

# 普华证券投资基金季度报告

(2005 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根据本基金合同规定，于 2005 年 4 月 19 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。

## 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：本基金将投资于符合新经济发展方向的科技主导型上市公司；同时，采取积极进取的投资策略以实现基金资产的长期增值。投资目标是在规避风险的前提下采取积极进取的投资策略，谋求基金资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，确保基金资产安全，谋求基金长期稳定收益的目的。

- 7、业绩比较基准：无
- 8、风险收益特征：无
- 9、基金管理人名称：鹏华基金管理有限公司
- 10、基金托管人名称：中国工商银行

### 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	-9,759,152.74
基金份额本期净收益	-0.0195
期末基金资产净值	367,970,706.83
期末基金份额净值	0.7359

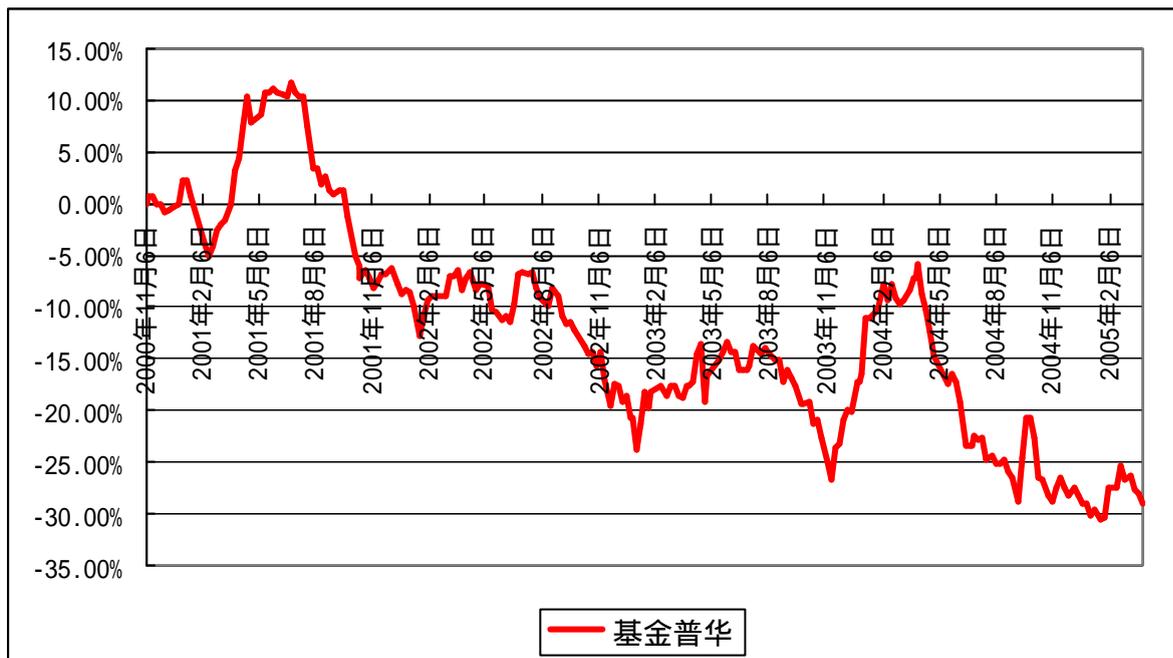
#### 2、基金净值表现

##### (1) 基金普华本报告期基金份额净值增长率

	净值增长率	净值增长率标准差
过去三个月	-0.04%	1.93%

注：基金合同中未规定业绩比较基准。

##### (2) 基金普华自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况走势图



#### 四、管理人报告

##### 1、基金经理简历

赵航,基金普华基金经理,男,35岁,经济学硕士,7年证券从业经验。1997年起先后就职于大鹏证券资产管理中心和长城证券投资银行部。2000年7月加入鹏华基金管理有限公司,先后任行业研究员和鹏华行业成长基金经理助理。

##### 2、基金运作合规守信情况说明

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,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

一季度国内证券市场继续大幅下跌,并在季末创出6年来的新低,上证指数较年初下跌6.73%。本季度内市场结构分化进一步加剧,呈现强者恒强、弱者恒弱的局面,

在绝大多数股票价格不断下跌的情况下，少数几只股票价格却不断创出新高，短短的一个季度内各基金之间的投资业绩急剧分化，迅速拉开了距离。市场的急剧分化增加了操作的难度，对基金管理人提出了更高的要求。

