

鹏华先进制造股票型证券投资基金

2015 第四季度报告

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：2016年1月21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2016年1月18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预示其未来表现。投资者有风险，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。

本报告自2016年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金名称	鹏华先进制造股票
场内简称	—
基金代码	000708
场内简称	000708
交易代码	000708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	102,640,001.50份

投资目标：本基金为主动型股票基金，在有效控制风险的前提下，精选优质的先进制造型上市公司，力求实现基金资产的长期增值。

投资策略：本基金采取自上而下与自下而上相结合的方法进行股票投资。自上而下：分析宏观经济、行业景气度、市场估值等因素，确定资产配置比例。自下而上：精选具有核心竞争力、成长性良好、估值合理的个股进行投资。

风险控制：本基金采用定量与定性相结合的方法进行风险控制。定量方面：通过跟踪基金净值增长率、波动率等指标进行风险控制。定性方面：通过跟踪基金经理的投资思路、投资风格等进行风险控制。

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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末
1.本期已实现收益	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00
2.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
3.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
4.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
5.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

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. 所述基金净值指标不包括持有认购或申购基金份额的各项费用（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据。

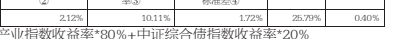
3.2 基金净值表现

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

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	1-3	4-6
过去12个月	20.00%	22.00%	10.00%	0.00%

注：1. 业绩比较基准：中证先进制造指数收益率×90%+中国综合债指数收益率×10%。

3.2.2 自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2014年11月14日生效。

2. 截至报告期末，本基金的各项投资比例已符合基金合同中规定的各项比例。

4 管理人报告

4.1 基金经营（或基金经营小组）简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	从业年限	说明
王宗合	基金基金经理	2014年11月14日	2016年12月31日	7	王宗合先生，中国国籍，硕士学历，17年证券从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理等职。2014年11月14日起担任鹏华先进制造股票型证券投资基金基金经理。2015年12月31日，鹏华先进制造股票型证券投资基金净值增长率为20.00%，同期业绩比较基准收益率为22.00%。

注：1. 任职日期和离任日期均指公告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的相关规定。

3. 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 本报告期基金投资策略和运作分析

四季度本基金坚持自下而上、优选个股的投资策略，为投资者选择成长性突出、管理优良的制造业企业，尤其是新能源领域。在10月及11月新材料方面的布局收获了回报，组合整体收益情况明显超越市场基准水平。

4.5 本报告期基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为39.50%，同期上证综指上涨15.93%，深证成指上涨26.80%，沪深300指数上涨16.49%。

4.6 本报告期基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5 投资组合报告

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：2016年1月21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2016年1月18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预示其未来表现。投资者有风险，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。

本报告自2016年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金名称	鹏华先进制造股票
场内简称	—
基金代码	000708
场内简称	000708
交易代码	000708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	171,477,061.00份

投资目标：本基金为主动型股票基金，在有效控制风险的前提下，精选优质的先进制造型上市公司，力求实现基金资产的长期增值。

投资策略：本基金采取自上而下与自下而上相结合的方法进行股票投资。自上而下：分析宏观经济、行业景气度、市场估值等因素，确定资产配置比例。自下而上：精选具有核心竞争力、成长性良好、估值合理的个股进行投资。

风险控制：本基金采用定量与定性相结合的方法进行风险控制。定量方面：通过跟踪基金净值增长率、波动率等指标进行风险控制。定性方面：通过跟踪基金经理的投资思路、投资风格等进行风险控制。

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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末
1.本期已实现收益	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00
2.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
3.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
4.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
5.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

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. 所述基金净值指标不包括持有认购或申购基金份额的各项费用（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据。

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

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	1-3	4-6
过去12个月	20.00%	22.00%	10.00%	0.00%

注：1. 业绩比较基准：中证先进制造指数收益率×90%+中国综合债指数收益率×10%。

3.2.2 自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2014年11月14日生效。

2. 截至报告期末，本基金的各项投资比例已符合基金合同中规定的各项比例。

4 管理人报告

4.1 基金经营（或基金经营小组）简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	从业年限	说明
王宗合	基金基金经理	2014年11月14日	2016年12月31日	7	王宗合先生，中国国籍，硕士学历，17年证券从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理等职。2014年11月14日起担任鹏华先进制造股票型证券投资基金基金经理。2015年12月31日，鹏华先进制造股票型证券投资基金净值增长率为20.00%，同期业绩比较基准收益率为22.00%。

