

普惠证券投资基金季度报告

(2005 年第三季度)

一、重要提示

普惠证券投资基金(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。

基金托管人交通银行股份有限公司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:基金普惠

2、基金运作方式:契约型封闭式

3、基金合同生效日:1999年1月6日

4、报告期末基金份额总额:20亿份

5、基金投资目标:本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金财产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

6、基金投资策略:本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资思路,以宏观经济、政策研究和行业研究作为投资方向的指导,以市场、技术、管理、机制等为主体内容的核心竞争力作为成长性企业的选择标准,同时兼顾具有稳固基础但被市场低估的质优和绩优个股。本基金在投资组合构建中注意引入投资组合理论思想和辅助工具,根据市场变化灵活调整各类财产的投资比例,注重基金财产的流动性,以优化投资组合的风

险和收益特征。

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：交通银行股份有限公司

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	21,978,345.29
基金份额本期净收益	0.0110
期末基金资产净值	1,935,258,720.33
期末基金份额净值	0.9676

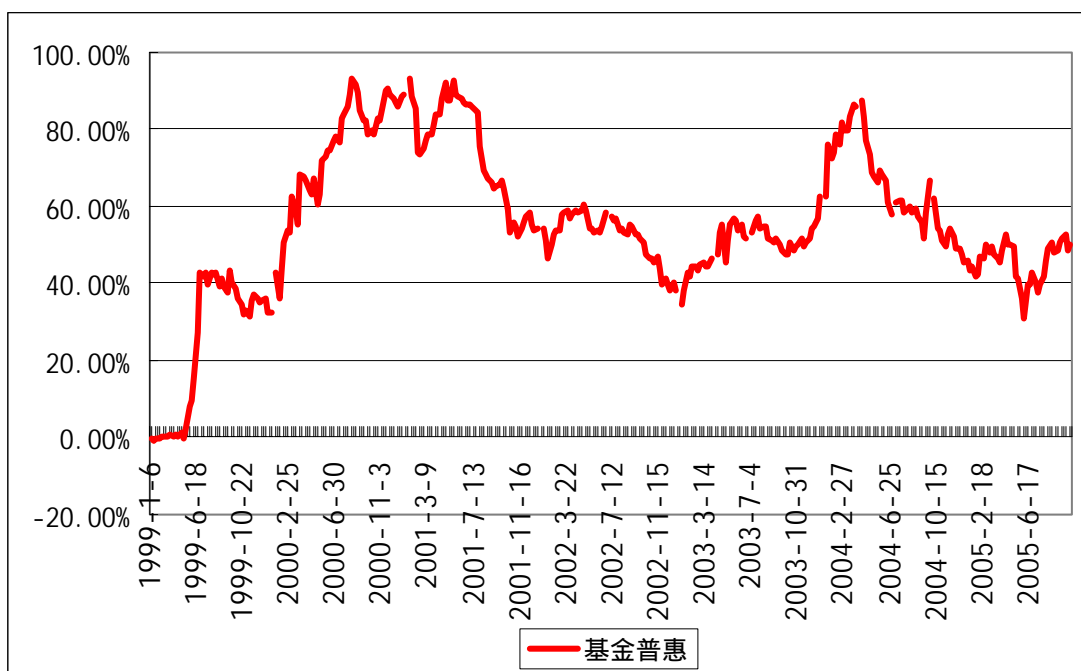
2、基金净值表现

(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	6.82%	1.53%

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

黄中，基金普惠基金经理，男，37岁，研究生学历。13年证券从业经验，曾在华夏证券有限公司和国信证券有限公司从事投资银行及投资管理工作。1999年进入鹏华基金管理有限公司，曾从事研究工作和基金普惠基金助理工作，2001年9月接任基金普惠基金经理。

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

报告期末，本基金份额净值为 0.9676 元，较上季度末上涨 6.82%，同期上证指数和深圳综合指数分别上涨 6.91% 和 8.05%。

本季度，全流通股改全面铺开，大盘也走出了一波对价行情。伴随着对股改预期的大小，新老判断的预期，行情也是一波三折。期间，基金重仓持有的蓝筹股并没有超额表现。本基金在第三季度的操作较稳健，主要估值标准是看对价后和国际市场相比的差距，结合 A 股市场的具体情况综合判断。投资组合方面没有做大的调整，在“自主创新”公司中有选择性的配置了部分资产。

第四季度，重点关注宏观经济、股改进度，侧重采取自下而上的选股策略。

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	1,434,214,502.54	73.86
2	债券	438,993,340.55	22.61
3	银行存款及清算备付金	56,840,144.94	2.93
4	权证	1,130,990.36	0.05
5	其他资产	10,594,811.45	0.55
	合计	1,941,773,789.84	100

（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	-	-
2	B 采掘业	119,024,483.42	6.15
3	C 制造业	400,745,281.41	20.71
其中:	C0 食品、饮料	120,038,031.65	6.20
	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	6,019,889.40	0.31
	C5 电子	6,158,644.74	0.32
	C6 金属、非金属	103,052,624.12	5.33
	C7 机械、设备、仪表	73,430,766.98	3.79
	C8 医药、生物制品	92,045,324.52	4.76
	C99 其他制造业	-	-
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	121,614,870.81	6.28
5	E 建筑业	-	-
6	F 交通运输、仓储业	402,153,393.23	20.78
7	G 信息技术业	92,382,561.66	4.77
8	H 批发和零售贸易	37,651,675.04	1.95
9	I 金融、保险业	79,735,468.91	4.12
10	J 房地产业	31,855,133.02	1.65
11	K 社会服务业	124,574,486.24	6.44
12	L 传播与文化产业	24,477,148.80	1.26
13	M 综合类	-	-
	合 计	1,434,214,502.54	74.11

(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	600125	铁龙物流	14,626,237.00	102,822,446.11	5.31
2	000069	华侨城 A	10,564,916.00	100,789,298.64	5.21
3	000088	盐田港 A	6,614,549.00	76,398,040.95	3.95
4	600009	上海机场	4,813,772.00	75,335,531.80	3.89
5	600900	G 长电	9,771,799.00	72,604,466.57	3.75
6	000933	神火股份	8,454,184.00	56,558,490.96	2.92
7	600019	G 宝钢	11,941,831.00	51,111,036.68	2.64

8	600016	民生银行	9,008,713.00	49,818,182.89	2.57
9	000858	五粮液	6,240,529.00	46,304,725.18	2.39
10	600436	片仔癀	2,449,863.00	43,215,583.32	2.23

(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	375,081,444.15	19.38
2	金融债	41,608,000.00	2.15
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	22,303,896.40	1.15
	合计	438,993,340.55	22.68

(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	00 国债 12	175,508,000.00	9.07
2	20 国债	77,017,837.50	3.98
3	21 国债	58,768,446.00	3.04
4	04 国债	51,000,000.00	2.64
5	04 进出 02	41,608,000.00	2.15

(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	654,254.67
应收证券清算款	2,655,293.79
应收利息	7,270,119.62
待摊费用	15,123.37
其它	20.00
合计	10,594,811.45

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	125932	华菱转债	17,115,116.80	0.27
2	110037	歌华转债	5,188,779.60	0.88
	合计		22,303,896.40	1.15

(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例(%)
宝钢权证	641,472.44	1,130,990.36	0.06

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(%)
7,500,000	0.375

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) 中国证监会批准普惠证券投资基金设立的文件；
- (二) 《普惠证券投资基金基金合同》；
- (三) 《普惠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) 报告期内普惠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