信诚周期轮动股票型证券投资基金（LOF）

2012 第四季度 报告

2012年 12 月 31 日

基金管理人：信诚基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚周期轮动股票（LOF）（场内简称：信诚周期）
基金主代码	165516
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	132,149,899.90份
投资目标	在深入分析经济发展规律的基础上，本基金根据行业与宏观经济的联动特点，动态调整行业及个股配置比例，在严格控制风险并保证流动性的前提下，力求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取行业指导下的个股精选方法。即：首先结合宏观经济发展情况，在严格控制风险的前提下，对周期类行业与稳定类行业进行配置；在此基础上确定周期类行业与稳定类行业内各行业配置情况；最后分别对周期类行业、稳定类行业内个股进行评估，从而精选基本面良好的个股以构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于高风险、高收益的品种。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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（2012年10月1日至2012年12月31日）
1.本期已实现收益	249,193.10
2.本期利润	3,100,813.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0212
4.期末基金资产净值	135,394,749.31
5.期末基金份额净值	1.025

注：1、上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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

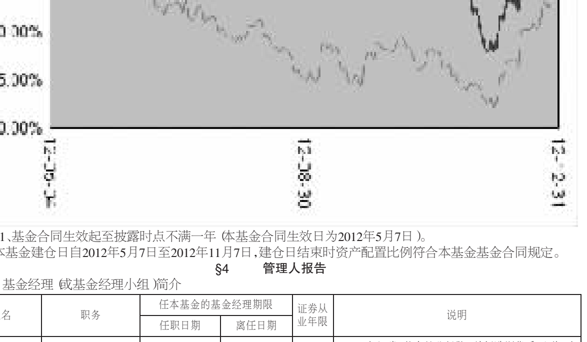
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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①	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
2012年第4季度	3.74%	1.13%	8.24%	1.03%	-4.50%	0.10%

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



注：1、基金合同生效起至披露时点不满一年（本基金合同生效日为2012年5月7日）。

2、本基金建仓日自2012年5月7日至2012年11月7日，建仓日结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
张光成	本基金基金经理，信诚盛世蓝筹股票基金基金经理	2012年5月7日	-	8	CFA，8年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币（上海）有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011年7月加入信诚基金管理有限公司，担任投资经理。现任信诚盛世蓝筹股票型基金基金经理及信诚周期轮动股票（LOF）基金经理。

注：1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚周期轮动股票型证券投资基金（LOF）基金合同》、《信诚周期轮动股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度v1.2》，公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职，投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境；交易环节加强交易执行的内部控制，利用恒生交易系统公平交易相关程序，及其它的流程控制，确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平；公司同时不断完善和改进公平交易分析系统，在事后加以了严格的行为监控，分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与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5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4季度一开始，市场仍然下跌，上证指数一度跌到了1949点，创下新低。然而在最后一个月在大盘蓝筹股的带领下绝地反击，迅速带领指数上涨到2269点收盘，上证指数年线收红。

本基金于5月8日正式成立，报告期内已经完成建仓，因此在本季度初期追随大盘净值下跌严重，给持有人带来了较大的损失。同时由于持有了较多的酒鬼酒和其他白酒，受到酒鬼酒塑化剂事件影响，这些股票下跌严重，也拖累了基金净值。在此向投资者表示歉意。本管理人会深刻总结，吸取相关经验教训，努力避免类似错误。最后由于大盘迅速上涨，本基金才摆脱严重亏损局面，到年底给投资者带来2.5%的回报。

从操作上讲，本基金持有了较多的医药和食品饮料股票，基本避免了周期类股票。由于宏观经济环境目前并不是特别好，同时消费类股票对应周期类股票的估值溢价已接近历史底部，因此从性价比角度来讲，消费股应该更有优势。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为3.74%，同期业绩比较基准收益率为8.24%，基金份额净值增长率表现落后基准4.50个百分点。

§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	111,413,066.47	79.51
	其中：股票	111,413,066.47	79.51
2	固定收益投资	15,961,094.10	11.39
	其中：债券	15,961,094.10	11.39
	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	11,627,811.85	8.30
6	其他资产	1,118,558.52	0.80
7	合计	140,120,530.94	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	采掘业	957,000.00	0.71
C	制造业	49,632,837.34	36.66
C0	食品、饮料	13,130,653.32	9.70
C1	纺织、服装、皮毛	679,767.00	0.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,112,919.05	1.56
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,214,674.73	5.33
C5	电子	4,310,100.00	3.18
C6	金属、非金属	2,861,953.71	2.11
C7	机械、设备、仪表	7,005,731.53	5.17
C8	医药、生物制品	12,317,038.00	9.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,063,636.72	14.82
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	10,375,343.75	7.66
H	批发和零售贸易	11,682,541.00	8.63
I	金融、保险业	6,584,500.00	4.86
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	12,117,207.66	8.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	111,413,066.47	82.29

