鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 日

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：2012年10月24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2012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2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华盛世创新股票（LOF）
基金主代码	160613
交易代码	160613
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2008年10月10日
报告期末基金份额总额	432,052,628.41份
投资目标	精选具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票，进行积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层次：第一层次是“自上而下”的资产配置策略，第二层次是“自下而上”的选股策略。主要投资于具有竞争力比较优势和持续盈利增长潜力的自主创新类上市公司中价值相对低估的股票。在充分控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%
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，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“鹏华创新”。

§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（2012年7月1日 - 2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-32,173,538.45
2.本期利润	-42,141,873.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0773
4.期末基金资产净值	462,201,250.59
5.期末基金份额净值	1.070

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	-6.63%	0.84%	-5.11%	0.89%	-1.52%	-0.05%

注：业绩比较基准=沪深300指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%。

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、本基金合同于2008年10月10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		
伍旋	本基金基金经理	2011年12月28日	-	6	伍旋先生，国籍中国，北京大学工商管理硕士，6年证券从业经验。曾任职于中国建设银行，2006年6月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任研究部高级研究员、基金经理助理；2011年12月起至今担任鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）基金经理。伍旋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，未存在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%的异常交易行为。

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

3季度市场回落趋势加大，沪深300指数大跌6.85%，实体经济整体低迷，工业增加值、投资、消费等延续疲态，仅在3季度末显现微弱企稳迹象，而期间政策出台的力度极其有限，资金面在7月初降息后反而持续紧张。短期来看，我们认为，A股走势仍将受国内外经济走势、政策以及市场预期的综合影响，维持震荡格局。

3季度内，我们对市场预期调整的估计不足，受地产股等大幅下跌的拖累，影响了组合的表现。

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-6.63%，同期上证综指下跌6.26%，深圳成指下跌8.64%，沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管实体经济起色不大，结构转型任重而道远，但股票市场的整体估值水平已经有所体现，部分蓝筹公司的估值已经具备一定的吸引力，因此我们对A股市场也不过分悲观。同时我们也发现在低迷的经济环境下，仍有不少企业具有较好的竞争优势和持续的增长潜力，逆市而上。4季度我们依然会结合估值水平，选择具备较好竞争优势和增长潜力的上市公司，适时调整组合的持仓结构。

§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	366,110,306.91	77.79
	其中：股票	366,110,306.91	77.79
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	104,397,384.73	22.18
6	其他资产	113,124.06	0.02
7	合计	470,620,815.70	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	采掘业	-	-
C	制造业	145,141,680.26	31.40
C0	食品、饮料	13,630,019.10	2.95
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,033,262.00	0.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,532,146.00	2.93
C5	电子	13,714,095.06	2.97
C6	金属、非金属	9,200,385.90	1.99
C7	机械、设备、仪表	67,480,058.40	14.60
C8	医药、生物制品	24,551,713.80	5.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,884,381.23	1.92
E	建筑业	5,477,996.16	1.19
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	14,724,116.70	3.19
H	批发和零售贸易	14,642,379.84	3.17
I	金融、保险业	93,609,440.99	20.25
J	房地产业	30,472,278.37	6.59
K	社会服务业	22,817,135.04	4.94
L	传播与文化产业	30,340,898.32	6.56
M	综合类	-	-
	合计	366,110,306.91	79.21

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	601166	兴业银行	2,098,122	25,198,445.22	5.45
2	600016	民生银行	4,159,036	23,498,553.40	5.08
3	002038	双鹭药业	577,911	20,689,213.80	4.48
4	601098	中南传媒	1,665,832	16,341,811.92	3.54
5	601318	中国平安	380,967	15,977,755.98	3.46
6	000651	格力电器	739,578	15,812,177.64	3.42
7	600690	青岛海尔	1,272,684	14,419,509.72	3.12
8	000069	华侨城A	2,501,426	14,007,985.60	3.03
9	600383	金地集团	2,779,845	13,982,620.35	3.03
10	600199	金种子酒	639,907	13,630,019.10	2.95

5.4 报告期末按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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	51,430.55
4	应收利息	22,570.46
5	应收申购款	39,123.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,124.06

5.8.4 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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	564,683,290.39
本报告期基金总申购份额	4,808,088.21
减：本报告期基金总赎回份额	137,438,750.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	432,052,628.41

