鹏华先进制造股票型证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华先进制造股票
场内简称	-
基金主代码	000778
交易代码	000778
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月4日
报告期末基金份额总额	164,634,979.16份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险前提下,精选优质的先进制造业上市公司,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、货币、税收、汇率政策等)来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,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 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,构建股票投资组合。核心思路在于:1)自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;2)自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,深度挖掘优质的个股。 (1)先进制造业的定义 本基金所指的先进制造业包括:先进装备制造业以及与先进装备制造业密切相关的行业。具体来说包含三类:一是用于装备制造的先进基础机械;二是先进的机械、电子基础件;三是国民经济各部门(能源、交通、原材料、医疗卫生、环保等)科学技术、军工生产所需的成套技术装备。 根据前文定义,投资标的包括机械、军工、电子、通讯设备、医疗设备、电力设备、家电等行业。对于以上行业之外的其他行业,如果其中某些细分行业符合先进制造业的定义,本基金也会酌情将其纳入先进制造业的范围。 (2)自上而下的行业遴选 本基金将自上而下地进行行业遴选,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业政动与经济周期的关系等;对行业利润前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。 (3)自下而上的个股选择 本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,精选优质个股。 3.债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略,自上而下地管理组合的久期,灵活地调整组合的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。 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	中证装备产业指数收益率×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	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-28,190,105.55
2.本期利润	-101,355,345.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5730
4.期末基金资产净值	186,255,349.75
5.期末基金份额净值	1.131

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。

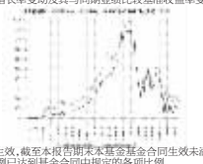
3.2 基金净值表现

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	-29.80%	4.39%	-25.22%	3.80%	-4.58%	0.59%

注:业绩比较基准=中证装备产业指数收益率*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11月4日生效,截至本报告期末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		
梁浩	本基金基金经理	2014年11月4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;2008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混合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,2015年7月起兼任鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)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未发生变动。
袁航	本基金基金经理	2014年11月4日	-	6	袁航先生,国籍中国,经济学硕士,6年证券从业经验。2009年6月加盟鹏华基金管理有限公司,从事行业研究及投资助理相关工作,担任研究部资深研究员、投资经理助理,2014年11月起担任鹏华先进制造股票型证券投资基金基金经理,2015年2月起兼任鹏华弘盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年4月起兼任鹏华弘泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年5月起兼任鹏华弘实灵活配置混合型证券投资基金、鹏华弘信灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起兼任鹏华弘锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年8月起兼任鹏华策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。袁航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。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

2015年3季度,市场持续下跌,尽管过程中有一定反弹,但总体表现为系统性风险持续释放。

我们维持2季度末以来的对市场走弱的看法,在仓位和持仓结构中也坚持了这样的思路,在契约框架下,通过结构调整来规避系统性风险。

但实践中的效果打了很大折扣,主要问题是在市场反弹过程中,调整结构和调整仓位,带来了很大的摩擦成本。这种摩擦成本一部分是由于市场波动大的原因,另一方面是对市场短期交易属性的认识不足,定力不够。

我们会积极总结经验和教训,期待未来能够做的更好。

未来我们仍将坚持灵活务实的态度来应对市场的潜在变化。

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-34.91%,同期上证综指下跌28.63%,深证成指下跌30.34%,沪深300指数下跌28.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前我们对宏观经济趋势的看法没有变化,仍然处于比较低迷的通道中,市场对经济的预期趋于一致。政府对经济加大干预力度,货币政策的放松在持续,财政政策的支持也有加力趋势,房地产政策出现新的放松趋势。

对于市场的看法,我们仍然坚持客观和开放的态度。对于未来的市场保持敬畏,期待持续下跌后的可能变化。

市场目前仍然走在熊市通道中,经历大幅回调后,市场的预期和参与者心态都需要找到新的均衡点。

我们将积极应对。期待在未来市场潜在变化中能够捕捉机会。

4.6 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	170,104,463.91	90.17
	其中:股票	170,104,463.91	90.17
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	17,316,844.85	9.18
8	其他资产	1,233,031.08	0.65
9	合计	188,654,339.84	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	1,702,512.00	0.91
B	采矿业	-	-
C	制造业	132,766,054.69	71.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	600,227.80	0.32
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	5,150,175.60	2.77
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,238,014.50	3.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,880,995.00	2.08
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	19,766,484.32	10.61
S	综合	-	-
	合计	170,104,463.91	91.33

