

# 普惠证券投资基金 2012 年年度报告

2012 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2013 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2013 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

安永华明会计师事务所注册会计师对本基金出具了“标准无保留意见”的审计报告。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>41</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	41
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
8.6 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.....	45
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	46
8.8 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.....	46

8.9 投资组合报告附注 .....	46
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>47</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	47
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	47
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	47
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	48
10.4 基金投资策略的改变 .....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.8 其他重大事件 .....	50
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>51</b>
11.1 备查文件目录 .....	51
11.2 存放地点 .....	51
11.3 查阅方式 .....	52

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	普惠证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
基金合同存续期	至 2014 年 1 月 6 日止
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	1999 年 1 月 27 日

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”。

### 2.2 基金产品说明

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。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张戈	裴学敏
	联系电话	0755-82825720	021-32169999
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	zh_jjb@bankcomm.com
客户服务电话		4006788999	95559
传真		0755-82021126	021-62701262
注册地址		深圳市福田区福华三路 168	上海市浦东新区银城中路 188

	号深圳国际商会中心第 43 层	号
办公地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层	上海市仙霞路 18 号
邮政编码	518048	200120
法定代表人	何如	胡怀邦

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	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 上海市仙霞路 18 号交通银行股份有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼（即东三办公楼）16 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012 年	2011 年	2010 年
本期已实现收益	-199,795,396.85	-57,794,702.01	276,066,379.76
本期利润	63,064,098.54	-549,371,989.61	149,078,591.63
加权平均基金份额本期利润	0.0315	-0.2747	0.0745
本期加权平均净值利润率	3.42%	-24.10%	5.60%
本期基金份额净值增长率	3.43%	-22.93%	7.82%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末	2011 年末	2010 年末
期末可供分配利润	-220,268,847.36	-155,109,527.30	389,321,251.50
期末可供分配基金份额利润	-0.1101	-0.0776	0.1947
期末基金资产净值	1,907,954,571.24	1,844,890,472.70	2,746,262,462.31
期末基金份额净值	0.9540	0.9224	1.3731
3.1.3 累计期末指标	2012 年末	2011 年末	2010 年末
基金份额累计净值增长率	367.93%	352.43%	476.82%

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）期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 12 月 31 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

## 3.2 基金净值表现

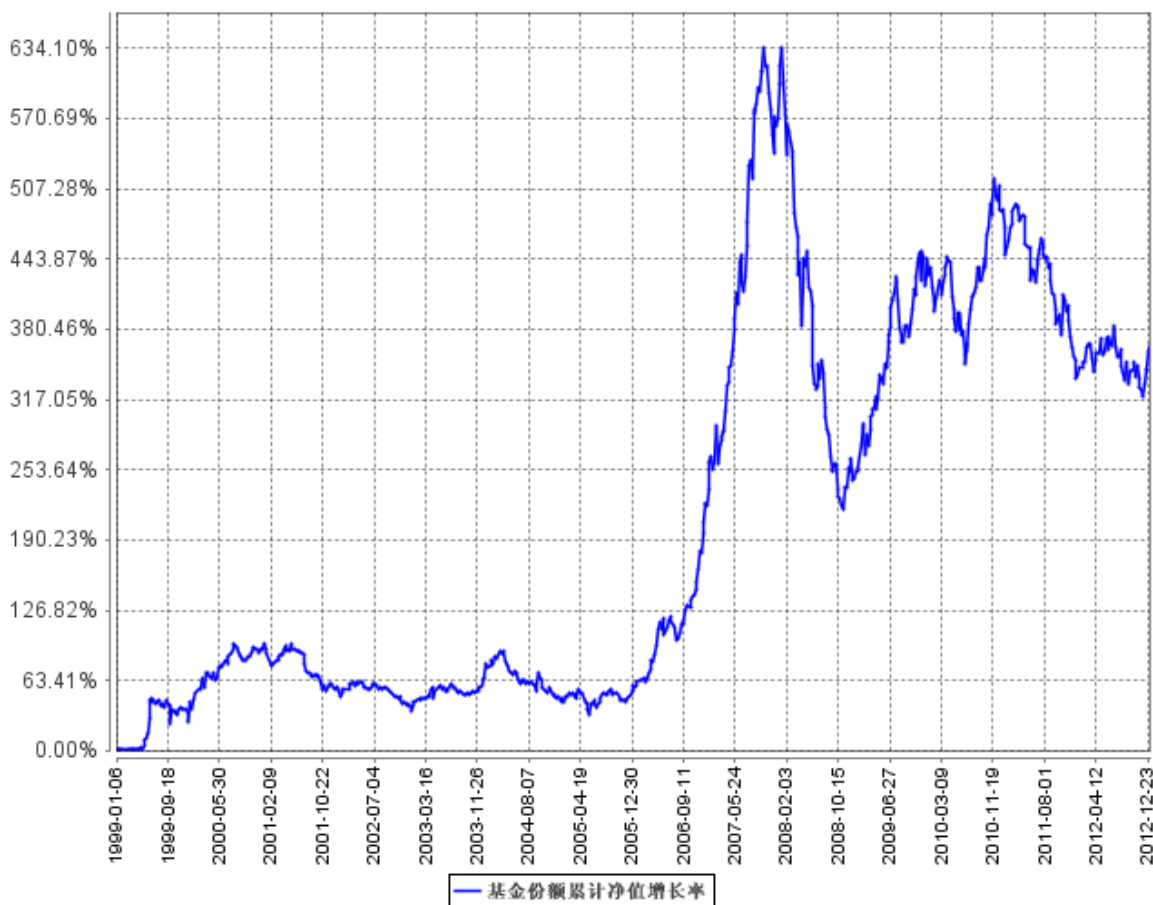
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.78%	2.19%	-	-	-	-
过去六个月	0.56%	2.31%	-	-	-	-
过去一年	3.43%	2.04%	-	-	-	-
过去三年	-14.06%	2.22%	-	-	-	-
过去五年	-33.37%	2.81%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	367.93%	2.62%	-	-	-	-