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	000028	国药一致	200,000	7,060,000.00	5.21
2	600519	贵州茅台	33,000	6,897,660.00	5.09
3	002375	亚厦股份	200,000	5,296,000.00	3.91
4	002589	瑞康医药	140,077	4,622,541.00	3.41
5	300197	铁汉生态	140,400	4,605,120.00	3.40
6	002038	双鹭药业	100,000	3,956,000.00	2.92
7	002310	东方园林	60,088	3,766,916.72	2.78
8	300026	红日药业	100,000	3,386,000.00	2.50
9	300170	汉得信息	200,000	3,368,000.00	2.49
10	000826	桑德环境	130,000	2,988,700.00	2.21

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	7,702,849.50	5.69
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	8,258,244.60	6.10
8	其他	-	-
9	合计	15,961,094.10	11.79

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	113003	重工转债	78,070	8,258,244.60	6.10
2	019201	12国债01	76,990	7,702,849.50	5.69

注：本基金本报告期末仅持有上述两只债券。

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 投资组合报告附注

5.8.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	644,280.76
3	应收股利	-
4	应收利息	227,181.83
5	应收申购款	247,095.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,118,558.52

5.8.4 报告期末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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113003	重工转债	8,258,244.60	6.10

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	128,875,635.30
报告期期间基金总申购份额	67,419,367.46
减：报告期期间基金总赎回份额	64,145,102.86
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	132,149,899.90

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、信诚周期轮动股票型证券投资基金（LOF）相关批准文件
2、信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3、信诚周期轮动股票型证券投资基金（LOF）基金合同
4、信诚周期轮动股票型证券投资基金（LOF）招募说明书
5、本报告期内按照规定披露的各项公告

7.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅，公司网址为www.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2013年1月22日

鹏华普天债券证券投资基金

2012 第四季度 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
报告送出日期：2013年1月22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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普天债券	
交易代码	160602	
系列基金名称	鹏华普天系列基金	
系列其他子基金名称	鹏华普天收益混合（160603）	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年7月12日	
报告期末基金份额总额	1,010,767,738.61份	
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳定增值为宗旨，主要投资于债券及新股配售和增发，在充分控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	债券管理的风险因素依据其对超额收益的贡献大小依次分为久期、期限结构、类属配置和个券选择，我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法即形成投资策略，依次为久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。	
业绩比较基准	中信标普国债指数涨跌幅×90%+金融同业存款利率×10%	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种，其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
下属两级基金的交易代码	160602	160608
报告期末下属两级基金的份额总额	899,216,231.52份	111,551,507.09份
下属两级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

§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（2012年10月1日 - 2012年12月31日）	
	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
1.本期已实现收益	7,435,571.67	1,649,199.04
2.本期利润	7,268,256.43	1,649,246.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0118
4.期末基金资产净值	992,436,769.26	120,273,196.60
5.期末基金份额净值	1.104	1.078

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

鹏华普天债券A

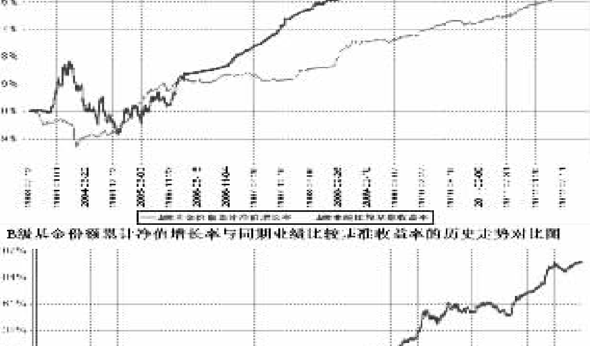
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	1.10%	0.06%	0.55%	0.03%	0.55%	0.03%

