鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华资源分级,场内简称"中证资源"
交易代码	160620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月27日
报告期末基金份额总额	115,220,451.06份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争鹏华资源份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证A股资源产业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。
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

下属分级基金简称	鹏华资源分级	鹏华资源A	鹏华资源B
下属分级基金交易代码	160620	150100	150101
下属分级基金报告期末基金份额总额	29,784,362.06份	42,718,044.00份	42,718,045.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	鹏华资源A份额为稳健收益类份额,具有低风险且预期收益相对较低的特征。	鹏华资源B份额为积极收益类份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。

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,上市交易并封闭运作的基金份额可分别简称为"资源A"、"资源B"。

§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1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,429,865.01
2.本期利润	-6,515,589.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0493
4.期末基金资产净值	106,121,687.66
5.期末基金份额净值	0.921

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	-7.17%	1.54%	-6.72%	1.53%	-0.45%	0.01%

注:中证A股资源产业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%

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

注:1.鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金合同于2012年9月27日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

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		
杨靖	本基金基金经理	2012年9月27日	-	13	杨靖先生,国籍中国,管理学硕士,13年证券从业经验。曾在长城证券公司从事证券研究工作,先后任研究员、行业研究小组组长;2001年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,2005年开始先后任鹏华中国50开放式证券投资基金、鹏华行业成长证券投资基金基金经理助理,2006年8月至2007年4月任原鹏华普润基金(2007年4月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF))基金经理,2007年4月至2009年10月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2009年4月起至今担任鹏华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理,2012年9月起至今兼任鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金基金经理,2013年3月起至今兼任鹏华中证500指数证券投资基金(LOF)基金经理。杨靖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对基金财产造成损失的异常交易行为,未存在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%的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金份额净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

截至本报告期末本基金份额净值为0.9210元,累计净值0.9290元;本报告期基金份额净值增长率为-7.17%,同期沪深300指数为-1.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

两会后,新班子转换经济增长方式的决心明确,对GDP增长中枢下移的容忍度也提升,但并不意味着资源板块没有投资机会,资源产品尤其是有色金属更多是全球定价,以美国为代表的西方发达国家经济复苏态势良好,全球性的经济增长恢复必将带动资源消费需求的回升。

此外,资源类的上市公司的资源储备增长也是资源股股价上涨的重要推动力,众多上市公司都承担着整合资源的重任,因此资源股投资机会仍将不断涌现。

在市场普遍预期2013年市场整体走势好于去年的情况下,资源类指数也有投资机会。建议密切关注国内外的经济走势,考虑择机买入中证A股资源分级基金。

§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	100,860,354.87	87.39
	其中:股票	100,860,354.87	87.39
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	6,708,139.73	5.81
6	其他资产	7,841,894.97	6.79
7	合计	115,410,389.57	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	-	-
B	采掘业	65,562,751.26	61.78
C	制造业	35,297,603.61	33.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	100,860,354.87	95.04

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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

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	002353	杰瑞股份	45,590	3,558,299.50	3.35
2	600997	开滦股份	261,605	2,825,334.00	2.66
3	600157	永泰能源	231,471	2,810,057.94	2.65
4	600583	海油工程	382,442	2,516,468.36	2.37
5	600516	方大炭素	281,353	2,414,008.74	2.27
6	600028	中国石化	315,697	2,333,000.83	2.20
7	000060	中金岭南	248,724	2,241,003.24	2.11
8	002128	露天煤业	172,579	2,215,914.36	2.09
9	600403	大有能源	107,015	2,206,649.30	2.08
10	601808	中海油服	133,083	2,206,516.14	2.08

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	236,279.83
2	应收证券清算款	6,498,134.77
3	应收股利	-
4	应收利息	1,547.85
5	应收申购款	1,105,932.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,841,894.97

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	600997	开滦股份	2,825,334.00	2.66	资产重组
2	600157	永泰能源	2,810,057.94	2.65	资产重组
3	002128	露天煤业	2,215,914.36	2.09	筹划重大事项

5.9.6 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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.9.7 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 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鹏华资源分级	鹏华资源A	鹏华资源B
本报告期期初基金份额总额	57,012,183.52	59,262,333.00	59,262,334.00
本报告期基金总申购份额	56,044,612.74	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	117,716,586.63	-	-
本报告期基金拆分变动份额	34,444,152.43	-16,544,289.00	-16,544,289.00
本报告期期末基金份额总额	29,784,362.06	42,718,044.00	42,718,045.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额和基金折算后调整份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)《鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金2013年第1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