注：基金合同中未规定业绩基准。

### 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

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



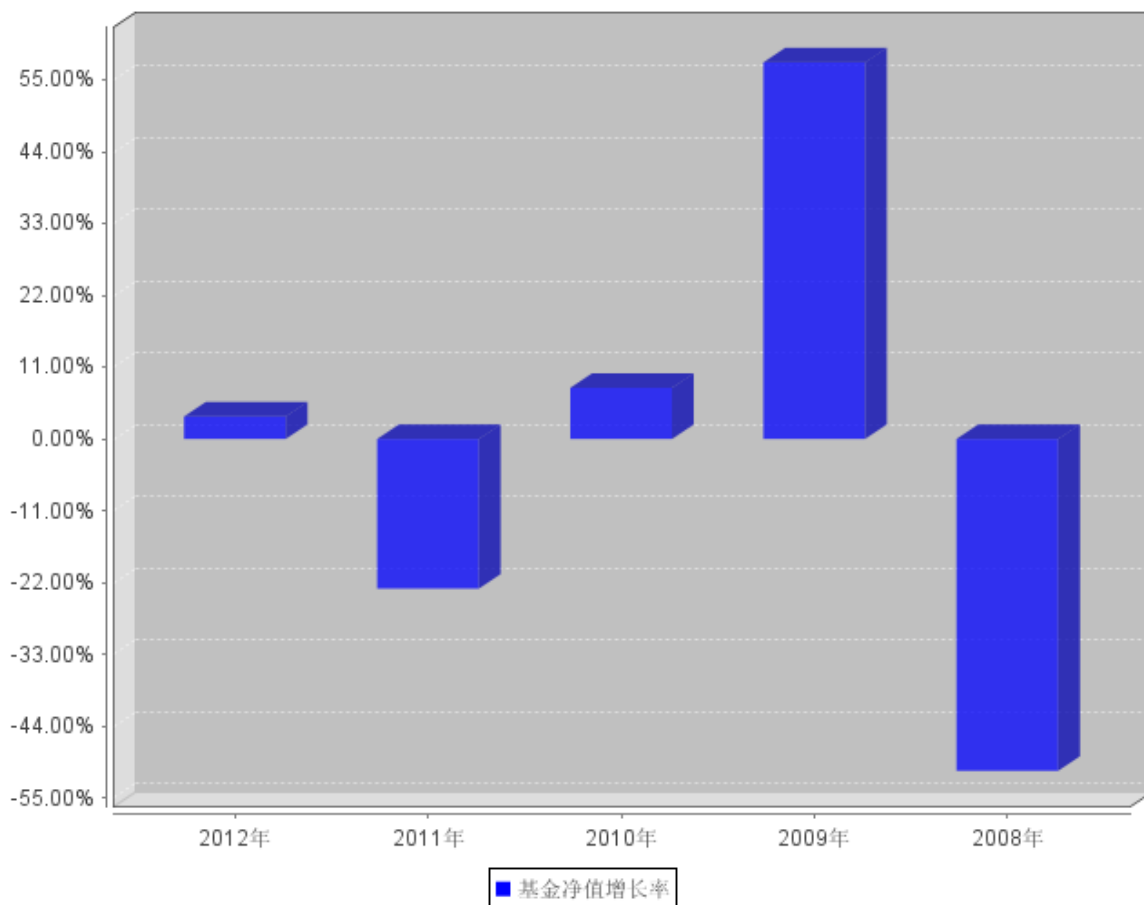
注：1、本基金合同于 1999 年 1 月 6 日生效。

2、截至本基金建仓期结束，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。



### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	-	-	-	-	
2011	1.7600	352,000,000.00	-	352,000,000.00	
2010	5.4000	1,080,000,000.00	-	1,080,000,000.00	
合计	7.1600	1,432,000,000.00	-	1,432,000,000.00	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意

大利欧利盛资本资产管理股份公司 (Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业。公司原注册资本 8,000 万元人民币，后于 2001 年 9 月完成增资扩股，增至 15,000 万元人民币。截止本报告期末，公司管理 2 只封闭式基金、31 只开放式基金和 6 只社保组合，经过 14 年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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本基金基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，本基金运作合法合规，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《鹏华基金管理有限公司公平交易管理规定》，将公司所管理的封闭式基金、开放式基金、社保组合、特定客户资产管理组合等不同资产组合的授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动均纳入公平交易管理，在业务流程和岗位职责中制定公平交易的控制规则和控制活动，建立对公平交易的执行、监督及审核流程，严禁在不同投资组合之间进行利益输送。

