鹏华环保产业股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华环保产业股票
场内简称	-
基金主代码	000409
交易代码	000409
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月7日
报告期末基金份额总额	448,455,266.91份
投资目标	在有效控制风险前提下,精选优质的环保产业上市公司,力求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、微观经济运行走势、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环保产业股票构建投资组合。 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	中证环保产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,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,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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	190,832,828.37
2.本期利润	112,112,610.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.2420
4.期末基金资产净值	811,851,217.88
5.期末基金份额净值	1.810

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	20.59%	2.95%	13.94%	2.43%	6.65%	0.52%

注:业绩比较基准=中证环保产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

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、本基金基金合同于2014年3月7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

4.1.1 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		
梁浩	本基金基金经理	2014年3月7日	-	7	梁浩先生,国籍中国,中国人民大学经济学博士,7年证券从业经验。曾任职于信息产业部电信研究院,从事产业政策研究;2006年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,担任研究部高级研究员、基金经理助理。2011年7月起担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理。2014年3月起兼任鹏华环保产业股票型证券投资基金基金经理。2014年11月起兼任鹏华先进制造股票型证券投资基金基金经理。现同时担任研究部副总经理。梁浩先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,增聘郑川江担任本基金基金经理。
郑川江	本基金基金经理	2015年6月5日	-	6	郑川江先生,国籍中国,经济学硕士,6年金融证券从业经验。历任鹏华基金管理有限公司研究员,长城证券研究所研究员、所长助理。2015年2月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于研究部,从事行业研究工作。2015年6月起担任鹏华环保产业股票型证券投资基金基金经理。郑川江先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理发生变动,增聘郑川江担任本基金基金经理。

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。本报告期内未发生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%的情况。

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

报告期内,宏观经济增速持续回落,出于稳增长的考虑,财政和货币政策持续宽松,政府对战略新兴产业不断营造出良好的外部环境,降息、降准等持续推进。传统产业萎缩,市场流动性预期不断向好的背景下,社会财富持续涌向资本市场,股票交易量、新开证券账户以及融资融券金额持续攀升。

2015年作为新环保法实施元年,政府铁腕治理环境的行动已经展开,环保政策执行力度不断加强,限制或者减少各类污染源的举措将越来越多出现,传统行业向大环保领域的布局现象也将增加,板块仍然维持较高活跃度。我们坚持前期逻辑,选择市场空间大,景气持续时间长的行业进行重点配置, 本季度本基金坚持大环保的投资思路,污染治理,污染源控制、新能源、新能源汽车等子行业加大了配置,同时增加了部分预期不高但有积极改善的公司。

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20.59%,同期上证综指上涨14.12%,深证成指上涨8.95%,沪深300指数上涨10.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一季度,大环保行业仍将维持高景气,PPP项目、新能源汽车等不断放量,下游众多行业将进一步感受到来自环保部门的压力。二级市场由于前期杠杆资金的集中入市,绝大部分中小板、创业板股票经过过去两年的上涨估值高、机构持仓集中以及短期获利较多,成长股面临调整压力。能源互联网、清洁煤、新能源汽车等子版块以及国企改革主题值得重点关注。由于杠杆资金面临集中离场的压力,部分优质成长股价格逐步向内在价值回归。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:无

§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	709,869,056.53	78.63
	其中:股票	709,869,056.53	78.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	170,287,581.60	18.86
8	其他资产	22,650,981.98	2.51
9	合计	902,807,620.11	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	采矿业	-	-
C	制造业	395,805,473.77	48.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	105,325,499.50	12.97
E	建筑业	28,435,585.04	3.50
F	批发和零售业	10,212,412.00	1.26
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	18,155,591.92	2.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,627,600.30	1.56
M	科学研究和技术服务业	12,960,360.00	1.60
N	水利、环境和公共设施管理业	95,075,331.00	11.71
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,271,203.00	3.85
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	709,869,056.53	87.44