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	002643	万润股份	1,115,793	22,360,491.72	12.01
2	000786	北新建材	1,499,554	19,854,094.96	10.66
3	000957	中通客车	809,088	16,553,940.48	8.89
4	000802	北京文化	455,989	10,442,148.10	5.61
5	300195	长荣股份	497,700	8,525,601.00	4.58
6	300133	华策影视	257,100	6,273,240.00	3.37
7	000971	蓝鼎控股	256,300	6,148,637.00	3.30
8	002013	中航机电	288,200	5,547,850.00	2.98
9	002658	雪迪龙	226,446	4,429,283.76	2.38
10	000530	大冷股份	327,350	4,425,772.00	2.38

5.4 报告期末投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序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序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序的前五名贵金属投资明细

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

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

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

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

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

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

组合投资的前十名证券之一的北京文化的发行主体北京京西文化旅游股份有限公司在2015年3月10日收到深圳证券交易所向公司出具的《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》(公司部关注函【2015】第95号),对公司在互动易平台上发布的信息与年报披露存在前后矛盾一事表示关注。2015年4月22日,深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》(公司部关注函【2015】第172号),对公司已超过十天未在互动易平台上回答投资者的提问一事表示关注。2014年4月28日,深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西风光旅游开发股份有限公司的年报问询函【2014】第140号》,就公司2013年年报相关问题要求公司予以书面说明。2015年4月28日,深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函【2015】第99号),就公司2014年年报相关问题要求公司予以书面说明,并进行补充披露。

根据公司公告,最近五年,公司未被证券监管部门采取监管措施,公司被交易所出具监管函2次,关注函6次,年报问询函6次。公司已按照相关要求进行答复并作出相应整改。本基金管理人长期跟踪研究该股票,该证券的投资已严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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。

5.11.2

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	227,557.62
2	应收证券清算款	937,727.33
3	应收股利	-
4	应收利息	3,477.44
5	应收申购款	64,268.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,233,031.08

5.11.4 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

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	000971	蓝鼎控股	6,148,637.00	3.30	重大事项
2	000786	北新建材	19,854,094.96	10.66	重大事项

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	230,975,225.05
报告期期间基金总申购份额	50,404,432.02
减:报告期期间基金总赎回份额	116,744,677.91
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	164,634,979.16

§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

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

本基金管理人本报告期末申购、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)《鹏华先进制造股票型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华先进制造股票型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华先进制造股票型证券投资基金2015年第3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

北京市东城区建国门内大街69号中国农业银行股份有限公司

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10月27日

鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华消费领先混合
场内简称	鹏华领先
基金主代码	160624
交易代码	160624
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月23日
报告期末基金份额总额	242,720,527.07份
投资目标	本基金为混合型基金,通过积极灵活的资产配置,并精选优质的消费服务行业上市公司,在有效控制风险前提下,力求超越业绩比较基准的投资回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等)来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金里中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-69,261,023.02
2.本期利润	-169,384,748.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5805
4.期末基金资产净值	346,394,994.26
5.期末基金份额净值	1.427

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。

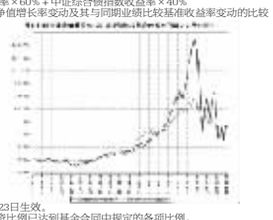
3.2 基金净值表现

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	-26.86%	4.58%	-16.68%	2.00%	-10.18%	2.58%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%

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2013年12月23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		
陈鹏	本基金基金经理	2015年5月5日	-	12	陈鹏先生,国籍中国,清华大学工商管理硕士,12年证券从业经验。曾在联合证券有限责任公司任行业研究员;2006年5月加入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、鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2011年1月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2008年8月至2011年5月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年6月至2013年3月担任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理,2013年1月至2014年4月担任鹏华普丰基金基金经理,2011年1月起至今担任鹏华中国50开放式证券投资基金基金经理,2015年5月起至今兼任鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现同时担任基金管理部副总经理、投资决策委员会成员。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。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