截止3月31日，本基金净值为0.7359元，较年初下降0.04%，在同类规模封闭式基金中处于中游水平。由于本基金投资组合中上游行业占比较多，在宏观调控预期增强的情况下受影响较大，净值增长率受到一定的影响。本报告期内，市场分化加剧，本基金在趋势判断方面出现一定失误，未能根据市场特点及时调整投资组合，波段操作有待加强，同时对组合的调整力度不够，未能取得理想的投资回报。

展望下一季度，我们认为宏观调控政策仍将继续，扩容压力依然存在，但政府监管部门在落实“国九条”政策等方面可能会出台新的措施，我国股市中存在的制度性问题有望逐步得到解决，在目前的估值水平下相当一部分个股已具有明显的投资价值，存在一定的投资机会。

## 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	270,460,973.77	60.83
2	债券	92,064,114.40	20.71
3	银行存款	6,864,718.67	1.54
4	其他资产	75,251,321.48	16.92
	合计	444,641,128.32	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	0.00	0.00
2	B 采掘业	22,525,753.92	6.12
3	C 制造业	107,125,821.17	29.11
其中:	C0 食品、饮料	6,039,580.82	1.64

	C1 纺织、服装、皮毛	5,477,337.28	1.49
	C2 木材、家具	0.00	0.00
	C3 造纸、印刷	11,552,359.75	3.14
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	18,427,698.28	5.01
	C5 电子	0.00	0.00
	C6 金属、非金属	51,022,351.64	13.86
	C7 机械、设备、仪表	7,271,591.08	1.98
	C8 医药、生物制品	7,334,902.32	1.99
	C99 其他制造业	0.00	0.00
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	23,037,137.65	6.26
5	E 建筑业	451,506.33	0.12
6	F 交通运输、仓储业	42,364,793.66	11.51
7	G 信息技术业	26,017,551.58	7.07
8	H 批发和零售贸易	5,657,056.68	1.54
9	I 金融、保险业	14,160,843.84	3.85
10	J 房地产业	9,180,136.44	2.50
11	K 社会服务业	14,473,040.00	3.93
12	L 传播与文化产业	5,467,332.50	1.49
13	M 综合类	0.00	0.00
	合 计	270,460,973.77	73.50

(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	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600005	武钢股份	4,635,782	18,867,632.74	5.13
2	000069	华侨城 A	1,601,000	14,473,040.00	3.93
3	000063	中兴通讯	450,057	13,294,683.78	3.61
4	600018	上港集箱	722,998	11,813,787.32	3.21

5	600308	华泰股份	1,131,475	11,552,359.75	3.14
6	600900	长江电力	1,311,992	11,243,771.44	3.06
7	600019	宝钢股份	1,800,000	10,944,000.00	2.97
8	000630	铜都铜业	2,135,514	10,357,242.90	2.81
9	600028	中国石化	2,351,470	9,735,085.80	2.65
10	000997	新大陆	809,160	9,289,156.80	2.52

(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	85,123,300.00	23.13
2	金融债	0.00	0.00
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	6,940,814.40	1.89
	合计	92,064,114.40	25.02

(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	21 国债	34,715,450.00	9.43
2	99 国债	24,890,550.00	6.76
3	99 国债	13,629,600.00	3.70
4	02 国债	9,398,000.00	2.55
5	华菱转债	2,941,470.00	0.80

(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	500,000.00
应收利息	1,271,321.48
应收新股申购款	73,480,000.00
合计	75,251,321.48

### 4、本基金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	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	125488	晨鸣转债	2,739,982.00	0.74
2	125630	铜都转债	4,623.20	0.00
3	125932	华菱转债	2,941,470.00	0.80
合计			5,686,075.20	1.54

## 六、备查文件目录

- (一) 中国证监会批准普华证券投资基金设立的文件
- (二) 《普华证券投资基金基金合同》
- (三) 《普华证券投资基金托管协议》
- (四) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (五) 报告期内普华证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿
- (六) 存放地点：深圳市深南东路发展银行大厦 18、27 层鹏华基金管理有限公司
- (七) 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：(0755) 82353668。

鹏华基金管理有限公司

2005 年 4 月 20 日