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	300070	碧水源	853,900	41,661,781.00	5.13
2	002616	长青集团	1,310,418	38,919,414.60	4.79
3	000802	北京文化	1,250,000	36,387,500.00	4.48
4	000544	中原环保	1,427,724	33,694,286.40	4.15
5	002340	格林美	2,181,951	33,187,474.71	4.09
6	600703	三安光电	936,100	29,299,930.00	3.61
7	000925	众合科技	983,897	27,155,557.20	3.34
8	000601	韶能股份	2,840,346	26,557,235.10	3.27
9	002241	歌尔声学	735,000	26,386,500.00	3.25
10	000957	中通客车	800,000	19,304,000.00	2.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注: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序的前五名债券投资明细
注: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序的前十名资产支持证券投资明细
注: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序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
注:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。
5.10.3 本期国债期货投资评价
注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
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、处罚的股票。
5.11.2
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。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	282,726.23
2	应收证券清算款	4,566,610.91
3	应收股利	-
4	应收利息	31,811.67
5	应收申购款	17,769,833.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,650,981.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	338,943,570.65
报告期期间基金总申购份额	734,080,120.27
减:报告期期间基金总赎回份额	624,568,424.01
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	448,455,266.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注:截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(一)《鹏华环保产业股票型证券投资基金基金合同》;
(二)《鹏华环保产业股票型证券投资基金托管协议》;
(三)《鹏华环保产业股票型证券投资基金2015年第2季度报告》(原文)。
8.2 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
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司
8.3 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)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
2015年7月18日

鹏华环球发现证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏华环球发现(QDII-FOF)
场内简称	-
基金主代码	206006
交易代码	206006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月12日
报告期末基金份额总额	50,972,685.37份
投资目标	根据地环球寻找并发现投资机会,通过积极的战略战术资产配置来进行资产在基金、股票、货币市场工具及现金中的分配,在分散风险的前提下,最大化地实现资本的长期增值。
投资策略	本基金采用多重投资策略,包括自上而下和自下而上方法来增强基金选择流程并提升其效率。衍生品策略将不作为本基金的主要投资策略,且仅用于在适当时候力争规避外汇风险及其他相关风险之目的。 1.战略资产配置 战略资产配置的目标在于通过资产的灵活配置获得最佳的风险回报。首先通过深入研究,建立基于全球主要市场增长、通货膨胀及货币政策的分析框架,再以宏观经济分析及对全球经济趋势的研究为基础,来决定重点投资区域(地域选择)及资产类别权重,其后定期进行审核调整。资产类别和地区的适度分散可以有效降低组合的相关性及由此可能产生的单一市场的系统性风险和其他相关风险。此外本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战略资产配置相关的风险。 2.战术资产配置 本基金在战略资产配置的基础上将根据短期内资本市场对不同区域内的不同资产类别的定价判断其与内涵价值的关系,同时考虑投资环境、资金流动、市场预期等因素的变化情况进行适当的战术资产配置及调整。同时,在对微观及宏观经济判断的基础上,本基金还将使用适当的风险控制措施来监控管理与战术资产配置相关的风险。
业绩比较基准	摩根斯坦利资本国际指数(MSCI World Index RMB)×50%+摩根斯坦利新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%
风险收益特征	本基金属于投资全球市场的基金中基金(主要投资股票型公募基金),为证券投资基金中的中高风险品种,长期平均的风险和预期收益高于货币型基金、债券基金、混合型基金,长期平均的风险低于投资单一市场的股票型基金。
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
境外投资顾问	英文名称:Eurizon Capital SGR S.p.A. 中文名称:欧利盛资本资产管理股份公司
境外资产托管人	英文名称:State Street Bank and Trust Company 中文名称:道富银行

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,656,413.51
2.本期利润	-1,065,647.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0208
4.期末基金资产净值	56,391,042.53
5.期末基金份额净值	1.106

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。

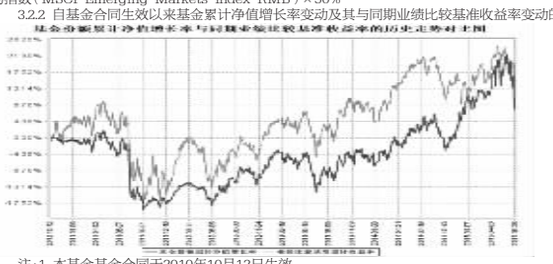
3.2 基金净值表现

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	-1.51%	1.53%	0.56%	0.63%	-2.07%	0.90%