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；

（二）《鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）托管协议》；

（三）《鹏华盛世创新股票型证券投资基金（LOF）2012年度第3季度报告》（原文）。

7.2 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。

北京市西城区阜市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司。

7.3 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.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：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2012年10月24日

鹏华消费优选股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 日

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：2012年10月24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2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华消费优选股票
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	906,037,546.50份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，精选大消费类的优质上市公司，力求超额收益及长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金通过对宏观经济、微观经济运行态势、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 本基金致力于挖掘大消费类行业中的优质上市公司。通过对宏观经济、行业竞争格局、企业竞争优势等进行综合分析、评估，精选具有良好基本面及估值优势的大消费类上市公司构建股票投资组合。 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.权证产品投资策略 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	沪深300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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日 - 2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-43,892,673.35
2.本期利润	-19,589,677.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0212
4.期末基金资产净值	702,556,001.84
5.期末基金份额净值	0.775

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	-2.64%	1.10%	-5.45%	0.95%	2.81%	0.15%

注：业绩比较基准=沪深300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、本基金合同于2010年12月28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		
王宗合	本基金基金经理	2010年12月28日	-	6	王宗合先生，国籍中国，中国人民大学金融学硕士，6年证券从业经验，曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009年5月加盟鹏华基金管理有限公司，从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸包装等行业的研究工作，担任鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理，2010年12月起至今担任鹏华消费优选股票型证券投资基金基金经理，2012年6月起至今兼任鹏华金朝保本混合型证券投资基金基金经理。王宗合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，未存在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%的异常交易行为。

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

3季度，全部指数震荡向下。从结构上看，跑赢市场的行业主要是传媒、煤炭、有色、医药、石油石化、餐饮旅游、TMT、基础化工、非银行金融。跑输市场的行业主要是纺织服装、机械、交运、汽车、地产、电力设备、零售、轻工制造、家电、国防军工、钢铁、建材、电力等。

本基金在报告期内，业绩表现略有好转。但由于1季度业绩拖累，1-9月份业绩仍然表现较差。

3季度本基金没有在仓位上做主动性选择；尽管，组合行业偏离度较大，但对于自上而下的结构性配置也没有做过多的主动性选择，这种行业偏离更多的来自于个股选择的结果；报告期，主要精力放在个股选择上，将组合的持仓逐步的向比较看好的个股集中。

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-2.64%，同期上证综指下跌6.26%，深圳成指下跌8.64%，沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济增速趋势向下，目前处于经济下滑的哪个阶段？尽管经济学界有各种不同的判断，但目前很难给出对投资很有价值的答案；政策在“稳中求进，预调微调”的总基调下，尽管强调了稳增长的重要性，基础设施投资逐步放松，但没有看到逆转目前总供给大于总需求的迹象；

在经济增速向下背景下，各个行业的景气度均向下。在季节性等因素的作用下，部分行业有短期企稳的迹象，但也很难据此作出有效的投资决策。

仍然坚持2季度的看法：“目前无法从这些繁杂的因素中提炼出未来引导市场走势的核心因素。预计A股市场的整体走势和结构演变将变的非常复杂。无法通过自位的选择提高成功的概率”。我们将把更多的主动决策放在个股的选择上。

§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	596,950,769.87	84.72
	其中：股票	596,950,769.87	84.72
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	106,111,942.79	15.06
6	其他资产	1,532,498.88	0.22
7	合计	704,595,211.54	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	8,621,239.55	1.23
B	采掘业	-	-
C	制造业	422,799,202.28	60.18
C0	食品、饮料	239,866,727.24	34.14
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	22,894,546.00	3.26
C5	电子	8,938,628.10	1.27
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	11,149,641.90	1.59
C8	医药、生物制品	139,949,659.04	19.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,042,102.46	2.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	78,864,337.19	11.23
H	批发和零售贸易	26,616,130.50	3.79
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	9,492,244.21	1.35
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	35,515,513.68	5.06
M	综合类	-	-
	合计	596,950,769.87	84.97