北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司

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4月20日

鹏华普天收益证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月20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4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华普天收益混合
基金主代码	160603
交易代码	160603
系列基金名称	鹏华普天系列基金
系列其他子基金名称	鹏华普天债券A(160602),鹏华普天债券B(160608)
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	2,867,045,087.64份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨,主要投资于连续现金分红股票及债券,通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金财产的长期稳定增值。
投资策略	(1)债券投资方法:本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成,在债券的投资上,采取积极主动的投资策略,不对持续期作限制、持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是我们获得超额收益的重要来源。 (2)股票投资方法:本基金主要采用积极管理的投资方式。以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象,适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研,就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数涨跌幅×70%+中信标普国债指数涨跌幅×25%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中等风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于指数型基金、纯债券基金和国债。
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

§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1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	80,449,801.91
2.本期利润	50,447,524.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0171
4.期末基金资产净值	2,186,903,952.89
5.期末基金份额净值	0.763

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。

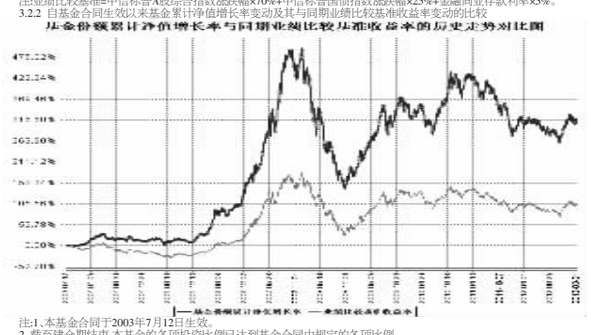
3.2 基金净值表现

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	2.01%	1.16%	1.80%	1.01%	0.21%	0.15%

注:业绩比较基准=中信标普A股综合指数涨跌幅×70%+中信标普国债指数涨跌幅×25%+金融同业存款利率×5%。

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		
张卓	本基金基金经理	2009年1月17日	-	9	张卓先生,国籍中国,管理学硕士,9年证券从业经验。2004年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,历任行业研究员、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2009年1月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2011年1月至2013年3月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2009年1月起至今担任鹏华普天收益证券投资基金基金经理。张卓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对基金财产造成损失的异常交易行为,未存在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%的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金份额净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

本季度,我们对投资组合进行了较大的结构调整,主要降低了房地产相关产业链及中游制造业的配置,也适当减少了金融服务业的权重,明显增加了公用事业、医药等防御类资产,保持了对食品饮料等行业的配置比例。今年以来,随着各项调控政策不断出台,经济复苏逐渐被数据证伪,预期由乐观开始转向谨慎,市场冲高回落。由于仓位限制,我们不能完全做到获利了结,受到了系统风险的一些影响,另外,在行业配置方面也有一定失误,主要表现在对白酒行业投资上,虽然对相关负面政策有一定预期,但仍然介入过早,对净值造成了一定损失。

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-1.68%,同期上证综指下跌1.43%,深证成指下跌2.49%,沪深300指数下跌1.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第2季度,预计各项调控政策仍将继续保持,其对地产、消费等方面的负面影响将逐渐显露并继续发酵,对经济复苏和上市公司业绩增长的抑制可能越来越引起市场的担心,虽然调结构也同时在进行当中,但其力度并不能完全对冲和填补旧有增长模式退出的失衡和空白,上市公司业绩增长将受到较大的挑战。同时,由于通胀和金融政策矛盾,也将影响整个市场的风险偏好和估值水平。

虽然市场经过了一轮冲高回落,但目前结构性估值矛盾仍然较为突出,中小、创业板及部分主板行业的相对估值水平仍处历史较高水平,市场在预期不确定及估值风险未充分释放之前可能仍处弱势之中,但我们认为在经过了本轮调结构的阵痛后,中长期市场好转的基础将逐步确立。短期内,我们以银行、公用事业、医药、家电等低估值或消费类资产为配置基础,待中期基本面不确定性逐步明朗之后,再选择新的投资方向。

