

## 鹏华中证一带一路主题指数分级证券投资基金

### 【2015】第三季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司  
基金托管人:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:2015年10月27日

#### §1 重要提示

基金管理人、鹏华基金管理有限公司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。  
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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,也不保证基金资产不受损失。  
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。

本报告中期自2015年7月1日起至9月30日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	鹏华一带一路分级	
场内简称	鹏华分级	
基金主代码	160638	
交易代码	160638	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月15日	
报告期末基金份额总额	625,221,068.19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,年化跟踪误差控制在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。 当期标的指数发生调整或成份股发生变动、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,基金管理人可以对该投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争将跟踪偏离度与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。如跟踪偏离度和跟踪误差超过前述范围,基金管理人将采取相应措施,跟踪误差进一步扩大。	
业绩比较基准	中证一带一路主题指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(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、债券型基金与货币型基金,为证券投资基金中较高风险、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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金简称	鹏华分级	鹏华B
下属分级场内简称	鹏华A	鹏华B
下属分级基金交易代码	160638	150273
下属分级基金报告期末基金份额总额	607,039,034.19份	69,091,077.00份
下属分级基金的风险收益特征	鹏华A份额为稳健收益基金,其预期的风险与收益低于鹏华B份额,具有低风险且预期收益相对较高的特征。 鹏华B份额为积极收益基金,其预期的风险与收益高于鹏华A份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。	

#### §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

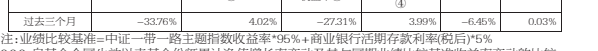
主要财务指标	报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-840,001,403.51
2.本期利润	-622,620,421.81
3.本期加权平均基金份额本期利润	-0.0227
4.期末基金资产净值	636,770,373.36
期末基金份额净值	0.944

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。  
2.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.期末基金资产净值包括以公允价值计量的各项资产(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费),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  
本基金本报告期末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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-22.76%	4.02%	-27.71%	3.99%	-4.95%	0.07%

注:业绩比较基准=中证一带一路主题指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%  
3.2.2 本基金合同生效以来基金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2015年5月18日生效,截至本报告期末本基金合同生效未逾一年。  
2.本基金管理人严格按照本基金合同的约定,于本基金合同生效后严格按照投资比例符合基金合同的约定。

§4 管理人报告  
4.1 基金管理人(或基金经手人)简介

姓名	姓名	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
熊文龙	本基金基金经理	2015年6月18日	-	6

注:1.任职日期和离任日期均指公司公告正式对外公告之日;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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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、分配等各个环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
报告期内,本基金未发生可能导致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投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析  
本基金秉承指数基金的投资策略,在对申购赎回的基础上,跟踪指数收益,力争将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.4.2 报告期内基金的投资表现  
报告期内,本基金份额净值为0.944元,累计净值0.541元。本报告期基金份额净值增长率为-33.76%。

4.5 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
2015年以来,股市下行预期明显,但证券市场在经历几个月的调整后,年初大幅波动,1月以来以震荡为主,期间虽有反弹,但整体趋势偏弱,结构性机会较多,持仓时间相对较短。中期来看,支持A股上行的积极因素正在累积,机会大于风险。

展望未来,宏观经济预期下行可能性较小,但证券市场在经历几个月的调整后,年初大幅波动,1月以来以震荡为主,期间虽有反弹,但整体趋势偏弱,结构性机会较多,持仓时间相对较短。中期来看,支持A股上行的积极因素正在累积,机会大于风险。

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

#### §5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	599,242,630.02	94.07
2	其中:股票	599,242,630.02	94.07
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和拆借资金合计	36,503,907.61	5.07
11	其他资产	6,090,550.01	0.07
12	合计	700,833,090.64	100.00

#### 6.2 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	-	-
B	采矿业	73,312,886.00	10.52
C	制造业	269,542,262.81	42.13
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	169,890,129.53	23.80
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	112,769,381.69	16.19
H	信息传输、软件和信息技术服务业	13,140,409.19	1.91
I	金融业	-	-
J	房地产业	-	-
K	租赁和商务服务业	-	-
L	科学研究和技术服务业	599,896.00	0.09
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	国防装备、修造和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	659,242,630.02	94.61

#### 6.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票投资组合。  
6.3 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

