

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：二〇一七年一月二十日

§ 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2017年1月19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10月1日起至12月31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	266,042,331.44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10月1日-2016年12月31日)
1. 本期已实现收益	-2,153,352.96
2. 本期利润	-9,878,112.27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0211
4. 期末基金资产净值	289,240,848.62
5. 期末基金份额净值	1.087

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

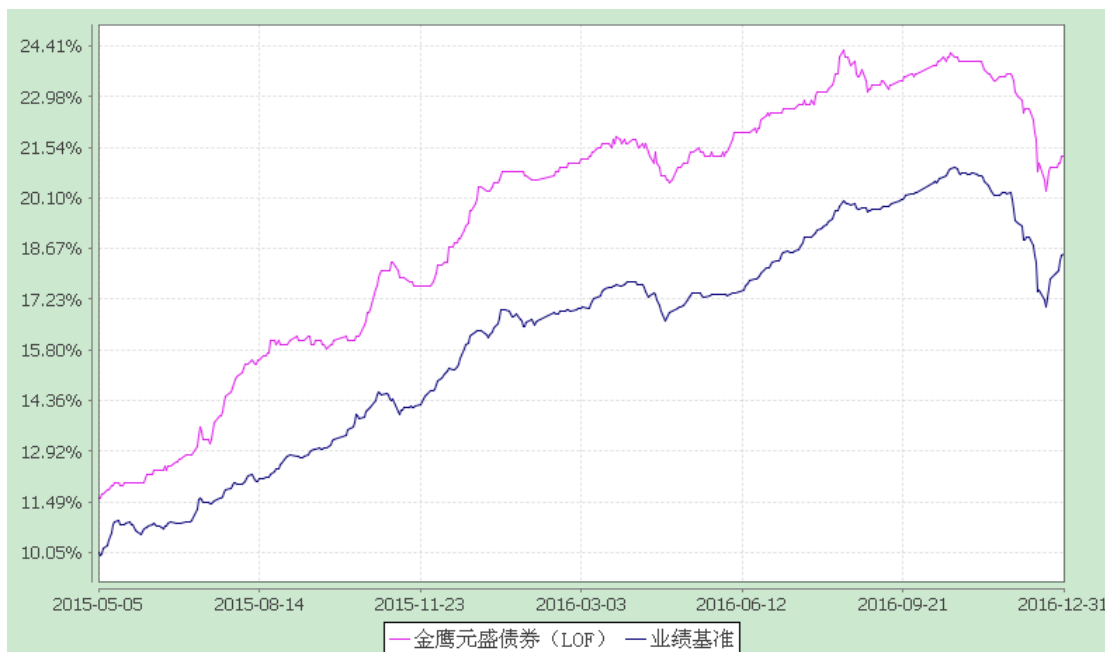
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-1.90%	0.15%	-1.48%	0.15%	-0.42%	0.00%

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12月31日)



注：1、本基金的基金合同生效日为2013年5月2日，截至建仓期末本基金的各项投资比例已符合基金合同的要求。

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	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
刘丽娟	固定收益部总监、基金经理	2016-07-13	-	10	刘丽娟女士，中南财经政法大学工商管理硕士。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债券投资主办。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、金鹰货币市场证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元安保本混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元祺保本混合型证券投资基金、金鹰元和保本混合型证券投资基金、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。
戴骏	基金经理	2016-10-20	-	6	戴骏先生，美国密歇根大学金融工程硕士研究生。历任国泰基金管理有限公司基金经理助理、东兴证券股份有限公司债券交易员等职务，2016年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）、金鹰保本混合型证券投资基金及金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）基金经理。

注：1、根据需要，自2016年10月20日起增聘戴骏为本基金基金经理。该事项已按规定办理相关手续，并于2016年10月20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遵规守信情况的说明

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。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，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

2016年第四季度，债券市场大幅调整。整个四季度，债券市场笼罩在人民币贬值及通胀上行的负面影响之中，银行间流动性不断萎缩导致银行资金面出现紧张，在这种情况下，银行通过赎回货币基金及高价发行存单的方式补充资金，引发了整个市场的负向反馈，短端利率不断上行，同时，流动性较好的长端利率债也大幅调整，10年国债一度达到3.37%的高点，相对低点上行70bp。在利率债调整的影响下，信用债也未能幸免，各个期限的城投债、产业债均大幅调整。进入12月，在央行的货币投放后，整个银行间系统流动性问题得到缓解，长端国债收益率也顺势下行。纵观整个四季度，10年国债收益率上行

29bp，10年国开收益率上行63个bp。

四季度本基金小幅增持了3年期左右的城投债，但却受到了整体市场下行的系统性风险影响，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12月31日，基金份额净值1.087元，本报告期份额净值增长率为-1.90%，同期业绩比较基准增长率为-1.48%。组合表现落后基准收益率0.42%。

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2017年一季度，我们认为债券市场仍将呈现震荡的态势。首先，在春节效应的带动下，通胀依然会保持较高位置，引发投资者对市场的担忧。其次，在货币政策层面，央行仍将维持稳健偏紧的整体政策，可能将会回笼一部分流动性，导致市场流动性紧缩。再次，新的一年初，换汇额度的放开将有可能导致外汇占款的进一步下降。在这几方面的担忧下，我们认为节前债券市场将会大概率震荡调整，但是在春节后，随着资金面负面因素的缓解以及对通胀担忧的缓解，整个债券市场可能迎来小幅的回暖。

基于以上判断，本基金在2017年一季度前半段将小幅提升组合久期，同时保证3年期信用债比例，在获得一定稳定票息的同时，博取适当的资本利得。

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	354,568,373.41	97.13
	其中：债券	354,568,373.41	97.13

	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	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,882,215.41	0.79
7	其他各项资产	7,592,117.08	2.08
8	合计	365,042,705.90	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	15,949,800.00	5.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	76,936,000.00	26.60
	其中：政策性金融债	76,936,000.00	26.60
4	企业债券	179,627,560.90	62.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	62,100,000.00	21.47

7	可转债（可交换债）	19,955,012.51	6.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	354,568,373.41	122.59

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	800,000.00	76,936,000.00	26.60
2	112483	16 宝新 01	400,000.00	39,700,000.00	13.73
3	112171	12 久联债	250,300.00	25,595,678.00	8.85
4	101460025	14 潍坊滨投 MTN001	200,000.00	21,230,000.00	7.34
5	1480493	14 泸纳国资债	200,000.00	21,006,000.00	7.26

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投资。

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投资。

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投资。

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末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	11,973.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,579,733.83
5	应收申购款	410.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,592,117.08

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	1,330,560.00	0.46
2	123001	蓝标转债	1,432,906.51	0.50
3	113009	广汽转债	4,180,320.00	1.45
4	110035	白云转债	2,788,898.40	0.96
5	110032	三一转债	2,099,880.00	0.73

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	484,643,005.98
报告期基金总申购份额	81,217,913.69
减：报告期基金总赎回份额	299,818,588.23
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	266,042,331.44

§ 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	-	-	5,468,13 1.34	1.18%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	4,040,67 7.25	0.87%	3年
基金经理等人员	104,681. 69	0.04%	219,838. 60	0.05%	3年
基金管理人股东	-	-	4,187,26 7.57	0.90%	3年
其他	-	-	8,237,65	1.78%	3年

			4.70		
合计	104,681.69	0.04%	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

二〇一七年一月二十日