

# 金鹰灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 年第 2 季度报告

2015 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年七月十八日

## § 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 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	金鹰灵活配置混合
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月29日
报告期末基金份额总额	8,122,558,415.85份
投资目标	本基金在有效控制风险并保持良好流动性的前提下，通过对股票、固定收益和现金类等资产的积极灵活配置，力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个纬度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例，最大限度的提高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中高等风险水平的投资品种。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	金鹰灵活配置混合A类	金鹰灵活配置混合C类
下属分级基金的交易代码	210010	210011
报告期末下属分级基金的份额总额	3,559,808,904.26份	4,562,749,511.59份

注：2015年5月6日，金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金转型更名为金鹰灵活配置混合型证券投资基金。

### § 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4月1日-2015年6月30日)	
	金鹰灵活配置混合A类	金鹰灵活配置混合C类
1. 本期已实现收益	41,961,349.10	51,333,278.92
2. 本期利润	46,179,726.14	55,176,503.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0237	0.0268
4. 期末基金资产净值	3,618,887,876.55	4,635,220,600.35
5. 期末基金份额净值	1.0166	1.0159

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、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

#### 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

###### 1、金鹰灵活配置混合 A 类：

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	3.78%	0.16%	-1.71%	1.22%	5.49%	-1.06%

## 2、金鹰灵活配置混合 C 类：

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	3.87%	0.17%	-1.71%	1.22%	5.58%	-1.05%

## 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

## 金鹰灵活配置混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012 年 11 月 29 日至 2015 年 6 月 30 日)

## 1. 金鹰灵活配置混合 A 类：



## 2. 金鹰灵活配置混合 C 类：



注：1、截至报告日本基金的投资比例符合本基金基金合同规定，即本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 0-95%，本基金每个交易日终在扣除股指期货合约需要缴纳的交易保证金后，保持现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

2、本基金 2015 年 5 月 6 日由金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金转型为金鹰灵活配置混合型证券投资基金，转型后的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

## § 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	基金经理	2013-9-23	-	8	张俊杰先生，厦门大学金融工程硕士，证券从业年限8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。现任本基金及金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）、金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李涛	固定收益部副总监	2015-5-6	-	10	李涛，硕士。历任光大银行总行资金部货币市场自营投资业务主管、中银国际证券研究部宏观研究员、广州证券资产管理总部投研总监。2014年11月加入金鹰基金管理有限公司。现任本基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元安保本混合型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；

2、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，为基金份额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

本报告期，本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，根据本公司《公平交易制度》的规定，通过规范化的投资、研究和交易流程，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等；事中重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优

先、价格优先"作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合；事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析，对公平交易执行情况进行检查。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易，未发生过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 年二季度国内经济初步呈现低位企稳的迹象，投资增速继续下滑、消费有所企稳。4 月和 5 月工业增加值同比增速分别为 5.9% 和 6.1%，较一季度小幅回升，工业生产呈现低位企稳的迹象。中采制造业 PMI 在二季度均在 50 的荣枯线上方，且较一季度小幅回升，同样显示经济有企稳的迹象。物价方面，4 月和 5 月 CPI 同比增速分别为 1.5% 和 1.2%，处于较低水平，说明目前通胀压力不大，而 PPI 仍处于通缩区间。

二季度央行继续稳健偏宽松的货币政策。央行在 4 月 20 日下调存款准备金率 0.5%，在 5 月 11 日和 6 月 28 日下调基准利率各 0.25%，1 年期存款利率降至 2.0% 的低位。此外，央行还在 6 月 28 日降息的同时进行了定向降准。在货币政策宽松的背景下，受到供需的影响，利率债收益率低位震荡，信用债收益率下行明显。

二季度本基金成功进行了转型，由债券型基金转成混合型基金。本基金在转型后保持了较低的债券仓位和股票仓位，主要以现金类流动性工具为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值为 1.0166 元，本报告期份额净值增长率为 3.78%，同期业绩比较基准增长率为 -1.71%；C 类基金份额净值为 1.0159 元，本报告期份额净值增长率 3.87%，同期业绩比较基准增长率为 -1.71%。