注:业绩比较基准=MSCI明晟世界指数(MSCI World Index RMB)×50%+MSCI明晟新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index RMB)×50%

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、本基金基金合同于2010年10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		
裘韬	本基金基金经理	2010年10月12日	-	11	裘韬先生,国籍中国,CFA,理学硕士,11年证券从业经验。历任美国运通公司研究员,美国资本比较资产管理公司(现美国资本集团有限公司)基金经理。2010年2月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于国际业务部。2010年10月起担任鹏华环球发现证券投资基金基金经理。2011年11月起兼任鹏华美国房地产证券投资基金基金经理。现同时担任国际业务部副总经理。裘韬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。
尤柏年	本基金基金经理	2014年9月13日	-	11	尤柏年先生,国籍中国,经济学博士,11年证券从业经验。历任澳大利亚BConnect公司Apex投资咨询团队分析师,华宝兴业基金管理有限公司金融工程部高级数据分析师,海外投资管理部高级分析师,基金经理助理,华宝兴业或易市场基金和华宝兴业标普油气基金基金经理等职。2014年7月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于国际业务部,2014年8月至今担任鹏华全球高收益债券型证券投资基金基金经理,2014年9月至今兼任鹏华环球发现证券投资基金基金经理,尤柏年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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Alessandro Solina	首席投资官	24	-
Oreste Auleta	基金甄选部负责人	16	-
Andrea Conti	策略负责人	13	-
Domenico Mignacca	风险管理负责人	19	-

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。本报告期内未发生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%的情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2015 年2 季度全球主要资产的表现,以美元计价,标普指数下跌了0.23%、欧洲STOXX50指数下跌了7.4%,MSCI 世界指数下跌了0.3%,沪深300指数上涨了10.4%,恒生指数上涨了5.4%.

从具体结构上来看,发达国家中美国股市表现平平,欧洲股市在1季度明显上涨后,在第2季度再次受到希腊危机发酵的影响,出现明显回调。相比之下,俄罗斯股市继前期初步复苏后,在第2季度继续反弹,同时俄罗斯货币卢布的汇率企稳,俄罗斯央行也逐步下调了在非常时期的高基准利率,以便稳固国内融资活动。按照美元计价,MSCI俄罗斯指数在第2季度上涨了6.8%。本基金在1季度即看好俄罗斯市场的复苏,在这方面的投资贡献了正收益。

在4月初,本基金积极布局以香港为主的大中华市场,并在4月、5月的市场回暖中创造了符合预期的投资收益。但是,自6月初以来,随着香港政改不确定性的增强,香港股市出现明显回调;此外,6月下旬希腊危机的发酵对全球股市的负面作用开始显现, 香港市场的持续下跌造成了本基金在这一期间收益的明显下降。

未来1个季度本基金将会持着谨慎的态度,在精选持仓品种时布局一些估值合理、抗跌性较强的股票和ETF,也将力求投资组合更为分散。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为-1.51%,同期业绩比较基准收益率为0.56%,基金表现落后业绩基准-2.07%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年下半年美联储加息的预期较高,再加上当前希腊危机的深化,我们预期全球资本市场将维持较高的震荡行情。同时,在A股、港股联动日益增强的时候,A股的大幅调整也会对港股造成一定影响。

但是,由于中国政府在下半年依然会采用一系列稳增长、稳市场的政策和策略,财政政策、货币政策空间较大,且国企改革、深港通、房地产企稳复苏等主题性投资机会依然会存在。因此我们对大中华区的股市走势依然持谨慎乐观态度。接下来基金在大中华区的投资也会进一步围绕前述主题展开。

根据基金合同,本基金可以投资不超过40%的基金资产于股票及货币类资产,我们也将留意发达国家市场存在的其他投资机会。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,909,968.02	24.42
	其中:普通股	14,909,968.02	24.42
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	37,572,099.88	61.54
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	8,281,342.99	13.56
8	其他资产	288,166.80	0.47
9	合计	61,051,577.69	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	12,433,409.80	22.05
美国	2,476,558.22	4.39
合计	14,909,968.02	26.44