在投资研究环节：1、公司使用唯一的研究报告发布平台“研究报告管理平台”，确保各投资组合在获得投资信息、研究支持、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；2、公司严格按照《股票库管理规定》、《信用产品投资管理规定》，执行股票及信用产品出入库及日常维护工作，确保相关证券入库以内容严谨、观点明确的研究报告作为依据；3、在公司股票库基础上，各涉及股票投资的资产组合根据各自的投资目标、投资风格、投资范围和防范关联交易的原则分别建立资产组合股票库，基金经理在股票库基础上根据投资授权以及基金合同择股方式构建具体的投资组合；4、严格执行投资授权制度，明确投资决策委员会、分管投资副总裁、基金经理等各主体的职责和权限划分，合理确定基金经理的投资权限，超过投资权限的操作，应严格履行审批程序。

在交易执行环节：1、所有公司管理的资产组合的交易必须通过集中交易室完成，集中交易室负责建立和执行交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；2、针对交易所公开竞价交易，集中交易室应严格启用恒生交易系统中的公平交易程序，交易系统则自动启用公平交易功能，由系统按照“未委托数量”的比例对不同资产组合进行委托量的公平分配；如果相关基金经理坚持以不同的价格进行交易，且当前市场价格不能同时满足多个资产组合的指令价格要求时，交易系统自动按照“价格优先”原则进行委托；当市场价格同时满足多个资产组合的指令价格要求时，则交易系统自动按照“同一指令价格下的公平交易”模式，进行公平委托和交易量分配；3、银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易需依据公司《股票投资交易流程》和《固定收益投资管理流程》的规定执行；银行间市场交易、交易所大宗交易等以公司名义进行的交易，各投资组合经理应在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；4、新股、新债申购及非公开定向增发交易需依据公司《新股申购流程》、《固定收益投资管理流程》和《非公开定向增发流程》的规定执行，对新股和新债申购方案和分配过程进行审核和监控。

在交易监控、分析与评估环节：1、为加强对日常投资交易行为的监控和管理，杜绝利益输送、不公平交易等违规交易行为，防范日常交易风险，公司明确了关注类交易的界定及对应的监控和评估措施机制；所监控的交易包括但不限于：交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差、不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差、关联交易、债券交易收益率偏离度、成交量和成交价格异常、银行间债券交易对手交易等；2、将公平交易作为投资组合业绩归因分析和交易绩效评价的重要关注内容，发现的异常情况由金融工程师进行分析；3、监察稽核部分别于每季度和每年度编写《公平交易执行情况检查报告》，内容包括关注类交易监控执行情况、不同投资组合的整体收益率差异分析和同向交易价差分析；《公平交易执行情况检查报告》需经公司基金经理、督察长和总经理签署。

### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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并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 3 次，主要原因在于指数成份股交易不活跃导致。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年，上证指数录得 3% 的涨幅，上下振幅均在 10% 左右。在一季度“春季躁动”之后，较差的经济数据和稳健的货币政策，导致市场一路下行，并在 11 月底跌破 2000 点，创出行情新低。此后，新一届国家领导人市场化改革的施政方向和回暖的经济数据，终于唤醒了投资者的热情，市场迎来了 2012 年度最快最迅猛的上涨，全年最终得以阳线报收。

2012 年，普惠基金较为保守，我们预判宏观经济复苏需要较长时间，因此，在资产配置上，年初并未大幅加仓。在行业配置上，我们认为证券行业的创新，短期无法带来盈利的恢复，对非银行金融配置较少。个股上，业绩大幅上涨的个股持仓不多。尽管在金融地产、建筑、家电等行业上略有盈利，但全年基金收益仅与基准相当，甚为遗憾。

### 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 3.43%，同期上证综指上涨 3.17%，深证成指上涨 2.22%，沪深 300 指数上涨 7.55%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预判 2013 年，中国宏观经济小幅复苏，尤其是名义 GDP 将高于 2012 年。考虑到全年通胀水平仍不高，货币政策收紧的可能性不大，加之，市场估值水平仍然处于低位。我们预计市场表现将好于 2012 年。影响市场最大的变量是新一届政府的施政方针，若能切实开启改革，释放制度红利，市场将稳健上行，并为今后的行情打下坚实基础。

从估值看，市场估值水平不高，尤其是金融、地产、汽车、家电、商业、食品、服装、软件等行业处于历史较低水平，可作为基础的资产配置，对于业绩成长性好的公司，更可以重点持仓。同时，我们也将保持对市场的警惕，尤其是那些 2012 年涨幅较大，或者可能受到政策抑制的行业和个股。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人继续完善内部控制、提升风险管理水平，着重开展了以下各项工作：

### 1、继续完善内部控制体系

公司不断更新完善业务流程和运营风险数据库，通过标准化业务流程将业务操作落实到岗，明确业务流程与控制活动的关联关系，确定关键控制活动，以及各个业务操作所使用的相关文档或表单，并将业务操作与法律法规的相关法条建立关联，将控制活动与风险建立关联，将法律法规要求与信息披露报备规则建立关联。

### 2、继续优化内部控制措施

2012 年，公司继续完善内部控制措施，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，通过信息技术手段陆续实现了部分标准化操作流程手册的系统化。

### 3、持续改进投资监控的方法与手段，保证基金投资业务的合法合规性

2012 年，在投资日常合规监控工作方面，公司根据产品特点进一步完善了投资监控系统以提升投资监控效率；在实现交易价差分析、银行间交易分析、研究报告检查等专项检查工作定期化、日常化的基础上，公司加强了内幕交易风险的检查和防范，明确了内幕交易防范要求，多次开展有关内幕交易的培训，进一步强化全体投研人员对内幕交易行为和结果的认识。

### 4、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性

2012 年，在基金募集和持续营销活动中，公司严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作，本报告期内没有出现主动违规行为。

