

# 鹏华精选成长股票型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 2013 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 鹏华精选成长股票                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 基金主代码      | 206002                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 交易代码       | 206002                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金合同生效日    | 2009 年 9 月 9 日                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 报告期末基金份额总额 | 944,093,059.25 份                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资目标       | 在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司，力争基金资产的长期增值。                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资策略       | <p>1. 资产配置策略</p> <p>本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场技术指标、市场资金构成及流动性情况，运用定性和定量相结合的分析手段，对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，并据此制定本基金股票、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。</p> <p>2. 股票投资策略</p> <p>本基金对股票的投资采用自下而上的个股精选策略，对成长性股票进行筛选，结合定性分析与定量分析构建投资组合，并进行定期和不定期调整。</p> <p>3. 债券投资策略</p> |

|        |                                                                                                                                                                       |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 本基金将采取久期策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略，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. 权证投资策略<br>本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，主要考虑运用的策略包括：价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等。 |
| 业绩比较基准 | $\text{沪深 300 指数收益率} \times 80\% + \text{中证综合债指数收益率} \times 20\%$                                                                                                     |
| 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，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。                                                                                                         |
| 基金管理人  | 鹏华基金管理有限公司                                                                                                                                                            |
| 基金托管人  | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                          |

### § 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 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 26,276,569.99                         |
| 2. 本期利润         | -32,847,886.04                        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0316                               |
| 4. 期末基金资产净值     | 753,437,574.48                        |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.798                                 |

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

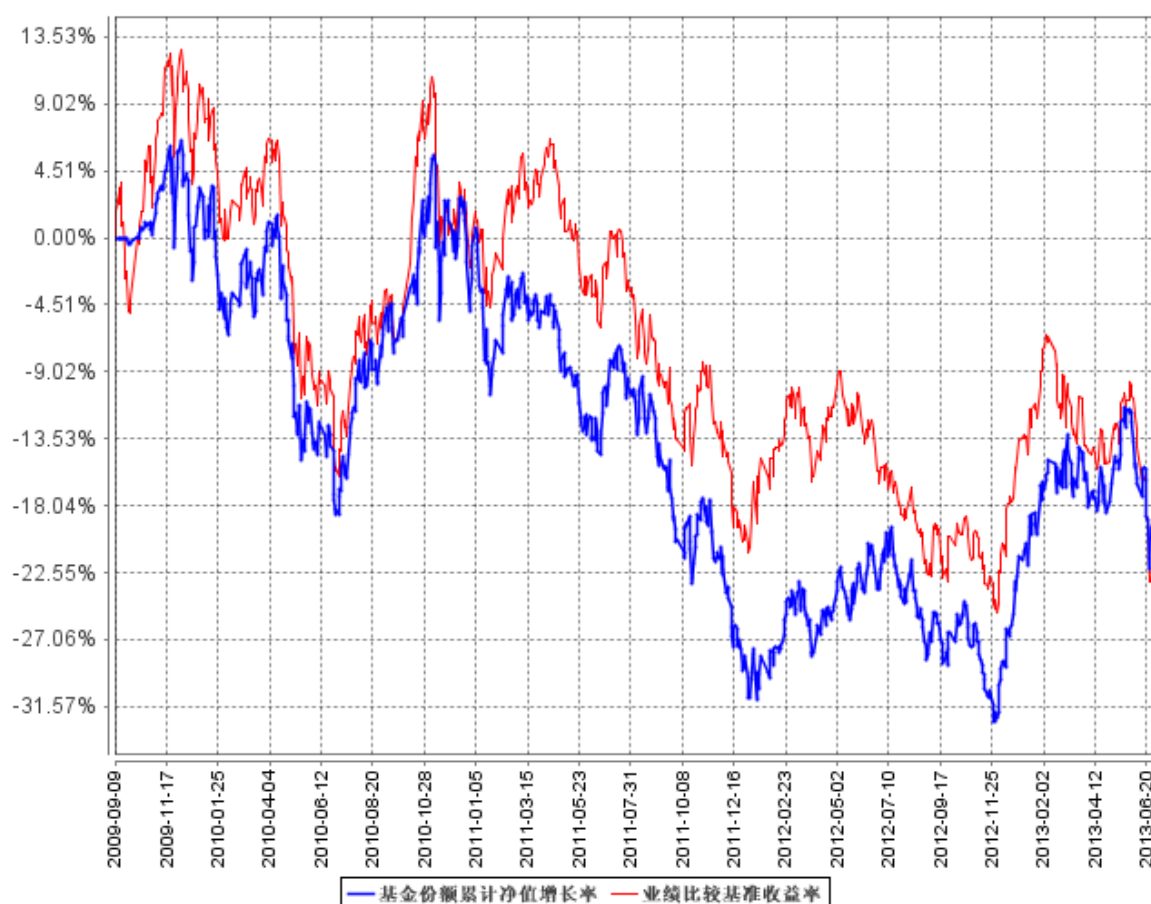
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③   | ②—④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | -4.66%     | 1.24%         | -9.31%         | 1.16%                 | 4.65% | 0.08% |

