.49	0.83
5	601328	交通银行	4,230,709	17,218,985.63	0.72
6	000002	万科A	1,738,920	17,128,362.00	0.71
7	600000	浦发银行	2,009,954	16,642,419.12	0.69
8	600519	贵州茅台	74,630	14,356,573.10	0.60
9	600837	海通证券	1,453,641	13,635,152.58	0.57

10	600030	中信证券	1,236,774	12,528,520.62	0.52
----	--------	------	-----------	---------------	------

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600383	金地集团	13,999,907	96,039,362.02	3.99
2	601991	大唐发电	16,399,854	84,295,249.56	3.51
3	002250	联化科技	3,850,255	76,966,597.45	3.20
4	600196	复星医药	6,166,374	64,623,599.52	2.69
5	600585	海螺水泥	3,789,890	50,708,728.20	2.11

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	35,487,477.00	1.48
2	央行票据	39,956,000.00	1.66
3	金融债券	558,014,000.00	23.20
	其中：政策性金融债	558,014,000.00	23.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,091,501.10	0.17
8	其他	-	-
9	合计	637,548,978.10	26.51

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	130201	13 国开 01	1,500,000	149,175,000.00	6.20
2	130218	13 国开 18	1,500,000	149,145,000.00	6.20
3	110310	11 进出 10	1,000,000	100,150,000.00	4.16
4	080215	08 国开 15	500,000	50,005,000.00	2.08
5	120238	12 国开 38	500,000	49,830,000.00	2.07

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 投资组合报告附注

5.9.1

本基金投资的指数部分中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被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。

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 年平安证券投资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。行政处罚不改变该股票的投资价值。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。

本基金投资的指数部分中的前十名证券之一的贵州茅台的发行主体贵州茅台酒股份有限公司之控股子公司贵州茅台酒销售有限公司因违反了《中华人民共和国反垄断法》的有关规定，于 2013 年 2 月 22 日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》，被处以罚款二亿四千七百万元人民币。

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，认为高端白酒虽然短期内面临各种压力，但贵州茅台酒因为品质卓越、品牌力强大，仍然拥有深厚的消费潜力。行政处罚不改变该股票的长期投资价值。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。

5.9.2

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	746,406.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,425,420.17
4	应收利息	9,943,850.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,115,676.21

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	110017	中海转债	218,656.20	0.01
2	110022	同仁转债	140,000.40	0.01

5.9.5 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.9.7 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	3,750,000.00
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	3,750,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.13

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- (一) 《普丰证券投资基金基金合同》；
- (二) 《普丰证券投资基金托管协议》；
- (三) 《普丰证券投资基金 2013 年第 2 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。

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

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
2013 年 7 月 17 日