### 5、开展以风险为导向的内部稽核

本报告期内，监察稽核部开展了对基金投资管理、市场营销管理、客户投诉和公司日常运作的定期监察稽核与专项监察稽核。监察稽核人员开展了以风险为导向的内部稽核，通过稽核发现，提高了公司标准化操作流程手册的执行效力，优化了标准化操作流程手册，更新了风险控制矩阵，本报告期内公司没有发生重大风险事件。

## 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

### 4.7.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述：

#### 4.7.1.1 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及

帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

#### 4.7.1.2 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立长期停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

#### 4.7.2 基金经理参与或决定估值的程度：

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与估值小组对长期停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

#### 4.7.3 本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.7.4 本公司现没有进行任何定价服务的签约。

### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.8.1 截止本报告期末，本基金已实现收益为-199,795,396.85元，期末基金份额净值0.9540元，不符合利润分配条件，本基金本期将不进行利润分配。

4.8.2 本基金本报告期内未进行利润分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年度，托管人在普惠证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年度，鹏华基金管理有限公司在普惠证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2012年度，由鹏华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关普惠证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

# § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2013)审字第60468989_H01号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鹏华普惠证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的鹏华普惠证券投资基金的财务报表，包括2012年12月31日的资产负债表，2012年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则的规定编制和公允列报财务报表是基金管理人鹏华基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务</p>

	报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鹏华普惠证券投资基金2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	昌华 王华
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2013年3月26日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：普惠证券投资基金

报告截止日：2012年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	41,533,990.63	1,384,554.46
结算备付金		4,934,995.56	92,749,535.62
存出保证金		596,633.60	945,568.53
交易性金融资产	7.4.7.2	1,882,134,499.65	1,796,873,817.98
其中：股票投资		1,493,998,749.65	1,348,859,782.98
基金投资		-	-
债券投资		388,135,750.00	448,014,035.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	8,430,379.52	6,319,334.82
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,937,630,498.96	1,898,272,811.41



负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款			-
应付证券清算款		25,625,991.35	48,596,332.64
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,276,607.10	2,425,613.88
应付托管费		379,434.52	404,268.96
应付销售服务费			-
应付交易费用	7.4.7.7	1,043,894.75	1,582,123.23
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	350,000.00	374,000.00
负债合计		29,675,927.72	53,382,338.71
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	7.4.7.10	-92,045,428.76	-155,109,527.30
所有者权益合计		1,907,954,571.24	1,844,890,472.70
负债和所有者权益总计		1,937,630,498.96	1,898,272,811.41

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9540 元，基金份额总额 2,000,000,000 份。

## 7.2 利润表

会计主体：普惠证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		103,698,592.46	-493,410,676.72
1. 利息收入		17,391,986.77	16,089,943.68
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,805,671.90	1,691,658.48
债券利息收入		15,586,314.87	14,238,609.99
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	159,675.21
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-176,580,833.66	-17,923,612.49
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-196,468,476.05	-25,010,091.21

基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-330,248.16	-2,985,048.94
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	20,217,890.55	10,071,527.66
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	262,859,495.39	-491,577,287.60
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	27,943.96	279.69
<b>减：二、费用</b>		40,634,493.92	55,961,312.89
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	27,622,721.68	34,166,086.15
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,603,786.91	5,694,347.79
3. 销售服务费			-
4. 交易费用	7.4.7.18	7,926,792.41	13,538,013.06
5. 利息支出		-	1,040,856.39
其中：卖出回购金融资产支出		-	1,040,856.39
6. 其他费用	7.4.7.19	481,192.92	1,522,009.50
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		63,064,098.54	-549,371,989.61
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		63,064,098.54	-549,371,989.61

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：普惠证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-155,109,527.30	1,844,890,472.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		63,064,098.54	63,064,098.54
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-

2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	-92,045,428.76	1,907,954,571.24
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	746,262,462.31	2,746,262,462.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		-549,371,989.61	-549,371,989.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）		-352,000,000.00	-352,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	-155,109,527.30	1,844,890,472.70

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
邓召明

基金管理公司负责人

\_\_\_\_\_  
毕国强

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
刘慧红

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

普惠证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会《证监基字(1998)32号文》批准,于1999年1月6日募集设立。本基金为契约型封闭式,存续期15年,发行规模为20亿份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。《普惠证券投资基金招募说明书》、《普惠证券投资基金基金合同》等文件已按规定报送中

国证监会备案。本基金经深圳证券交易所（以下简称深交所）《深证上（1999）（7）号文》审核同意，于 1999 年 1 月 27 日在深交所挂牌交易。

根据《证券投资基金法》及其实施细则和《普惠证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资对象为具有良好流动性的金融工具，其中主要投资于国内依法公开发行、上市的股票及债券。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《普惠证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 7.4.4.3.1 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资

产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### 7.4.4.3.2 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

7.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

7.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

7.4.4.4.4 金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

7.4.4.4.5 金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

7.4.4.4.6 当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

#### 7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.2 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.3 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

#### 7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估

值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

7.4.4.5.2.5 在银行间同业市场交易的债券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.2.6 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

7.4.4.5.3 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述的相关方法进行估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

#### 7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

基金管理人的管理人报酬根据《普惠证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 1.5% 的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《普惠证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.10 基金的收益分配政策

基金收益分配采取现金方式，每年度至少分配一次，年度收益分配比例不得低于基金年度已实现收益的 90%；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金投资当年亏损，则不进行收益分配；每一基金份额享有同等分配权。