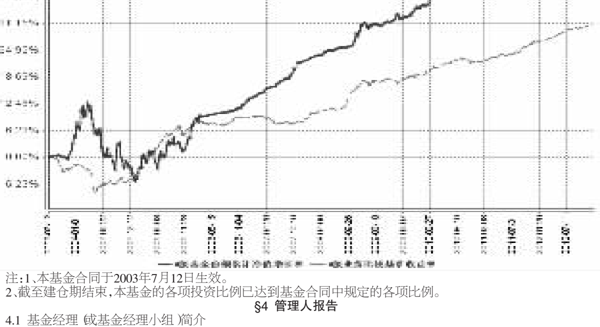
鹏华普天债券B

阶段	净值增长率(1)	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	0.97%	0.06%	0.55%	0.03%	0.42%	0.03%

注：业绩比较基准=中信标普国债指数涨跌幅×90%+金融同业存款利率×10%

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





注：1、本基金合同于2003年7月12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		
阳先伟	本基金基金经理	2006年12月6日	-	10	阳先伟先生，国籍中国，经济学硕士，10年证券从业经验。先后在民生证券、国海证券等机构从事债券研究及投资组合管理工作，历任研究员、高级经理等职务。2004年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作，曾任鹏华普天债券基金基金经理助理；2006年12月起至今任鹏华普天债券基金基金经理，2008年5月起至今兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理，2010年12月起兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理，现同时担任固定收益部副总经理。阳先伟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

2012年四季度债券收益率曲线平行小幅上移，但考虑票息因素之后，债市整体上跌幅有限，多数品种甚至略有上涨。分种类来看，除了部分民企债券受年末信用事件的影响有较多下跌之外，多数品种表现平淡。债券指数方面，与上季度末相比，交易所上证国债指数上涨了0.73%，银行间中债总财富指数上涨了0.56%。

本基金在四季度的配置策略基本稳定。由于季度末规模增加，组合的仓位略有下降。和上季度相比，年末本组合的纯债品种的平均久期基本稳定，信用品种比例略有提高；包括可转债在内的权益类仓位维持极低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度普天债券A份额净值增长率为1.10%，超越基准0.55%；普天债券B份额净值增长率为0.97%，超越基准0.42%。

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2013年一季度债券市场，我们认为：在经济长期趋弱和企业去杠杆的背景下，债券市场长期向好的基本面没有变；而外汇流入放缓带来的存款增长乏力和全社会信用紧张等不利因素短期也难以改变。因此，在未来相当一段时期内债市很可能维持现有的震荡格局，收益率大幅上行或下行的机会均有限，部分票息较高、信用资质较佳的品种仍有持有价值。

同时，由于社会信用供需整体上呈现紧张格局，在一些过度负债的部门或企业，债务链条相对脆弱的环节可能发生断裂，从而直接或间接地引发债券市场的信用风险。因此，我们在2013年的投资中，应更加注重对于信用风险的识别和管理，更加严格地规避经营不善、投融资过于激进且实力不强的企业。

组合投资方面：在久期配置上，我们将坚持平衡收益与风险的原则，在控制风险的前提下将组合久期维持在适中的范围；在结构方面，以配置中期品种为主，适时相机操作，以积极把握利率市场可能存在的机会；在类属配置上，将以高等级债券为主，并在严格控制信用风险的前提下参与中等级信用债券的投资。可转债方面，我们将严格遵循价值投资的理念，谨慎进行投资，力求保持基金份额净值平稳增长。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,088,758,110.40	94.96
	其中：债券	1,088,758,110.40	94.96
	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	35,220,365.69	3.07
6	其他资产	22,552,319.86	1.97
7	合计	1,146,530,795.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	9,680,000.00	0.87
2	央行票据	49,929,000.00	4.49
3	金融债券	178,697,000.00	16.06
	其中：政策性金融债	178,697,000.00	16.06
4	企业债券	758,836,110.40	68.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	88,404,000.00	7.94
7	可转债	3,212,000.00	0.29
8	其他	-	-
9	合计	1,088,758,110.40	97.85

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	126018	08江铜债	1,200,060	103,853,192.40	9.33
2	1280159	12朝阳建投债	600,000	61,158,000.00	5.50
3	126017	08葛洲债	549,500	51,762,900.00	4.65
4	120219	12国开19	500,000	50,020,000.00	4.50
5	120222	12国开22	500,000	49,900,000.00	4.48

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	1,981,049.84
3	应收股利	-
4	应收利息	19,833,261.17
5	应收申购款	488,008.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,552,319.86

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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

