

# 金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

## 2016年第3季度报告

2016年9月30日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十五日

## § 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2016年10月24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2016年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 金鹰元盛债券（LOF）  |
| 基金主代码      | 162108   |
| 交易代码       | 162108   |
| 基金运作方式     | 契约型  |
| 基金合同生效日    | 2015年5月5日  |
| 报告期末基金份额总额 | 484,643,005.98份  |
| 投资目标       | 在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期稳定增值。                                   |
| 投资策略       | 本基金资产配置采用自上而下的投资视角，定性分析与定量分析并用，结合国内外政治经济环境、宏观政策、利率变化等，合理确定基金在普通债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对 |

|        |   |
|--------|---|
|        | 变化，适时动态地调整本基金投资于普通债券、货币市场工具等资产的比例与期限结构。                           |
| 业绩比较基准 | 中国债券综合财富指数收益率   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金当中风险较低的品种，其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、混合型基金、但高于货币市场基金。 |
| 基金管理人  | 金鹰基金管理有限公司  |
| 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                    |
|-----------------|------------------------|
|                 | (2016年7月1日-2016年9月30日) |
| 1. 本期已实现收益      | 4,407,290.01           |
| 2. 本期利润         | 3,900,180.13           |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0125                 |
| 4. 期末基金资产净值     | 536,956,671.98         |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.108                  |

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、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，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

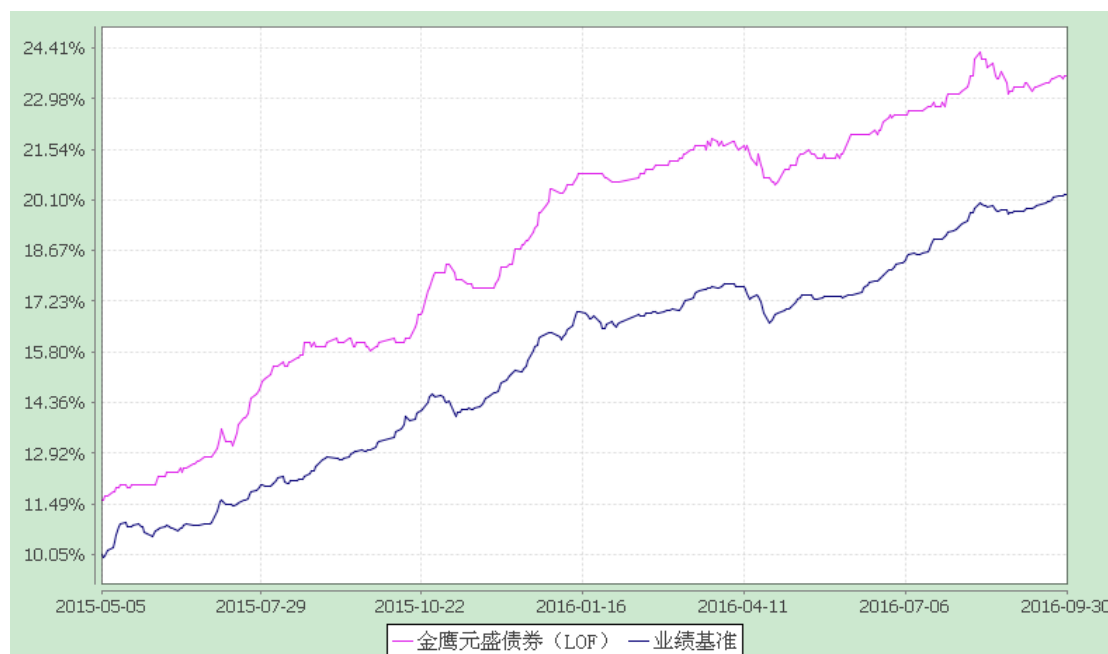
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长 | 净值增长 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①-③ | ②-④ |
|----|------|------|------|------|-----|-----|
|----|------|------|------|------|-----|-----|

|       |       |           |            |                   |        |       |
|-------|-------|-----------|------------|-------------------|--------|-------|
|       | 率①    | 率标准差<br>② | 基准收益<br>率③ | 基准收益<br>率标准差<br>④ |        |       |
| 过去三个月 | 0.91% | 0.11%     | 1.77%      | 0.04%             | -0.86% | 0.07% |