#### 7.4.4.11 其他重要的会计政策和会计估计

##### 7.4.4.11.1 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

##### 7.4.4.11.2 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

7.4.4.11.2.1 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

7.4.4.11.2.2 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。



7.4.4.11.2.3 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
活期存款	41,533,990.63	1,384,554.46

定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	41,533,990.63	1,384,554.46

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,364,208,921.05	1,493,998,749.65	129,789,828.60	
债券	交易所市场	59,577,680.00	59,293,750.00	-283,930.00
	银行间市场	330,124,480.00	328,842,000.00	-1,282,480.00
	合计	389,702,160.00	388,135,750.00	-1,566,410.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,753,911,081.05	1,882,134,499.65	128,223,418.60	
项目	上年度末 2011 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,483,360,584.77	1,348,859,782.98	-134,500,801.79	
债券	交易所市场	106,117,460.00	105,854,035.00	-263,425.00
	银行间市场	342,031,850.00	342,160,000.00	128,150.00
	合计	448,149,310.00	448,014,035.00	-135,275.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,931,509,894.77	1,796,873,817.98	-134,636,076.79	

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

截至本报告期末及上年度末，本基金未持有衍生金融资产和衍生金融负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

截至本报告期末及上年度末，本基金没有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

截至本报告期末及上年度末，本基金未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

## 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	13,228.25	312.90
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	5,109.89	40,455.20
应收债券利息	8,412,041.38	6,278,519.92
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	46.80
合计	8,430,379.52	6,319,334.82

## 7.4.7.6 其他资产

截至本报告期末及上年度末，本基金未持有其他资产。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,043,219.75	1,578,792.48
银行间市场应付交易费用	675.00	3,330.75
合计	1,043,894.75	1,582,123.23

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	-	-
预提费用	100,000.00	100,000.00
其他	-	24,000.00
合计	350,000.00	374,000.00

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-20,473,450.51	-134,636,076.79	-155,109,527.30
本期利润	-199,795,396.85	262,859,495.39	63,064,098.54
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-220,268,847.36	128,223,418.60	-92,045,428.76

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
	活期存款利息收入	230,811.97
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	1,574,563.05	1,487,712.80
其他	296.88	1,634.45
合计	1,805,671.90	1,691,658.48

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
	卖出股票成交总额	2,598,571,382.40

减：卖出股票成本总额	2,795,039,858.45	4,598,881,266.30
买卖股票差价收入	-196,468,476.05	-25,010,091.21

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年 12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到 期兑付）成交总额	444,971,933.33	767,599,343.99
减：卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成本总额	433,802,421.40	748,784,904.10
减：应收利息总额	11,499,760.09	21,799,488.83
债券投资收益	-330,248.16	-2,985,048.94

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度末可比期间没有发生衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12 月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月 31日
股票投资产生的股利收益	20,217,890.55	10,071,527.66
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	20,217,890.55	10,071,527.66

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012 年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年 12月31日
1. 交易性金融资产	262,859,495.39	-491,577,287.60
——股票投资	264,290,630.39	-498,765,718.80
——债券投资	-1,431,135.00	7,188,431.20
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-

合计	262,859,495.39	-491,577,287.60
----	----------------	-----------------

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012 年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31 日
基金赎回费收入	-	-
印花税手续费返还收入	27,943.96	279.69
合计	27,943.96	279.69

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12 月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月 31日
交易所市场交易费用	7,923,667.41	13,532,988.06
银行间市场交易费用	3,125.00	5,025.00
合计	7,926,792.41	13,538,013.06

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年 12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12 月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
账户维护费	18,000.00	18,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
银行费用	2,792.92	3,849.50
分红手续费	-	1,040,160.00
其他	400.00	-
合计	481,192.92	1,522,009.50

注：其他为上海清算所数字证书费。

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

无。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金发起人、基金管理人的股东
意大利欧利盛资本资产管理股份公司 （Eurizon Capital SGR S.p.A.）	基金管理人的股东
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东
方正证券有限责任公司（“方正证券”）	基金发起人
安徽国元信托投资有限责任公司（“安徽国元信托”）	基金发起人
安信信托投资股份有限公司	基金发起人

注：1. 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
国信证券	788,908,215.72	15.09%	2,308,274,844.32	26.42%
方正证券	-	-	-	-

##### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例
国信证券	-	-	62,015,830.80	42.15%
方正证券	-	-	-	-

### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
国信证券	-	-	660,000,000.00	53.37%
方正证券	-	-	-	-

### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比较期间未通过关联方交易单元发生权证交易。

### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
国信证券	697,984.36	15.57%	487,391.98	46.72%
方正证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
国信证券	1,948,105.35	26.57%	259,398.47	16.43%
方正证券	-	-	-	-

注：1、佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买（卖）成交金额×1%-买（卖）经手费-买（卖）证管费

深圳证券交易所的交易佣金=买（卖）成交金额×1%-买（卖）经手费-买（卖）证管费

（佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。）

2、本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和佣金比例签订了《证券交易席位租用协议》。根据协议规定，上述单位定期或不定期地为我公司提供研究服务以及其他研究支持。



## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	27,622,721.68	34,166,086.15

注：支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理人报酬年费率为 1.5%，逐日计提，按月支付。

日管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,603,786.91	5,694,347.79

注：支付基金托管人交通银行股份有限公司的托管费年费率为 0.25%，逐日计提，按月支付。日

托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2012年1月1日至2012年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	-	9,764,449.56	-	-	-	-
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	-	104,456,075.34	-	-	-	-