项目	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
本报告期期初基金份额总额	517,797,782.20	155,143,741.18
本报告期基金总申购份额	463,323,731.54	102,449,806.95
减：本报告期基金总赎回份额	81,905,282.22	146,042,041.04
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	899,216,231.52	111,551,507.09

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》；
（二）《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》；
（三）《鹏华普天债券证券投资基金2012年第4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。

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1月22日

普丰证券投资基金

2012 第四季度 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月22日

§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。

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2013年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普丰封闭
基金主代码	184693
交易代码	184693
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年7月14日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	导入指数化投资概念，增加投资广度，分散投资风险，同时贯彻绩优、成长的选股原则。通过指数化投资和优化组合投资两种模式的积极结合，实现风险与收益的有效平衡，力争使基金取得超过市场平均收益率以上的投资收益，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将指数化投资与优化组合投资有机结合，在进一步分散风险的同时，积极投资绩优股和成长股，将基金财产按一定比例分为指数化投资部分、债券投资部分和优化组合投资部分，力争在降低风险的同时，实现基金财产增值。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

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“基金普丰”。

§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（2012年10月1日 - 2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-42,225,055.83
2.本期利润	170,271,165.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0568
4.期末基金资产净值	2,584,115,292.73
5.期末基金份额净值	0.8614

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。

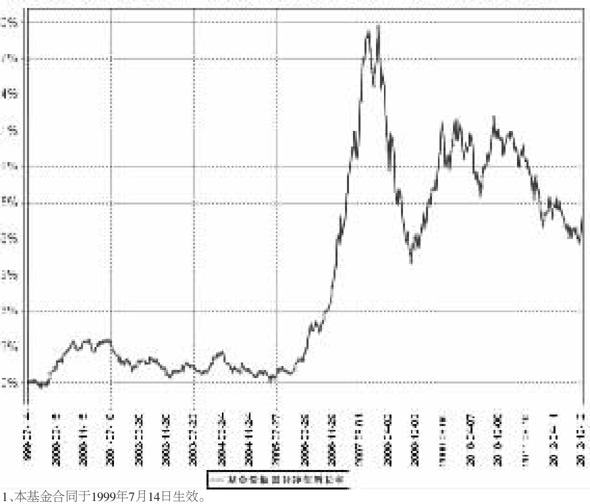
3.2 基金净值表现

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①	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	7.06%	2.30%	-	-	-	-

注：基金合同中未规定业绩比较基准。

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



注：1、本基金合同于1999年7月14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		
吴昱村	本基金基金经理	2009年7月14日	-	8	吴昱村先生，国籍中国，管理学硕士，8年证券从业经验。曾任联合证券有限责任公司研究员；2008年10月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，2009年7月起至今担任鹏华普丰基金基金经理。吴昱村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

四季度A股市场整体呈现先抑后扬态势，在11月末创出年内新低后，对新一届政府深化改革的预期迅速转向乐观与宏观经济数据连续两月企稳回升成为推动市场快速反弹的主要动力，市场运行符合我们在三季报中的判断。本基金四季度适度提升了股票仓位，在行业配置上重点持有了房地产、白色家电、汽车、化工及机械等早周期、周期性行业，较好地契合了市场运行特征；不足之处在于在银行业上配置不足，未能抓住银行业12月以来的强势反弹机会。报告期内主动部分表现基本与指数部分相当。

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7.06%，同期上证综指上涨8.77%，深圳成指上涨5.04%，沪深300指数上涨10.02%。

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2013年一季度，我们认为推动11月以来市场反弹的宏观经济与政策环境仍将维持，总体上市场回升趋势不会改变，但震荡幅度适度加大将取代单边上涨成为主要运行特征：（1）预计PMI等先导景气指标将维持强势，但继续超预期回升的概率将降低，同时3月份进入传统投资旺季后的草根调研数据可能存在低于预期的风险；（2）对政治、经济体制改革的乐观预期或随着时间推移钝化，政策面对市场的刺激将弱于2012年末；（3）房价、生产要素价格反弹或导致市场对未来通胀压力增大的关注加大，此外一线城市仍有强化地产调控的可能，或对地产及相关产业链公司股价带来较为显著的扰动。

