

# 普华证券投资基金季度报告

(2007 年第一季度)

## 一、重要提示

普华证券投资基金（以下简称本基金）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 2007 年 4 月 17 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

## 二、基金产品概况

- 1、**基金简称：**基金普华
- 2、**基金运作方式：**契约型封闭式
- 3、**基金合同生效日：**2000 年 7 月 31 日
- 4、**报告期末基金份额总额：**5 亿份
- 5、**投资目标：**在规避风险的前提下采取积极进取的投资策略，谋求基金财产增值和收益的最大化。
- 6、**投资策略：**本基金的投资组合应本着分散性、安全性、收益性的原则，通过适当的仓位调整来控制风险、提升收益；优化组合投资部分，综合宏观经济、行业、企业和证券市场的因素，确定积极的投资组合，达到分散和降低投资风险，确保基金财产

安全，谋求基金长期稳定收益的目的。

7、基金管理人名称：鹏华基金管理有限公司

8、基金托管人名称：中国工商银行股份有限公司

### 三、主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

#### 1、主要财务指标

单位：人民币元

基金本期净收益	183,214,708.62
基金份额本期净收益	0.3664
期末基金资产净值	1,056,660,256.42
期末基金份额净值	2.1133

提示：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。

#### 2、基金净值表现

##### （1）本基金本报告期基金份额净值增长率

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②
过去三个月	25.72%	4.47%

##### （2）本基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况走势图



注：基金合同中未规定业绩比较基准

#### **四、管理人报告**

##### **1、基金经理简历**

程世杰先生，硕士，8年金融证券从业经验，自2005年5月至今担任基金普华基金经理。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。程世杰先生具备基金从业资格。

##### **2、基金运作遵规守信情况说明**

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着“诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于投资者”的原则管理和运用基金财产，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，忠实履行基金管理职责。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

##### **3、本报告期内基金业绩表现和投资策略**

本季度上证指数上涨19.01%，深证综指上涨49.98%，本基金期末份额净值为2.1133，较季初增长25.72%，虽然显著战胜上证指数，但却落后深证综指。

报告期内，国内证券市场继续震荡攀升，但震荡幅度加剧，低价股及题材股涨幅较大，市场投机气氛渐浓，基金发行持续火爆。本基金继续坚守价值投资理念，投资组合内许多个股表现落后市场，但我们坚信从长期看持有这类公司必将获得较好的投资回报。

展望后市，我们认为，虽然经过前一段时期的大幅上涨，市场整体估值水平已不存在显著低估的现象，但考虑到我国证券市场正在发生制度性巨变，国民经济持续快速发展，居民储蓄资产面临重新配置，人民币升值的趋势明显，股票市场正处于黄金发展时期。我们认为坚定持有股票和股票型基金是正确的选择，不必过分在意市场的短期波动，我们相信明天会更好。

#### **五、投资组合报告（未经审计）**

(一) 本报告期末基金资产组合情况

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例(%)
1	股票	815,867,350.22	77.02
2	债券	218,726,009.53	20.65
3	权证	9,468,420.00	0.89
4	银行存款及清算备付金	12,433,386.18	1.17
5	其他资产	2,748,504.15	0.26
	合计	1,059,243,670.08	100.00

(二) 本报告期末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	31,209,277.28	2.95
2	B 采掘业	39,911,822.12	3.78
3	C 制造业	362,535,925.36	34.31
其中:	C0 食品、饮料	39,852,300.00	3.77
	C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	C2 木材、家具	0.00	0.00
	C3 造纸、印刷	0.00	0.00
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	69,471,312.00	6.57
	C5 电子	0.00	0.00
	C6 金属、非金属	90,486,428.86	8.56
	C7 机械、设备、仪表	86,922,983.36	8.23
	C8 医药、生物制品	61,554,101.14	5.83
	C99 其他制造业	14,248,800.00	1.35
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	32,387,080.36	3.07
5	E 建筑业	0.00	0.00
6	F 交通运输、仓储业	20,512,000.00	1.94
7	G 信息技术业	25,933,800.00	2.45
8	H 批发和零售贸易	22,006,000.00	2.08
9	I 金融、保险业	166,109,094.81	15.72
10	J 房地产业	89,024,222.29	8.43
11	K 社会服务业	102,000.00	0.01
12	L 传播与文化产业	26,136,128.00	2.47

13	M 综合类	0.00	0.00
	合计	815,867,350.22	77.21

(三) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	2,864,103	50,093,161.47	4.74
2	600143	金发科技	1,374,600	43,602,312.00	4.13
3	600016	民生银行	3,390,000	42,375,000.00	4.01
4	000002	万科A	2,360,000	39,176,000.00	3.71
5	600849	上海医药	3,360,000	38,875,200.00	3.68
6	600005	武钢股份	3,662,500	32,999,125.00	3.12
7	600879	火箭股份	1,600,000	31,696,000.00	3.00
8	000608	阳光股份	2,706,379	31,150,422.29	2.95
9	000825	太钢不锈	1,660,000	30,361,400.00	2.87
10	601166	兴业银行	1,029,977	28,077,173.02	2.66

(四) 本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	200,423,136.00	18.97
2	金融债	13,541,873.53	1.28
3	企业债	4,761,000.00	0.45
4	可转换债券	0.00	0.00
	合计	218,726,009.53	20.70

(五) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	02 国债(4)	81,111,004.40	7.68
2	21 国债(5)	55,779,029.60	5.28
3	20 国债(10)	23,853,115.00	2.26
4	02 国债(10)	22,004,987.00	2.08
5	99 国债(8)	17,675,000.00	1.67

## （六）投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券中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、处罚的股票。

2、报告期内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。

3、其他资产构成

其他资产明细	金额（元）
应收交易保证金	416,602.31
应收利息	2,331,901.84
合计	2,748,504.15

4、本报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券，也没有投资资产支持证券。

## （七）本基金投资情况及本报告期末本基金持有权证情况

权证名称	本报告期买入权证金额（元）	本报告期获配权证市值（元）	报告期初持有权证市值（元）	报告期末持有权证市值（元）	报告期末权证市值占基金资产净值比（%）
烟台万华认购权证	3,247,228.12	0.00	3,346,200.00	9,468,420.00	0.90
长江电力认购权证	0.00	0.00	9,902,000.00	0.00	0.00
华侨城认购权证	315,526.96	0.00	4,294,503.10	0.00	0.00
中化国际认购权证	4,522,830.65	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	8,085,585.73	0.00	17,542,703.10	9,468,420.00	0.90

本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

## 六、其他披露事项

本基金管理人投资本基金情况

本基金管理人期初持有本基金份额(份)	本期投资基金份额(份)	本基金管理人期末持有本基金份额(份)	占基金总份额比例(%)
--------------------	-------------	--------------------	-------------

5,000,000	19,232,097	24,232,097	4.85
-----------	------------	------------	------

本基金管理人投资本基金符合相关法律法规及中国证监会相关规定。

## 七、备查文件目录

- (一)《普华证券投资基金基金合同》;
- (二)《普华证券投资基金托管协议》;
- (三)普华证券投资基金二00七年度第一季度报告(原文)。

存放地点:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司。

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

2007年4月19日