注：与关联方之间通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易，该类交易均在正常业务中按一般商业条款而订立。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
基金合同生效日（1999年1月6日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	7,500,000.00	7,500,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	7,500,000.00	7,500,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.38%	0.38%

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2012年12月31日		2011年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国信证券	15,000,000.00	0.75%	15,000,000.00	0.75%
方正证券	3,750,000.00	0.19%	3,750,000.00	0.19%
安徽国元信托	3,750,000.00	0.19%	3,750,000.00	0.19%

注：（1）“方正证券、安徽国元信托”为本基金发起人；

（2）关联方投资本基金为基金发行期间按统一认购费率认购。

##### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2012年1月1日至2012年12月31日		2011年1月1日至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	41,533,990.63	230,811.97	1,384,554.46	202,311.23

##### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未参与关联方承销的证券。

### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

### 7.4.12 期末（2012 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注	
600863	内蒙华电	2012 年 3 月 21 日	2013 年 3 月 21 日	非公开发行流通受限	7.76	7.50	3,000,000	23,280,000.00	22,500,000.00	-	
600027	华电国际	2012 年 7 月 5 日	2013 年 7 月 3 日	非公开发行流通受限	3.12	3.54	1,300,000	4,056,000.00	4,602,000.00	-	

注：

(1) 内蒙古蒙电华能热电股份有限公司 2011 年度利润分配方案为：向全体股东每 10 股派发现金 1.20 元（含税），股权登记日为 2012 年 8 月 21 日，除权除息日为 2012 年 8 月 22 日。

(2) 截至本报告期末，本基金没有持有因认购新发或增发而流通受限债券及权证。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末，本基金没有持有暂时停牌等流通受限的股票。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金没有从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金没有从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为封闭式股票型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行交通银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券（2011 年 12 月 31 日：未持有）。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
----------------------------	-------	-------	-------	-----	----

资产					
银行存款	41,533,990.63	-	-	-	41,533,990.63
结算备付金	4,934,995.56	-	-	-	4,934,995.56
存出保证金	-	-	-	596,633.60	596,633.60
交易性金融资产	109,245,750.00	278,890,000.00	-	-1,493,998,749.65	1,882,134,499.65
应收利息	-	-	-	8,430,379.52	8,430,379.52
资产总计	155,714,736.19	278,890,000.00	-	-1,503,025,762.77	1,937,630,498.96
负债					
应付证券清算款	-	-	-	25,625,991.35	25,625,991.35
应付管理人报酬	-	-	-	2,276,607.10	2,276,607.10
应付托管费	-	-	-	379,434.52	379,434.52
应付交易费用	-	-	-	1,043,894.75	1,043,894.75
其他负债	-	-	-	350,000.00	350,000.00
负债总计	-	-	-	29,675,927.72	29,675,927.72
利率敏感度缺口	155,714,736.19	278,890,000.00	-	-1,473,349,835.05	1,907,954,571.24
上年度末 2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,384,554.46	-	-	-	1,384,554.46
结算备付金	92,749,535.62	-	-	-	92,749,535.62
存出保证金	103,913.63	-	-	841,654.90	945,568.53
交易性金融资产	285,625,835.00	142,578,200.00	19,810,000.00	1,348,859,782.98	1,796,873,817.98
应收利息	-	-	-	6,319,334.82	6,319,334.82
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	379,863,838.71	142,578,200.00	19,810,000.00	1,356,020,772.70	1,898,272,811.41
负债					
应付证券清算款	-	-	-	48,596,332.64	48,596,332.64
应付管理人报酬	-	-	-	2,425,613.88	2,425,613.88
应付托管费	-	-	-	404,268.96	404,268.96
应付交易费用	-	-	-	1,582,123.23	1,582,123.23
其他负债	-	-	-	374,000.00	374,000.00
负债总计	-	-	-	53,382,338.71	53,382,338.71
利率敏感度缺口	379,863,838.71	142,578,200.00	19,810,000.00	1,302,638,433.99	1,844,890,472.70

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早

者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 12 月 31 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	1,419,453.00	1,709,972.27
	市场利率上升 25 个基点	-1,409,524.02	-1,704,165.24

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和

控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,493,998,749.65	78.30	1,348,859,782.98	73.11
交易性金融资产-债券投资	388,135,750.00	20.34	448,014,035.00	24.28
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,882,134,499.65	98.65	1,796,873,817.98	97.40

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 12 月 31 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	75,631,319.20	109,184,928.67
	业绩比较基准下降 5%	-75,631,319.20	-109,184,928.67

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金持有的银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项及其他金融负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。交易性金融资产的公允价值估值方法，请参见 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则。

本基金采用的公允价值在计量时分为以下层次：第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

截至 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的金融工具的公允价值计量均属



于第一层次或第二层次，无属于第三层次的余额。于 2012 年度及 2011 年度，本基金持有以公允价值计量的金融工具亦无自第三层次的重大转入或转出。

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,493,998,749.65	77.10
	其中：股票	1,493,998,749.65	77.10
2	固定收益投资	388,135,750.00	20.03
	其中：债券	388,135,750.00	20.03
	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	46,468,986.19	2.40
6	其他各项资产	9,027,013.12	0.47
7	合计	1,937,630,498.96	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	20,509,865.64	1.07
B	采掘业	-	-
C	制造业	598,636,488.58	31.38
C0	食品、饮料	123,897,000.00	6.49
C1	纺织、服装、皮毛	50,183,111.36	2.63
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	29,245,281.00	1.53
C5	电子	8,290,341.60	0.43
C6	金属、非金属	67,103,424.56	3.52
C7	机械、设备、仪表	244,406,920.00	12.81
C8	医药、生物制品	75,510,410.06	3.96
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	40,565,453.96	2.13

