

普华证券投资基金季度报告

(2005 年第三季度)

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10月26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财产的长期增值。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、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	2,294,601.12
基金份额本期净收益	0.0046
期末基金资产净值	376,335,213.67
期末基金份额净值	0.7527

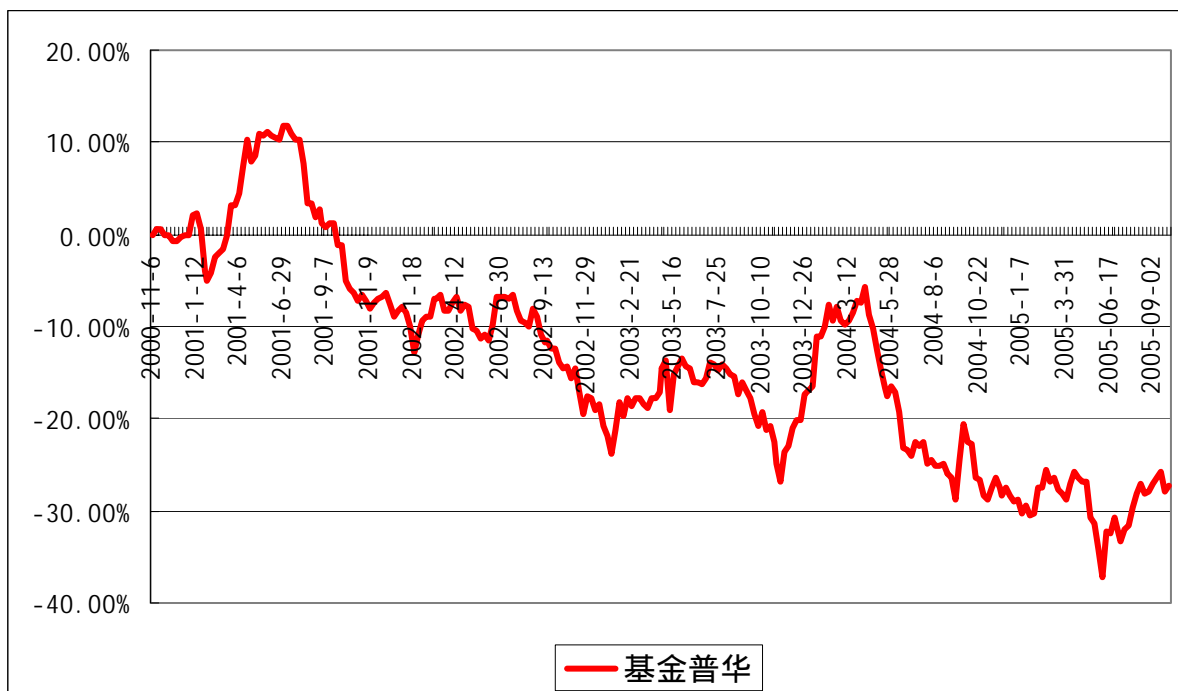
2、基金净值表现

(1) 本基金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	6.33%	1.65%

注：基金合同中未规定业绩比较基准。

(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



四、管理人报告

1、基金经理简历

程世杰，男，1968年11月出生，经济学硕士，8年金融证券从业经历。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。

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

三季度，A股市场在股改、汇改政策等因素的刺激下触底反弹，上证指数上涨6.91%，深证综指上涨8.05%，但本轮上涨以超跌反弹为主，“股改寻宝”和概念炒作

盛行，投机特征较为明显，以大盘蓝筹为代表的基金重仓股整体表现欠佳，严重落后大盘。报告期内，本基金净值增长率为 6.33%，虽然在同类基金中处于中游偏上水平，但仍未能战胜市场。

报告期内，本基金继续坚持价值投资理念，投资组合整体调整幅度不大，致使短期净值表现落后于市场，但是我们坚信市场终将会回到以基本面为主导的价值投资上，正如本杰明格雷厄姆所言，从短期看市场是一个投票机，从长期看市场是一个称重机。

展望下一季度，我们认为尽管还存在油价高企、宏观经济减速、国际贸易摩擦加剧和股改方面的一些不确定性等问题，但考虑到股改对价和全流通后公司治理结构改善等因素，许多优质蓝筹股票已具有非常明显的投资价值，因此，本基金将继续保持相对较高的股票仓位，并不断进行投资组合的调整和优化，力争为基金份额持有人取得良好的投资回报。

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	284,984,715.99	75.50
2	债券	88,239,747.74	23.38
3	银行存款及清算备付金	1,883,500.14	0.50
4	其他资产	2,341,704.95	0.62
	合计	377,449,668.82	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	32,391,430.18	8.61
3	C 制造业	108,362,666.20	28.80
其中:	C0 食品、饮料	12,406,355.54	3.30

	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	8,083,763.48	2.15
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	16,901,401.74	4.49
	C5 电子	1,953,294.56	0.52
	C6 金属、非金属	37,209,949.50	9.89
	C7 机械、设备、仪表	23,552,901.94	6.26
	C8 医药、生物制品	8,254,999.44	2.19
	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	21,503,953.35	5.71
5	E 建筑业	0.00	0.00
6	F 交通运输、仓储业	68,760,385.16	18.27
7	G 信息技术业	13,103,330.81	3.48
8	H 批发和零售贸易	7,361,034.84	1.96
9	I 金融、保险业	13,357,835.97	3.55
10	J 房地产业	4,231,296.06	1.12
11	K 社会服务业	14,705,967.42	3.91
12	L 传播与文化产业	1,206,816.00	0.32
13	M 综合类	0.00	0.00
	合计	284,984,715.99	75.73

(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	600009	上海机场	1,090,060.00	17,059,439.00	4.53
2	600900	G 长电	2,173,233.00	16,147,121.19	4.29
3	600005	武钢股份	4,235,782.00	14,571,090.08	3.87
4	600583	海油工程	464,784.00	11,768,330.88	3.13

5	600269	赣粤高速	1,230,764.00	11,692,258.00	3.11
6	600016	民生银行	1,960,549.00	10,841,835.97	2.88
7	000063	中兴通讯	379,207.00	10,553,330.81	2.80
8	000069	华侨城 A	1,097,774.00	10,472,763.96	2.78
9	600028	中国石化	2,295,470.00	9,480,291.10	2.52
10	600033	福建高速	1,047,552.00	8,506,122.24	2.26

(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	76,907,905.54	20.44
2	金融债	0.00	0.00
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	11,331,842.20	3.01
	合计	88,239,747.74	23.45

(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	36,320,050.00	9.65
2	99 国债	16,996,650.00	4.52
3	99 国债 5	13,637,205.54	3.62
4	02 国债	9,954,000.00	2.64
5	招行转债	6,885,042.20	1.83

(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	550,000.00
应收利息	1,018,672.78
应收证券交易清算款	757,908.80
待摊费用	15,123.37
合计	2,341,704.95

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	100177	雅戈转债	4,446,800.00	1.18
2	110036	招行转债	6,885,042.20	1.83
	合计		11,331,842.20	3.01

（七）因股权分置获配权证情况及本报告期末本基金持有权证情况

权证名称	获配权证市值（元）	期末持有权证市值（元）	期末权证市值占基金资产净值比（%）
宝钢权证	110,419.69	0.00	0.00

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

本基金管理人持有本基金份额（份）	占基金总份额比例（%）
5,000,000	1.00

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。本基金管理人持有本基金的份额在本报告期内无变动。

七、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 10 月 27 日