§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	1,371,938,969.31	61.40
	其中:股票	1,371,938,969.31	61.40
2	固定收益投资	507,870,651.20	22.73
	其中:债券	507,870,651.20	22.73
	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	337,653,365.64	15.11
6	其他资产	17,082,824.48	0.76
7	合计	2,234,545,810.63	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	2,108,082.52	0.10
B	采掘业	1,667,909.00	0.08
C	制造业	894,688,101.88	40.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	78,059,427.81	3.57
E	建筑业	26,040,149.54	1.19
F	批发和零售业	18,133,804.55	0.83
G	交通运输、仓储和邮政业	31,153,719.47	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,249,994.19	2.39
J	金融业	140,571,022.88	6.43
K	房地产业	76,676,324.07	3.51
L	租赁和商务服务业	1,741,343.60	0.08
M	科学研究和技术服务业	19,280,815.50	0.88
N	水利、环境和公共设施管理业	29,050,000.00	1.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	518,274.30	0.02
S	综合	-	-
	合计	1,371,938,969.31	62.73

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	600690	青岛海尔	7,596,010	96,697,207.30	4.42
2	600894	广日股份	8,499,783	61,708,424.58	2.82
3	000530	大冶股份	6,719,942	54,901,926.14	2.51
4	600011	华能国际	6,999,968	48,299,779.20	2.21
5	600016	民生银行	5,000,000	48,200,000.00	2.20
6	600887	伊利股份	1,500,000	47,520,000.00	2.17
7	000418	小天鹅A	4,114,780	46,373,570.60	2.12
8	000050	深天马A	3,799,853	44,420,281.57	2.03
9	000651	格力电器	1,400,000	39,998,000.00	1.83
10	601216	内蒙君正	6,199,745	38,996,396.05	1.78

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	33,105,600.00	1.51
2	央行票据	319,881,000.00	14.63
3	金融债券	140,838,000.00	6.44
	其中:政策性金融债	140,838,000.00	6.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	14,046,051.20	0.64
8	其他	-	-
9	合计	507,870,651.20	23.22

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	1001047	10央行票据47	1,500,000	149,940,000.00	6.86
2	1001032	10央行票据32	1,200,000	119,976,000.00	5.49
3	120216	12国开16	800,000	80,016,000.00	3.66
4	110413	11农发13	600,000	60,822,000.00	2.78
5	1001060	10央行票据60	500,000	49,965,000.00	2.28

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	695,170.46
2	应收证券清算款	3,830,987.03
3	应收股利	-
4	应收利息	12,496,521.22
5	应收申购款	60,145.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,082,824.48

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在流通受限的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	3,050,021,159.62
本报告期基金总申购份额	5,908,528.12
减:本报告期基金总赎回份额	188,884,600.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,867,045,087.64

§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)《鹏华普天收益证券投资基金2013年第1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

上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

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4月20日

鹏华价值精选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月20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4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华价值精选股票
基金主代码	206012
交易代码	206012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月16日
报告期末基金份额总额	83,070,525.71份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,精选具备估值优势以及良好基本面的上市公司,力争实现超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及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,运用定量及定性相结合的手段,制定股票、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。 2.股票投资策略 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略,自下而上地精选价值被低估并且具有良好基本面的股票构建股票投资组合。 3.债券投资策略 本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等,采取积极主动的投资策略,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。 4.权证产品投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为采用高仓位运作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金及普通股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。
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1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	5,858,105.63
2.本期利润	-1,041,363.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0119
4.期末基金资产净值	77,775,126.30
5.期末基金份额净值	0.936

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。

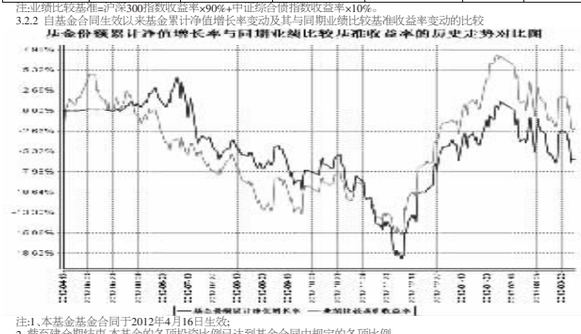
3.2 基金净值表现

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	-1.68%	1.42%	-0.80%	1.40%	-0.88%	0.02%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×90%+中证综合债指数收益率×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


基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的