E	建筑业	176,919,096.40	9.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	65,474,000.00	3.43
H	批发和零售贸易	53,107,761.78	2.78
I	金融、保险业	356,234,180.79	18.67
J	房地产业	66,356,000.00	3.48
K	社会服务业	116,195,902.50	6.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,493,998,749.65	78.30

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601166	兴业银行	7,999,891	133,518,180.79	7.00
2	600104	上汽集团	4,999,750	88,195,590.00	4.62
3	000069	华侨城A	10,999,987	82,499,902.50	4.32
4	600016	民生银行	10,000,000	78,600,000.00	4.12
5	000651	格力电器	3,000,000	76,500,000.00	4.01
6	601668	中国建筑	16,999,915	66,299,668.50	3.47
7	601169	北京银行	6,000,000	55,800,000.00	2.92
8	600048	保利地产	4,000,000	54,400,000.00	2.85
9	601318	中国平安	1,200,000	54,348,000.00	2.85
10	002065	东华软件	3,400,000	47,804,000.00	2.51
11	600809	山西汾酒	1,100,000	45,826,000.00	2.40
12	002663	普邦园林	1,600,000	44,672,000.00	2.34
13	600690	青岛海尔	3,299,950	44,219,330.00	2.32
14	600519	贵州茅台	200,000	41,804,000.00	2.19
15	002029	七匹狼	2,199,847	41,533,111.36	2.18
16	600518	康美药业	2,800,000	36,792,000.00	1.93
17	000786	北新建材	2,099,804	36,725,571.96	1.92
18	600887	伊利股份	1,650,000	36,267,000.00	1.90
19	002250	联化科技	1,499,758	29,245,281.00	1.53
20	000963	华东医药	799,919	27,197,246.00	1.43
21	002081	金螳螂	599,815	26,403,856.30	1.38
22	600030	中信证券	1,800,000	24,048,000.00	1.26
23	600863	内蒙华电	3,000,000	22,500,000.00	1.18

24	601888	中国国旅	800,000	21,936,000.00	1.15
25	002375	亚厦股份	800,000	21,184,000.00	1.11
26	002069	獐子岛	1,299,738	20,509,865.64	1.07
27	600729	重庆百货	799,942	20,470,515.78	1.07
28	600585	海螺水泥	1,000,000	18,450,000.00	0.97
29	002325	洪涛股份	1,199,972	18,359,571.60	0.96
30	002195	海隆软件	1,500,000	17,670,000.00	0.93
31	601633	长城汽车	600,000	14,220,000.00	0.75
32	600578	京能热电	1,799,927	13,463,453.96	0.71
33	000024	招商地产	400,000	11,956,000.00	0.63
34	600362	江西铜业	499,910	11,927,852.60	0.63
35	002051	中工国际	400,000	11,760,000.00	0.62
36	002152	广电运通	800,000	11,352,000.00	0.59
37	600000	浦发银行	1,000,000	9,920,000.00	0.52
37	601766	中国南车	2,000,000	9,920,000.00	0.52
39	600422	昆明制药	500,000	9,735,000.00	0.51
40	002004	华邦制药	599,901	9,634,410.06	0.50
41	002293	罗莱家纺	200,000	8,650,000.00	0.45
42	002273	水晶光电	399,920	8,290,341.60	0.43
43	600079	人福医药	300,000	7,017,000.00	0.37
44	002007	华兰生物	300,000	6,312,000.00	0.33
45	600276	恒瑞医药	200,000	6,020,000.00	0.32
46	002262	恩华药业	200,000	5,440,000.00	0.29
47	600027	华电国际	1,300,000	4,602,000.00	0.24

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600048	保利地产	164,359,473.48	8.91
2	601166	兴业银行	127,551,857.72	6.91
3	600030	中信证券	119,765,975.04	6.49
4	000157	中联重科	111,667,383.94	6.05
5	000069	华侨城 A	107,691,954.83	5.84
6	601318	中国平安	102,116,117.82	5.54
7	002304	洋河股份	92,577,034.08	5.02

8	002375	亚厦股份	91,773,748.75	4.97
9	600519	贵州茅台	88,927,214.88	4.82
10	000651	格力电器	75,607,311.58	4.10
11	600104	上汽集团	75,137,772.71	4.07
12	002065	东华软件	66,209,446.36	3.59
13	601668	中国建筑	58,528,452.10	3.17
14	000568	泸州老窖	54,830,266.64	2.97
15	600395	盘江股份	53,590,935.02	2.90
16	002029	七匹狼	53,505,808.16	2.90
17	000024	招商地产	51,947,284.10	2.82
18	600518	康美药业	50,966,933.78	2.76
19	601169	北京银行	50,401,378.60	2.73
20	600809	山西汾酒	48,317,507.05	2.62
21	002663	普邦园林	48,126,512.05	2.61
22	600376	首开股份	42,737,607.69	2.32
23	002325	洪涛股份	39,536,180.20	2.14
24	000002	万科A	38,152,405.95	2.07
25	600199	金种子酒	37,721,386.71	2.04