注：沪深 300 指数收益率  $\times 80\% +$  中证综合债指数收益率  $\times 20\%$ 。

### 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 2009 年 9 月 9 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 |        |                                                                                                    |
| 刘苏 | 本基金基金经理 | 2011 年 12 月 28 日 | —    | 8      | 刘苏先生，国籍中国，北京大学理学硕士，8 年证券从业经验。曾任职于深圳国际信托投资有限责任公司（现公司更名为：华润深国投信托有限公司）证券信托部，担任信托经理；2008 年 10 月加盟鹏华基金管 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                      |
|--|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 理有限公司，从事研究分析工作，历任研究部高级研究员、基金经理助理；2011 年 12 月起至今担任鹏华精选成长股票型证券投资基金基金经理。刘苏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。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

报告期内，国内经济整体较为疲弱。上证指数在经济基本面疲弱和资金面趋紧的背景下，下跌 8.8%，符合我们 1 季报中认为“综合而言，我们认为 2 季度的股票市场可能缺乏趋势性的投资机会”的判断。从行业结构的表现来看，在经济基本面疲弱是市场对于经济转型预期高涨的背景

下，周期性行业表现相对落后，而符合国家经济转型战略的一些新兴产业对应行业表现较好。本季度，本基金在继续坚持价值投资理念和精选个股的投资思路下，对组合结构进行了调整，适当减持了部分周期性行业股票，增加了成长性股票的配置。

#### 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-4.66%，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

展望下一季度，我们认为，首先，新一届政府反复表达了改革和经济转型的决心，陆续出台的一些产业政策以及面对经济数据疲弱情况下政府的应对举措均体现出本届政府的执行力和决心。因此，在经济增速尚未触及政府底线的背景下，传统依靠大规模投资拉动经济的可能性很小，在投资拉动下经济强劲复苏、企业整体盈利出现强劲改善的可能性也小；其次，尽管需求疲弱不会造成短期通货膨胀的出现，但银行资产结构的调整也使得流动性异常宽松的局面很难出现，流动性整体而言较上半年趋紧。综合而言，我们认为 3 季度的股票市场在前期大幅下跌的背景下，风险已经不大，但依然缺乏趋势性的投资机会。在这样的市场情况下，我们将坚持前期策略，继续致力于寻找具备相对竞争优势，尚处于较快增长阶段、估值合理的公司，尽量回避预期过高的公司，以期为投资者获取较好的收益。

## § 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              | 556,435,364.02 | 73.47        |
|    | 其中：股票             | 556,435,364.02 | 73.47        |
| 2  | 固定收益投资            | 5,462,572.50   | 0.72         |
|    | 其中：债券             | 5,462,572.50   | 0.72         |
|    | 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      | 194,671,060.72 | 25.70        |
| 6  | 其他资产              | 776,910.37     | 0.10         |
| 7  | 合计                | 757,345,907.61 | 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              | 257,684,078.18 | 34.20        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 46,687,253.00  | 6.20         |
| E  | 建筑业              | 28,678,900.00  | 3.81         |
| F  | 批发和零售业           | 41,445,638.45  | 5.50         |
| 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  | 74,888,033.61  | 9.94         |
| J  | 金融业              | 26,789,741.84  | 3.56         |
| K  | 房地产业             | 4,223,190.36   | 0.56         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 20,152,164.16  | 2.67         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 21,860,532.00  | 2.90         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 29,106,648.42  | 3.86         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -              | -            |
| P  | 教育               | -              | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | 4,919,184.00   | 0.65         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 556,435,364.02 | 73.85        |

## 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  | 600535 | 天士力  | 875,389   | 34,271,479.35 | 4.55         |
| 2  | 300168 | 万达信息 | 1,136,283 | 30,668,278.17 | 4.07         |
| 3  | 600509 | 天富热电 | 2,759,798 | 23,568,674.92 | 3.13         |
| 4  | 600886 | 国投电力 | 6,839,816 | 23,118,578.08 | 3.07         |
| 5  | 300215 | 电科院  | 1,431,600 | 21,860,532.00 | 2.90         |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 683,785   | 21,388,794.80 | 2.84         |
| 7  | 002262 | 恩华药业 | 946,718   | 21,064,475.50 | 2.80         |
| 8  | 300144 | 宋城股份 | 1,581,513 | 21,034,122.90 | 2.79         |
| 9  | 000963 | 华东医药 | 511,447   | 20,381,162.95 | 2.71         |
| 10 | 002701 | 奥瑞金  | 673,950   | 19,005,390.00 | 2.52         |

**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      | -            | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -            | -            |
| 4  | 企业债券      | -            | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -            | -            |
| 6  | 中期票据      | -            | -            |
| 7  | 可转债       | 5,462,572.50 | 0.73         |
| 8  | 其他        | -            | -            |
| 9  | 合计        | 5,462,572.50 | 0.73         |

**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  | 110023 | 民生转债 | 52,550 | 5,462,572.50 | 0.73         |

注：上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

**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 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。

**5.9.2**

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   | 406,421.74 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | 272,099.76 |
| 4  | 应收利息    | 44,976.35  |
| 5  | 应收申购款   | 53,412.52  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 776,910.37 |

### 5.9.4 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。

### 5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.9.6 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 1,089,300,198.36 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 5,076,811.52     |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 150,283,950.63   |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -                |
| 报告期期末基金份额总额    | 944,093,059.25   |

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- （一）《鹏华精选成长股票型证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华精选成长股票型证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华精选成长股票型证券投资基金 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第 43 层鹏华基金管理有限公司。

北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行股份有限公司。

## 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