注：1. 任职日期和离任日期均指公告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的相关规定。

3. 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 本报告期基金投资策略和运作分析

四季度本基金坚持自下而上、优选个股的投资策略，为投资者选择成长性突出、管理优良的制造业企业，尤其是新能源领域。在10月及11月新材料方面的布局收获了回报，组合整体收益情况明显超越市场基准水平。

4.5 本报告期基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为39.50%，同期上证综指上涨15.93%，深证成指上涨26.80%，沪深300指数上涨16.49%。

4.6 本报告期基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5 投资组合报告

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：2016年1月21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2016年1月18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预示其未来表现。投资者有风险，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。

本报告自2016年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金名称	鹏华先进制造股票
场内简称	—
基金代码	000708
场内简称	000708
交易代码	000708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	171,477,061.00份

投资目标：本基金为主动型股票基金，在有效控制风险的前提下，精选优质的先进制造型上市公司，力求实现基金资产的长期增值。

投资策略：本基金采取自上而下与自下而上相结合的方法进行股票投资。自上而下：分析宏观经济、行业景气度、市场估值等因素，确定资产配置比例。自下而上：精选具有核心竞争力、成长性良好、估值合理的个股进行投资。

风险控制：本基金采用定量与定性相结合的方法进行风险控制。定量方面：通过跟踪基金净值增长率、波动率等指标进行风险控制。定性方面：通过跟踪基金经理的投资思路、投资风格等进行风险控制。

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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末
1.本期已实现收益	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00
2.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
3.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
4.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
5.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

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. 所述基金净值指标不包括持有认购或申购基金份额的各项费用（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据。

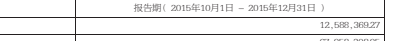
3.2 基金净值表现

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

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	1-3	4-6
过去12个月	20.00%	22.00%	10.00%	0.00%

注：1. 业绩比较基准：中证先进制造指数收益率×90%+中国综合债指数收益率×10%。

3.2.2 自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2014年11月14日生效。

2. 截至报告期末，本基金的各项投资比例已符合基金合同中规定的各项比例。

4 管理人报告

4.1 基金经营（或基金经营小组）简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	从业年限	说明
王宗合	基金基金经理	2014年11月14日	2016年12月31日	7	王宗合先生，中国国籍，硕士学历，17年证券从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理等职。2014年11月14日起担任鹏华先进制造股票型证券投资基金基金经理。2015年12月31日，鹏华先进制造股票型证券投资基金净值增长率为20.00%，同期业绩比较基准收益率为22.00%。

注：1. 任职日期和离任日期均指公告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的相关规定。

3. 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 本报告期基金投资策略和运作分析

四季度本基金坚持自下而上、优选个股的投资策略，为投资者选择成长性突出、管理优良的制造业企业，尤其是新能源领域。在10月及11月新材料方面的布局收获了回报，组合整体收益情况明显超越市场基准水平。

4.5 本报告期基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为39.50%，同期上证综指上涨15.93%，深证成指上涨26.80%，沪深300指数上涨16.49%。

4.6 本报告期基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5 投资组合报告

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：2016年1月21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2016年1月18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预示其未来表现。投资者有风险，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。

本报告自2016年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金名称	鹏华先进制造股票
场内简称	—
基金代码	000708
场内简称	000708
交易代码	000708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	171,477,061.00份

投资目标：本基金为主动型股票基金，在有效控制风险的前提下，精选优质的先进制造型上市公司，力求实现基金资产的长期增值。

投资策略：本基金采取自上而下与自下而上相结合的方法进行股票投资。自上而下：分析宏观经济、行业景气度、市场估值等因素，确定资产配置比例。自下而上：精选具有核心竞争力、成长性良好、估值合理的个股进行投资。

风险控制：本基金采用定量与定性相结合的方法进行风险控制。定量方面：通过跟踪基金净值增长率、波动率等指标进行风险控制。定性方面：通过跟踪基金经理的投资思路、投资风格等进行风险控制。

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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末	报告期末
1.本期已实现收益	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00	12,500,000.00
2.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
3.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
4.本期公允价值变动收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
5.本期投资收益	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

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. 所述基金净值指标不包括持有认购或申购基金份额的各项费用（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据。

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