### 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

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2015年5月5日至2016年9月30日)



注：1、截至本报告期末，本基金的各项投资比例已符合基金合同约定。

2、本基金业绩比较基准为：中国债券综合财富指数收益率。

## § 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       |        |              |
| 张俊杰 | 基金经 | 2014-12-10  | 2016-08-06 | 9      | 张俊杰先生，厦门大学金融 |

|     |              |            |   |   |  |
|-----|--------------|------------|---|---|--|
|     | 理            |            |   |   | 工程硕士，证券从业经历9年。2007年7月至2013年4月任职于平安证券有限责任公司，历任衍生产品部金融工程研究员、固定收益事业部高级经理，债券研究员等；2013年4月加入金鹰基金管理有限公司。曾任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金及金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 刘丽娟 | 固定收益部总监、基金经理 | 2016-07-13 | - | 9 | 刘丽娟女士，工商管理硕士，证券从业经历9年。历任恒泰证券股份有限公司交易员，投资经理，广州证券股份有限公司固定收益总监。2014年12月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部总监。现任金鹰货币市场证券投资基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金及金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理。         |

注：1、根据需要，自2016年7月13日起增聘刘丽娟为本基金基金经理。该事项已按规定办理相关手续，并于2016年7月13日在证监会指定媒体公告。

2、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、本基金基金合同等法律文件的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金持有人利益的行为。

### 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，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现。同时通过投资交易系统中的公平交易功能执行交易，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 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

回顾2016年第三季度债券市场行情，7月初至8月中，在英国脱欧引发避险情绪上升，外围债券市场收益率竞相下行以及市场配置压力集中释放拉动下，国内债券市场收益率也经历了一波下行，随后公布的7月份经济金融数据大幅弱于预期，关键期限利率债收益率全线下行，十年期国债收益率一度下行至2.635%，创2009年以来新低。自8月中开始，由于前期债券收益率下行速度较快、幅度较大，获利盘获利了结锁定收益；央行相继重启14天及28天逆回购，通过“缩短放长”控杠杆意图明显；8月经济金融数据较7月份呈现改善的趋势，市场对经济悲观预期有所修正；加之市场对季末流动性预期偏谨慎的多重因素下，债券收益率出现了一波回调。整体来看，三季度信用债表现强于利率债，信用债在强大配置压力下，信用利差和期限利差都维持在低位，中长端优于短端。

在货币市场上，公开市场操作7天逆回购利率仍一直维持在2.25%的位置，重启的14天及21天逆回购利率在2.4%和2.55%的水平，到期续作的MLF利率未变但期限延长，公开市场释放流动性的成本略有提升，银行间7天质押式回购成本维持在2.5%左右水平。

三季度本基金保持了中等组合久期和杠杆，以信用债为底仓，参与了长端利率债的波段操作，组合规模经历了较大波动，整体来看，业绩表现一般。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，基金份额净值 1.108 元，本报告期份额净值增长率为 0.91%，同期业绩比较基准增长率为 1.77%。

#### 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 2016 年四季度，短期看，经济基本上，受房地产与基建投资的托底，预计经济数据将较为平稳，通胀受低基数影响有上行风险；货币政策方面，受制于汇率贬值压力以及配合国内房地产调控抑制资产泡沫，货币政策进一步放松空间不大，但从央行操作来看，熨平资金面波动、维护资金面平稳的态度是明确的，大水漫灌不可期，中性适度稳健是主旋律。短期内引导市场利率大幅向下的驱动力不足。中长期看，随着近期各地房地产调控政策的密集出台，房地产市场热度将明显降温，地产投资面临较大下行压力；随着基建规模的扩张，依靠基建来拉动投资的难度也在加大；制造业受制于产能过剩，前景依然不乐观，经济下行的压力难以缓解。银监会理财新规进一步严控理财资金投向权益与非标，中长期内加剧了配置压力向标准债券市场倾斜，市场债券配置压力仍大，也不支持债券收益率大幅向上。