### 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 2015 年三季度，我们认为国内经济见底的概率较大，一方面，货币政策持

续宽松，贷款基准利率下降将刺激信贷增速回升；另一方面，地方债务置换之后地方政府将加大基建投资力度，有利于经济企稳；此外，上半年房地产销售回升，也将刺激房地产投资回升。通胀方面，我们预计三季度 CPI 仍将保持在较低的水平，通胀压力不大。

政策方面，我们认为央行三季度将延续中性偏宽松的货币政策，货币市场流动性将较为充裕，货币市场利率有望保持低位。由于经济仍有下行压力，通胀保持低位，央行在三季度仍有继续降息降准的可能。

基于以上判断，本基金在 2015 年三季度将继续保持较低的股票和债券仓位，积极进行流动性管理，提高组合收益。

#### 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	65,375,645.17	0.73
	其中：股票	65,375,645.17	0.73
2	固定收益投资	476,309,480.00	5.31
	其中：债券	476,309,480.00	5.31
	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	7,582,190,918.17	84.57
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	41,993,292.88	0.47
6	银行存款和结算备付金合计	835,909,025.55	9.32
7	其他资产	5,859,140.37	0.07
8	合计	8,965,644,209.26	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	484,279.65	0.01
B	采矿业	15,755,059.25	0.19
C	制造业	33,929,696.55	0.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	126,520.24	0.00
J	金融业	12,212,000.00	0.15
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,301,343.66	0.02
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	65,375,645.17	0.79

## 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	000157	中联重科	2,999,972	24,329,772.92	0.29
2	600028	中国石化	2,000,000	14,120,000.00	0.17
3	601336	新华保险	200,000	12,212,000.00	0.15
4	002236	大华股份	100,000	3,192,000.00	0.04

5	603116	红蜻蜓	65,333	1,831,937.32	0.02
6	603979	金诚信	66,063	1,635,059.25	0.02
7	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.01
8	603589	口子窖	45,168	1,144,557.12	0.01
9	002776	柏堡龙	20,296	823,611.68	0.01
10	603300	华铁科技	25,734	627,652.26	0.01

#### 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	300,710,000.00	3.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	160,566,000.00	1.95
	其中：政策性金融债	130,494,000.00	1.58
4	企业债券	13,912,480.00	0.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,121,000.00	0.01
8	其他	-	-
9	合计	476,309,480.00	5.77

#### 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

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	019509	15国债09	2,000,000	201,680,000.00	2.44
2	150211	15国开11	1,000,000	100,350,000.00	1.22
3	020077	15贴债03	1,000,000	99,030,000.00	1.20
4	140230	14国开30	300,000	30,144,000.00	0.37
5	071542003	15西部证券CP003	300,000	30,072,000.00	0.36

#### 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序的前五名贵金属投资明细**

报告期内本基金未投资贵金属。

**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。

**5.9 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**

本基金报告期无投资股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无。

**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 本基金投资国债期货的投资政策**

无。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金报告期内无投资国债期货。

**5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价**

无。

**5.11 投资组合报告附注**

5.11.1 本报告期本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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 本基金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 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	205,623.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,643,434.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	10,082.35
8	其他	-

9	合计	5,859,140.37
---	----	--------------

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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

项目	金鹰灵活配置混合 A 类	金鹰灵活配置混 合 C 类
报告期期初基金份额总额	5,188,331.19	4,340,018.63
报告期期间基金总申购份额	3,562,899,130.14	4,734,981,542.49
减：报告期期间基金总赎回份额	9,282,367.87	227,678,972.68
报告期期间基金拆分变动份额	1,003,810.80	51,106,923.15
报告期期末基金份额总额	3,559,808,904.26	4,562,749,511.59

注：本基金2015年5月5日转型折算，增加灵活配置A份额1,003,810.80份，增加灵活配置C份额51,106,923.15份。

### § 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

本报告期，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金是由金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金转型而来。

2015年4月29日，金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金基金份额持有人大

会决议通过了《关于金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金转型相关事项的议案》。根据决议，本基金管理人已将《金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金基金合同》、《金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金托管协议》修订为《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》，并已报中国证监会进行变更注册。2015 年 5 月 6 日起，《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，《金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金基金合同》同时失效，金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金正式变更为金鹰灵活配置混合型证券投资基金。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准金鹰灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰灵活配置混合型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、更新的招股说明书及其他临时公告。

### 9.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

### 9.3 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

二〇一五年七月十八日