2015年3季度,市场持续下跌,尽管过程中有一定反弹,但总体表现为系统性风险持续释放。

我们维持2季度末以来的对市场走弱的看法,在仓位和持仓结构中也坚持了这样的思路,在契约框架下,通过结构调整来规避系统性风险。

但实践中的效果打了很大折扣,主要问题是在市场反弹过程中,调整结构和调整仓位,带来了很大的摩擦成本。这种摩擦成本一部分是由于市场波动大的原因,另一方面是对市场短期交易属性的认识不足,定力不够。

我们会积极总结经验和教训,期待未来能够做的更好。

未来我们仍将坚持灵活务实的态度来应对市场的潜在变化。

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-34.91%,同期上证综指下跌28.63%,深证成指下跌30.34%,沪深300指数下跌28.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前我们对宏观经济趋势的看法没有变化,仍然处于比较低迷的通道中,市场对经济的预期趋于一致。政府对经济加大干预力度,货币政策的放松在持续,财政政策的支持也有加力趋势,房地产政策出现新的放松趋势。

对于市场的看法,我们仍然坚持客观和开放的态度。对于未来的市场保持敬畏,期待持续下跌后的可能变化。

市场目前仍然走在熊市通道中,经历大幅回调后,市场的预期和参与者心态都需要找到新的均衡点。

我们将积极应对。期待在未来市场潜在变化中能够捕捉机会。

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	313,437,935.37	89.98
	其中:股票	313,437,935.37	89.98
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	34,299,781.76	9.85
8	其他资产	606,783.02	0.17
9	合计	348,344,500.15	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	233,287,917.00	67.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,733,169.05	4.54
E	建筑业	21,848,000.00	6.31
F	批发和零售业	9,099,000.00	2.63
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	7,560,000.00	2.18
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	9,189,154.52	2.65
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	16,720,694.80	4.83
S	综合	-	-
	合计	313,437,935.37	90.49

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	002572	索菲亚	500,000	19,160,000.00	5.53
2	300145	南方泵业	550,000	18,991,500.00	5.48
3	002616	长青集团	800,000	18,216,000.00	5.26
4	000957	中通客车	799,910	16,366,158.60	4.72
5	000786	北新建材	1,146,160	15,175,158.40	4.38
6	002108	沧州明珠	1,000,000	14,940,000.00	4.31
7	600681	万鸿集团	1,250,000	13,800,000.00	3.98
8	600201	金宇集团	280,000	13,585,600.00	3.92
9	000802	北京文化	569,812	13,048,694.80	3.77
10	600038	中直股份	300,000	12,735,000.00	3.68

5.4 报告期末投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

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

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

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之一的鹏博士之发行人鹏博士电信传媒集团股份有限公司(简称鹏博士)于2014年10月24日收到中国证券监督管理委员会四川监管局《关于对鹏博士电信传媒集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(行政监管措施决定书[2014]15号),称鹏博士公司披露的2011、2012、2013年年度财务报告中现金流量表及补充资料的数据存在错误,要求提交书面整改报告。鹏博士公司于2014年11月01日公告了相应的整改报告。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为鹏博士公司作为国内最大的民营宽带运营商,将长期受益于互联网行业的发展,2011年-2013年公司披露的现金流量表的部分错误并不产生实质性影响。本次行政警示函对该股票的投资价值不产生重大影响。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它证券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。

5.11.2

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	1,060,288.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,748.76
5	应收申购款	87,303.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,159,340.57

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

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	300027	华谊兄弟	8,404,091.00	3.24	重大事项

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	386,527,162.13
报告期期间基金总申购份额	20,605,317.39
减:报告期期间基金总赎回份额	164,411,952.45
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	242,720,527.07

§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末申购、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)《鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华消费领先灵活配置混合型证券投资基金2015年第3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

上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

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10月27日

鹏华消费优选混合型证券投资基金

【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:中国工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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华消费优选混合
场内简称	-
基金主代码	206007
交易代码	206007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月28日
报告期末基金份额总额	174,539,315.29份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,精选大消费类