四季度产能过剩行业债券的到期量较大，并且这些行业主要都是以发行短融或者超短融来偿还之前发行的债券，虽然在“去产能”政策实施以后，有些企业的盈利和现金流状况有所改善，但是这种政策性改善都很微弱和有限，其持续性值得后续持续关注。信用风险仍是信用债投资时需重点防范的风险，过剩行业和低评级债券的信用利差有扩大的风险。

基于以上判断，本基金在 2016 年四季度仍将选择资质较好的中高等级信用债，择机提高组合的久期和杠杆，同时积极进行长端利率债的波段操作，提高组合收益，竭力为持有人服务。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

### § 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              | -              | -      |
|   | 其中：股票             | -              | -      |
| 2 | 固定收益投资            | 406,359,123.50 | 60.14  |
|   | 其中：债券             | 406,359,123.50 | 60.14  |
|   | 资产支持证券            | -              | -      |
| 3 | 贵金属投资             | -              | -      |
| 4 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 5 | 买入返售金融资产          | 259,732,677.58 | 38.44  |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 50,132,321.58  | 7.42   |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计      | 2,315,191.94   | 0.34   |
| 7 | 其他各项资产            | 7,276,490.21   | 1.08   |
| 8 | 合计                | 675,683,483.23 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末持有股票投资。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末持有股票投资。

## 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

本基金本报告期末持有股票投资。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券 | 51,181,000.00  | 9.53         |
| 2  | 央行票据 | -              | -            |
| 3  | 金融债券 | 110,429,000.00 | 20.57        |



|    |           |                |       |
|----|-----------|----------------|-------|
|    | 其中：政策性金融债 | 110,429,000.00 | 20.57 |
| 4  | 企业债券      | 146,219,123.50 | 27.23 |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -     |
| 6  | 中期票据      | -              | -     |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -     |
| 8  | 同业存单      | 98,530,000.00  | 18.35 |
| 9  | 其他        | -              | -     |
| 10 | 合计        | 406,359,123.50 | 75.68 |

#### 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

| 序号 | 债券代码      | 债券名称        | 数量(张)        | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|-------------|--------------|----------------|--------------|
| 1  | 160210    | 16 国开 10    | 1,100,000.00 | 110,429,000.00 | 20.57        |
| 2  | 111617125 | 16 光大 CD125 | 1,000,000.00 | 98,530,000.00  | 18.35        |
| 3  | 112171    | 12 久联债      | 250,300.00   | 26,131,320.00  | 4.87         |
| 4  | 1280469   | 12 淮北建投集团债  | 300,000.00   | 23,505,000.00  | 4.38         |
| 5  | 1180199   | 11 淮南产投债    | 200,000.00   | 21,446,000.00  | 3.99         |

#### 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**

本基金本报告期末未投资股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**5.11 投资组合报告附注**

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内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 其他各项资产构成**

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 23,753.09    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 7,152,737.12 |
| 5  | 应收申购款   | 100,000.00   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 7,276,490.21 |

**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**

本基金本报告期末未持有股票。

**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，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 | 319,482,526.05 |
| 报告期基金总申购份额   | 255,794,847.62 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 90,634,367.69  |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期末基金份额总额  | 484,643,005.98 |

## § 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

无

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数       | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 0.00         | 0.00%        | 5,468,131.34  | 1.18%        | 3年         |
| 基金管理人高级管理人员 | 0.00         | 0.00%        | 4,040,677.25  | 0.87%        | 3年         |
| 基金经理等人员     | 1,046,981.69 | 0.02%        | 219,838.60    | 0.05%        | 3年         |
| 基金管理人股东     | 0.00         | 0.00%        | 4,187,267.57  | 0.90%        | 3年         |
| 其他          | 0.00         | 0.00%        | 8,237,654.70  | 1.78%        | 3年         |
| 合计          | 1,046,981.69 | 0.02%        | 22,153,569.46 | 4.77%        | -          |

注：本基金发起人的三年封闭期限已经届满。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金托管协议》。
- 4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照。
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

### 10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：<http://www.gefund.com.cn>。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务中心电话：4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司  
二〇一六年十月二十五日