本基金将考虑维持当前较高的股票仓位，但保持对宏观经济及政策信号的高度敏感，一旦出现明显负面信号将主动进行调整以规避系统性风险。在行业配置上，我们将考虑维持对地产、乘用车、白色家电、铁路装备等复苏确定的行业的较高配置，并沿以下方向积极寻找投资标的：（1）与新型城镇化、节能减排等未来经济发展主题相关的政策友好型行业；（2）医药等非周期行业中成长模式清晰、2013年增速确定的部分公司；（3）经营灵活、创新业务丰富的部分股份制银行。

§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	2,003,297,588.81	77.35
	其中：股票	2,003,297,588.81	77.35
2	固定收益投资	520,252,639.70	20.09
	其中：债券	520,252,639.70	20.09
	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	55,330,873.27	2.14
6	其他资产	10,969,585.96	0.42
7	合计	2,589,850,687.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	5,426,932.40	0.21
B	采掘业	89,360,211.33	3.46
C	制造业	296,907,940.21	11.49
C0	食品、饮料	56,341,810.28	2.18
C1	纺织、服装、皮毛	2,768,484.69	0.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,667,556.97	0.68
C5	电子	13,883,399.80	0.54
C6	金属、非金属	70,065,437.73	2.71
C7	机械、设备、仪表	93,381,547.83	3.61
C8	医药、生物制品	42,509,674.71	1.65
C99	其他制造业	290,028.20	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,497,157.71	0.75
E	建筑业	28,715,736.19	1.11
F	交通运输、仓储业	24,439,314.86	0.95
G	信息技术业	21,943,653.95	0.85
H	批发和零售贸易	21,525,103.17	0.83
I	金融、保险业	300,177,341.47	11.62
J	房地产业	54,766,315.60	2.12
K	社会服务业	9,128,503.18	0.35
L	传播与文化产业	2,555,503.16	0.10
M	综合类	12,781,426.46	0.49
	合计	887,225,139.69	34.33

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	782,097,267.62	30.27
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	175,959,931.53	6.81
C5	电子	16,904,934.82	0.65
C6	金属、非金属	96,809,173.16	3.75
C7	机械、设备、仪表	452,045,017.51	17.49
C8	医药、生物制品	40,378,210.60	1.56
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,967,902.76	0.46
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	101,738,584.70	3.94
J	房地产业	169,062,951.80	6.54
K	社会服务业	38,608,648.64	1.49
L	传播与文化产业	12,597,093.60	0.49
M	综合类	-	-
	合计	1,116,072,449.12	43.19

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	4,057,292	31,890,315.12	1.23
2	600036	招商银行	2,220,993	30,538,653.75	1.18
3	601318	中国平安	601,694	27,250,721.26	1.05
4	601166	兴业银行	1,356,037	22,632,257.53	0.88
5	601328	交通银行	4,230,709	20,899,702.46	0.81
6	600000	浦发银行	2,009,954	19,938,743.68	0.77
7	000002	万 科A	1,738,920	17,597,870.40	0.68
8	600030	中信证券	1,236,774	16,523,300.64	0.64
9	600519	贵州茅台	74,630	15,599,162.60	0.60
10	601088	中国神华	592,261	15,013,816.35	0.58

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600690	青岛海尔	6,003,088	80,441,379.20	3.11
2	600104	上汽集团	4,499,789	79,376,277.96	3.07
3	601601	中国太保	2,999,939	67,498,627.50	2.61
4	600383	金地集团	8,999,860	63,179,017.20	2.44
5	600048	保利地产	4,499,991	61,199,877.60	2.37

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	48,652,530.50	1.88
2	央行票据	229,878,000.00	8.90
3	金融债券	241,386,000.00	9.34
	其中：政策性金融债	241,386,000.00	9.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	336,109.20	0.01
8	其他	-	-
9	合计	520,252,639.70	20.13

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	1001032	10央行票据32	1,300,000	129,948,000.00	5.03
2	110310	11进出10	1,000,000	100,980,000.00	3.91
3	1001042	10央行票据42	1,000,000	99,930,000.00	3.87
4	080215	08国开15	500,000	50,460,000.00	1.95
5	120238	12国开38	500,000	49,930,000.00	1.93

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,733,559.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,236,026.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,969,585.96

5.8.4 报告期末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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110017	中海转债	209,792.40	0.01

5.8.5 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	17,597,870.40	0.68	重大事项停牌

5.8.6 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.8.7 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	3,750,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	3,750,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	0.13

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《普丰证券投资基金基金合同》；
（二）《普丰证券投资基金托管协议》；
（三）《普丰证券投资基金2012年第4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43层鹏华基金管理有限公司。

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1月22日