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600048	保利地产	171,386,963.08	9.29
2	600519	贵州茅台	120,517,577.39	6.53
3	000527	美的电器	116,636,740.95	6.32
4	000157	中联重科	94,001,166.14	5.10
5	600030	中信证券	90,763,595.78	4.92
6	002375	亚厦股份	87,529,520.51	4.74
7	002304	洋河股份	81,613,212.73	4.42
8	600050	中国联通	78,319,799.79	4.25
9	000069	华侨城A	76,334,115.85	4.14
10	600016	民生银行	67,430,033.55	3.65
11	000858	五粮液	64,345,353.66	3.49
12	600436	片仔癀	59,066,454.96	3.20
13	000568	泸州老窖	52,322,396.30	2.84

14	000501	鄂武商 A	51,542,013.68	2.79
15	600395	盘江股份	49,546,586.11	2.69
16	601318	中国平安	47,370,608.70	2.57
17	601398	工商银行	44,237,014.61	2.40
18	000888	峨眉山 A	39,926,422.62	2.16
19	002038	双鹭药业	39,618,215.70	2.15
20	600729	重庆百货	38,200,220.01	2.07
21	000024	招商地产	37,501,141.20	2.03

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,675,888,194.73
卖出股票收入（成交）总额	2,598,571,382.40

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	59,293,750.00	3.11
2	央行票据	39,948,000.00	2.09
3	金融债券	288,894,000.00	15.14
	其中：政策性金融债	288,894,000.00	15.14
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	388,135,750.00	20.34

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	120229	12 国开 29	1,200,000	118,488,000.00	6.21
2	110302	11 进出 02	500,000	50,225,000.00	2.63
3	110406	11 农发 06	500,000	50,215,000.00	2.63

4	010308	03 国债(8)	484,200	48,589,470.00	2.55
5	120301	12 进出 01	400,000	40,000,000.00	2.10

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

#### 8.9.1

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。

#### 8.9.2

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。

#### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	596,633.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,430,379.52
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,027,013.12

#### 8.9.4 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。

#### 8.9.5 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。

#### 8.9.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
28,852	69,319.28	1,523,063,349.00	76.15%	476,936,651.00	23.85%

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	中国人寿保险股份有限公司	197,767,851.00	9.89%
2	中国人寿保险（集团）公司	196,722,798.00	9.84%
3	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品-013C-CT001 深	129,619,186.00	6.48%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	107,628,235.00	5.38%
5	泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	101,670,468.00	5.08%
6	太平人寿保险有限公司	68,360,560.00	3.42%
7	新华人寿保险股份有限公司	56,485,072.00	2.82%
8	阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品	53,807,513.00	2.69%
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	48,490,323.00	2.42%
10	渤海证券股份有限公司	45,500,000.00	2.28%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金管理人的所有从业人员本报告期末未持有本基金。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 报告期内基金管理人的重大人事变动：

2012 年 12 月 8 日，经公司 2012 年第五次股东会审议通过，周中国、张元、高臻、邓召明任公司新任董事，胡继之、李相启、黄善端、宋泓不再担任公司董事，胡继之、于丹任公司新任监事，孙枫不再担任公司监事，本公司已于 2012 年 12 月将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案并在基金更新招募书说明书中披露。

10.2.2 本报告期内托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

基金托管人交通银行于 2012 年 5 月 28 日公布了《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》，交通银行资产托管部原总经理谷娜莎同志不再担任资产托管部总经理职务。资产托管部总经理职务由刘树军同志担任。具体内容请参阅在 2012 年 5 月 30 日《上海证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。本年度支付给安永华明会计师事务所常规审计费用 100,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 12 年。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。



## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	1	1,165,509,838.48	22.29%	984,866.04	21.97%	-
招商证券	2	1,120,112,035.99	21.42%	929,634.19	20.74%	-
中信建投	1	1,018,602,140.04	19.48%	886,495.08	19.78%	-
国信证券	2	788,908,215.72	15.09%	697,984.36	15.57%	-
申银万国	2	609,231,941.08	11.65%	514,535.42	11.48%	-
长城证券	1	447,891,978.98	8.56%	400,873.80	8.94%	-
中信证券	1	79,371,300.24	1.52%	67,465.28	1.51%	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
万通证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	已退租
天同证券	1	-	-	-	-	已退租

注：交易单元选择的标准和程序

1、基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2、选择交易单元程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期

对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。本报告期内撤销了大通证券股份有限公司和天同证券有限责任公司的交易单元作为基金专用交易单元，报告期内其他交易单元未发生变化。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	31,329,152.90	83.00%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
长城证券	6,418,755.00	17.00%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
万通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
天同证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金旗下基金 2011 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 1 月 18 日
2	鹏华基金管理有限公司关于提醒投资者谨防假冒我公司名义进行非法证券活动的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 23 日

3	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金参与非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 23 日
4	鹏华基金旗下基金 2011 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 3 月 26 日
5	鹏华基金旗下基金 2012 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 4 月 24 日
6	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 7 月 9 日
7	鹏华基金旗下基金 2012 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 7 月 19 日
8	鹏华基金旗下基金 2012 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 8 月 29 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 8 月 31 日
10	鹏华基金旗下基金 2012 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 10 月 24 日
11	鹏华基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012 年 12 月 22 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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 年年度报告》(原文)。

### 11.2 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。

上海市仙霞路 18 号交通银行股份有限公司。

### 11.3 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 3 月 29 日