6.3.1 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601618	中国中铁	3,522,800	3.03
2	600108	宁波港	3,104,864	2.71
3	601186	中国国航	1,543,362	1.34
4	601390	中国中铁	1,843,268	1.61
5	601766	中国中车	1,542,300	1.34
6	601668	中国建筑	3,424,800	2.98
7	601989	中国重工	1,948,200	1.70
8	601777	上海机场	1,290,344	1.12
9	600028	中国石化	4,081,820	3.56
10	601867	中国重工	2,332,100	2.04

6.3.2 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股票投资明细  
注:本基金本报告期末未持有股票投资组合。

6.3.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细  
注:本基金本报告期末未持有债券投资组合。

6.3.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五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投资组合。

6.3.5 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贵金属投资明细  
注:本基金本报告期末未持有贵金属投资组合。

6.3.6 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权证投资明细  
注:本基金本报告期末未持有权证投资组合。

6.3.7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.9 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.12 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.13 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.14 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.15 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.16 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.17 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.18 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.19 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.20 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.21 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.22 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.23 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.24 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.25 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.26 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.27 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.28 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.29 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.30 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.31 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.32 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.33 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.34 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.35 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.36 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.37 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.38 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.39 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.40 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.41 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.42 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.43 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.44 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.45 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.46 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.47 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.48 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.49 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.50 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.51 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.52 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.53 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

6.3.54 报告期末本基金投资的融资融券交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有融资融券投资。

6.3.55 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

6.3.56 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

## 鹏华中证移动互联网络指数分级证券投资基金

### 【2015】第三季度报告

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10月27日

#### §1 重要提示

基金管理人、鹏华基金管理有限公司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10月22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,也不保证基金资产不受损失。  
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。  
本报告中期自2015年7月1日起至9月30日止。

#### §2 基金产品概况

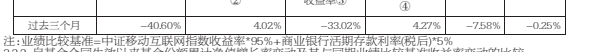
基金简称	鹏华互联网分级	
场内简称	互联网	
基金主代码	160636	
交易方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月16日	
报告期末基金份额总额	194,086,916.42份	
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当期标的指数发生调整或成份股发生变动、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对该投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争将跟踪偏离度与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。如跟踪偏离度和跟踪误差超过前述范围,基金管理人将采取相应措施,跟踪误差进一步扩大。	
业绩比较基准	中证移动互联网指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(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、债券型基金与货币型基金,为证券投资基金中较高风险、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金简称	互联网A	互联网B
下属分级场内简称	互联网A	互联网B
下属分级基金交易代码	160636	150246
下属分级基金报告期末基金份额总额	177,617,269.42份	16,469,625.00份
下属分级基金的风险收益特征	鹏华互联网A份额为稳健收益基金,其预期的风险与收益低于鹏华互联网B份额,具有低风险且预期收益相对较高的特征。 鹏华互联网B份额为积极收益基金,其预期的风险与收益高于鹏华互联网A份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。	

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。  
2.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.期末基金资产净值包括以公允价值计量的各项资产(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费),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  
本基金本报告期末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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-40.60%	3.02%	-33.02%	4.27%	-7.58%	-0.26%

注:业绩比较基准=中证移动互联网指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%  
3.2.2 本基金合同生效以来基金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2015年6月16日生效,截至本报告期末本基金合同生效未逾一年。  
2.本基金管理人严格按照本基金合同的约定,于本基金合同生效后严格按照投资比例符合基金合同的约定。

§4 基金管理人(或基金经手人)简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
王咏辉	本基金基金经理	2015年6月16日	-	17

注:1.任职日期和离任日期均指公司公告正式对外公告之日;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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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、分配等各个环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
报告期内,本基金未发生可能导致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投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析  
本基金秉承指数基金的投资策略,在对申购赎回的基础上,跟踪指数收益,力争将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.4.2 报告期内基金的投资表现  
报告期内,本基金份额净值为0.944元,累计净值0.541元。本报告期基金份额净值增长率为-33.76%。

4.5 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
2015年以来,股市下行预期明显,但证券市场在经历几个月的调整后,年初大幅波动,1月以来以震荡为主,期间虽有反弹,但整体趋势偏弱,结构性机会较多,持仓时间相对较短。中期来看,支持A股上行的积极因素正在累积,机会大于风险。

展望未来,宏观经济预期下行可能性较小,但证券市场在经历几个月的调整后,年初大幅波动,1月以来以震荡为主,期间虽有反弹,但整体趋势偏弱,结构性机会较多,持仓时间相对较短。中期来看,支持A股上行的积极因素正在累积,机会大于风险。

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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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。