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	600276	恒瑞医药	1,491,816	45,216,942.96	6.44
2	000799	酒鬼酒	759,918	40,683,114.60	5.79
3	000858	五粮液	1,150,000	38,985,000.00	5.55
4	300168	万达信息	2,821,388	38,935,154.40	5.54
5	002304	洋河股份	302,823	37,852,875.00	5.39
6	002038	双鹭药业	935,877	33,504,396.60	4.77
7	002385	大北农	1,409,922	30,087,735.48	4.28
8	600519	贵州茅台	102,990	25,314,942.00	3.60
9	000568	泸州老窖	620,000	23,870,000.00	3.40
10	600559	老白干酒	818,548	23,304,061.56	3.32

5.4 报告期末按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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	937,491.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	60,472.31
4	应收利息	20,674.79
5	应收申购款	513,860.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,532,498.88

5.8.4 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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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	000799	酒鬼酒	17,166,600.00	2.44	非公开发行

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	938,008,113.09
本报告期基金总申购份额	7,391,906.27
减：本报告期基金总赎回份额	39,362,472.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	906,037,546.50

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华消费优选股票型证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华消费优选股票型证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华消费优选股票型证券投资基金2012年第3季度报告》（原文）。

7.2 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。

7.3 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.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：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2012年10月24日

鹏华新兴产业股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 日

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：2012年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华新兴产业股票
基金主代码	206009
交易代码	206009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月15日
报告期末基金份额总额	750,090,334.42份
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，挖掘未来推动经济发展的新兴产业并从中精选优质个股，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、微观经济运行态势、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 本基金通过跟踪、分析经济运行态势、经济政策以及产业结构的优化升级，识别经济发展过程中具有良好发展前景的新兴产业及相关上市公司，针对各类公司的不同特征，通过自上而下及自下而上相结合的方法筛选出优秀的上市公司构建投资组合。 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.权证产品投资策略 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	中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%
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	招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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日 - 2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-2,968,580.62
2.本期利润	-15,864,490.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0202
4.期末基金资产净值	711,205,424.46
5.期末基金份额净值	0.948

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。

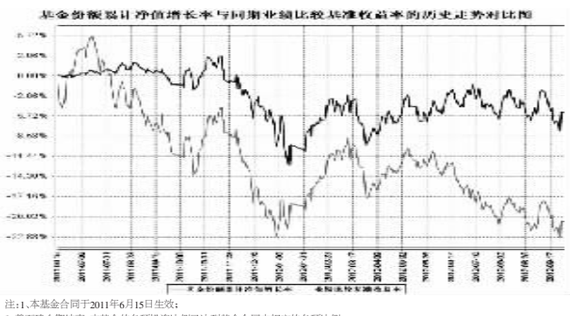
3.2 基金净值表现

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	-2.17%	0.90%	-5.52%	1.01%	3.35%	-0.11%

注：业绩比较基准=中证新兴产业指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×25%

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、本基金合同于2011年6月15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	2011年6月15日	-	9	陈鹏先生，国籍中国，清华大学工商管理硕士，9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，2011年6月15日起兼任鹏华新兴产业股票型证券投资基金基金经理。陈鹏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。
梁浩	本基金基金经理	2011年7月14日	-	4	梁浩先生，国籍中国，中国人民大学经济学博士，4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股票型证券投资基金基金经理。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。

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并对基金财产造成损失的异常交易行为，未存在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%的异常交易行为。

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

受宏观数据影响，三季度市场整体表现平平。由于对宏观经济相对谨慎，新兴产业基金在三季度维持较低仓位，并坚持在医药、计算机、电子、通讯、环保等行业相对较高的配置比例，使得本基金取得一定的相对收益。

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-2.17%，同期上证综指下跌6.26%，深圳成指下跌8.64%，沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观数据看，7月、8月的PMI、工业增加值、M2等数据持续低迷。市场部分人士对于宏观经济2季度见底，3季度缓慢回升的预期未能实现。相反，市场逐步达成共识的是，未来1-2年内，中国经济的潜在增长率将有所下降，宏观经济将维持向下或底部震荡格局，与宏观经济高度相关的行业和公司将很难有趋势性的表现。与此同时，一些成长性较好的公司仍会受到市场的眷顾，其业绩能否达预期或超预期将成为股价的决定因素。我们维持之前的判断，将更为积极的配置那些在国民经济转型中，在成长性较好的行业中，选择优秀的公