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
互联网软件与服务	2,476,558.22	4.39
多样化消费产品动	2,145,019.20	3.80
工业机械	1,896,420.94	3.36
特殊消费者服务	1,699,454.55	3.01
建筑与工程	1,034,656.32	1.83
投资银行业与经纪业	845,137.56	1.50
医疗保健设备	808,719.56	1.43
纸制品	775,045.91	1.37
航空航天与国防	765,140.97	1.36
数据处理与外包服务	630,099.39	1.12
百货商店	567,483.76	1.01
出版	496,824.30	0.88
资产管理与托管银行	340,679.52	0.60
广告	247,860.12	0.44
房地产开发	180,867.70	0.32
合计	14,909,968.02	26.44

注:本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	China international marine-H	中集集团	2039 HK	Hongkong Exchange	HK	120,600	1,896,420.94	3.36
2	Soufun holdings LTD-ADR	搜房控股有限公司	SFUN US	US exchange	USA	35,000	1,799,538.16	3.19
3	Fu shou yuan international	福寿园	1448 HK	Hongkong Exchange	HK	500,000	1,699,454.55	3.01
4	Shenzhen investment LTD	深圳控股	604 HK	Hongkong Exchange	HK	450,000	1,348,523.10	2.39
5	Beijing urban construction-H	城建设计	1599 HK	Hongkong Exchange	HK	200,000	1,034,656.32	1.83
6	PW medtech group LTD	普华和顺	1358 HK	Hongkong Exchange	HK	350,000	808,719.56	1.43
7	Joy city property LTD	大悦城地产	207 HK	Hongkong Exchange	HK	500,000	796,496.10	1.41
8	Shandong chenming paper-H	晨鸣纸业	1812 HK	Hongkong Exchange	HK	210,000	775,045.91	1.37
9	Avichina industry&tech-H	中航科工	2357 HK	Hongkong Exchange	HK	128,000	765,140.97	1.36
10	Pace map holding LTD	天下图控股	402 HK	Hongkong Exchange	HK	1,700,000	630,099.39	1.12

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
注: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序的前五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.7 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资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细
注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	HS H-SHARE ETF	股票型	ETF基金	Hang Seng Investment Management Ltd	6,761,147.84	11.99
2	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX	股票型	ETF基金	Blackrock Asset Mgt N Asia Ltd	6,315,188.88	11.20
3	SPDR S&P CHINA ETF	股票型	ETF基金	State Street Bank and Trust Company	5,981,179.42	10.61
4	GUGGENHEIM CHINA SMALL CAP E	股票型	ETF基金	Guggenheim Fund Distributors	5,010,217.47	8.88
5	KRANESHARES CSI CHINA INTERN	股票型	ETF基金	Krane Fund Advisors LLC	4,098,526.87	7.27
6	PROSHARES VIX SHORT-TERM FUT	股票型	ETF基金	Proshares Trust	2,871,557.92	5.09
7	ISHARES CSI CONSUMER STAPLES	股票型	ETF基金	Blackrock Asset Mgt N Asia Ltd	1,902,304.76	3.37
8	ISHARES BARCLAYS 20+ YEAR TR	股票型	ETF基金	Blackrock Fund Advisors	1,148,965.53	2.04
9	DIREXION DAILY CSI 300 CHINA	股票型	ETF基金	DirexionShares	975,730.56	1.73
10	ISHARES CSI CONS DISCRETION	股票型	ETF基金	Blackrock Asset Mgt N Asia Ltd	908,478.72	1.61

5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
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。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	279,885.91
4	应收利息	164.94
5	应收申购款	8,115.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	288,166.80

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末未持有股票。
5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	67,061,973.97
报告期期间基金总申购份额	30,462,810.89
减:报告期期间基金总赎回份额	46,552,099.49
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	50,972,685.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(一)《鹏华环球发现证券投资基金基金合同》;
(二)《鹏华环球发现证券投资基金托管协议》;
(三)《鹏华环球发现证券投资基金2015年第2季度报告》(原文)。
8.2 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。
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司。
8.3 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)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
2015年7月18日

鹏华货币市场证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2015年7月15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