

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年5月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 313,219,567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 |

注：本基金已于2015年5月4日按照合同规定转型为上市开放式基金（LOF）。

§ 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) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 5,292,084.80 |
| 2.本期利润 | 11,824,062.29 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0148 |
| 4.期末基金资产净值 | 316,634,394.11 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.011 |

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

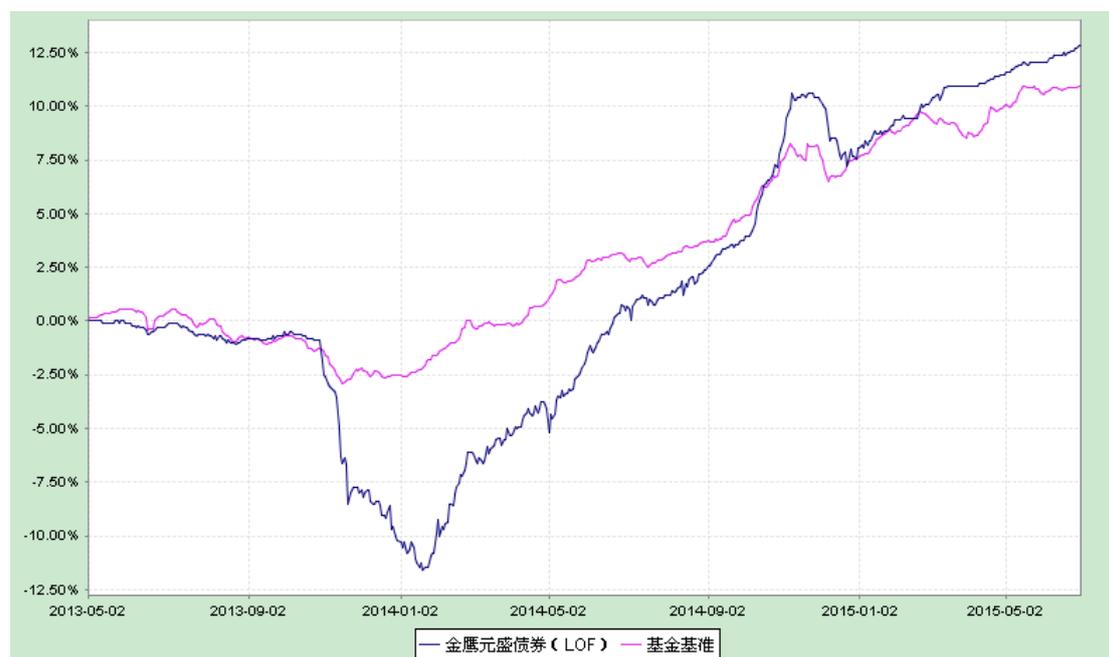
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 1.68% | 0.05% | 2.35% | 0.10% | -0.67% | -0.05% |

3.2.2 自基金转型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

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金

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

（2013年5月2日至2015年6月30日）



§ 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 | | |
| 洪利平 | 基金经理 | 2014-11-22 | - | 6 | 洪利平女士，曾任职于生命人寿保险股份有限公司，任债券交易员；2010年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任本基金、金鹰货币市场证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金基金经理。 |
| 张俊杰 | 基金经理 | 2014-12-10 | - | 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。现任本基金及金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰技术领先灵活配置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 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、《金鹰元盛分级债券型发起式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；固定资产投资累计同比增速持续下滑，4、5 月份分别为 12.0% 和 11.4%。4 月和 5 月社会消费品零售总额累计同比增长分别为 10.0% 和 10.1%，呈现低位企稳的态势。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，公开市场操作方面，虽然 5 月份由于流动性充裕央行暂停了逆回购，但在 6 月下旬重启了逆回购并且大幅下调了逆回购利率。货币政策工具方面，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，为应付赎回，本基金在转型前后保持了较低的债券仓位，主要以现金类流动性工具为主，持有部分流动性好的短期限信用债品种，因此二季度整体收益相对较低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，基金份额净值1.0110元，本报告期份额净值增长率为1.68%，同期业绩比较基准增长率为2.35%。

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年三季度将采取积极稳健的投资策略，适度提高基金的久期和杠杆水平，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 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 334,302,440.00 | 89.71 |
| | 其中：债券 | 334,302,440.00 | 89.71 |
| | 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 | 14,081,630.75 | 3.78 |
| 7 | 其他资产 | 24,269,517.60 | 6.51 |
| 8 | 合计 | 372,653,588.35 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期内未投资股票。

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

本基金报告期内未投资股票。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 324,263,440.00 | 102.41 |

| | | | |
|---|---------|----------------|--------|
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,039,000.00 | 3.17 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 334,302,440.00 | 105.58 |

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 | 124106 | 12邯邯债 | 500,010 | 52,591,051.80 | 16.61 |
| 2 | 122821 | 11吉城建 | 500,000 | 52,385,000.00 | 16.54 |
| 3 | 124295 | 13宁铁路 | 500,000 | 51,340,000.00 | 16.21 |
| 4 | 122259 | 13中信01 | 501,000 | 51,292,380.00 | 16.20 |
| 5 | 112171 | 12久联债 | 400,000 | 41,532,000.00 | 13.12 |

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

本基金报告期内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

本基金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名的前五名权证投资明细

本基金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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期末未持有股指期货投资。

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

本基金报告期末未持有国债期货投资。

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 | 132,455.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | 19,998,666.74 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,119,395.78 |
| 5 | 应收申购款 | 19,000.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,269,517.60 |

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

| | |
|----------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,014,829,082.74 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 178,404.76 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 747,055,427.31 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | 45,267,506.81 |
| 报告期期末基金份额总额 | 313,219,567 |

§ 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

单位：份

| | |
|--------------------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 5346194.20 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 5468131.34 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.75% |

注：期末份额变动为折算所致。

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 |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 基金管理公司固有资金 | 5,468,131.34 | 1.75% | 5,468,131.34 | 1.75% | 3年 |
| 基金管 | 314,045.07 | 0.01% | 4,040,677.25 | 1.29% | 3年 |

| | | | | | |
|--------------------------|---------------|-------|---------------|-------|----|
| 理公司 高级管 理人员 | | | | | |
| 基金经 理等 人员 | 104,681.69 | 0.03% | 219,838.60 | 0.07% | 3年 |
| 基金管 理公 司 股 东 | 4,187,267.57 | 1.34% | 4,187,267.57 | 1.34% | 3年 |
| 其他 | 1,785,869.00 | 0.57% | 8,237,654.70 | 2.63% | 3年 |
| 合计 | 11,859,994.67 | 3.79% | 22,153,569.46 | 7.07% | |

注：本基金管理人、股东以及相关从业人员作为发起人认购的份额已经全部冻结，因折算等原因会引起发起份额总数发生调整，以本基金管理人最新公布的数据为准。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金合同》于2013年5月2日生效，根据《基金合同》的有关规定，《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金合同》生效后两年基金分级运作期届满，在满足基金合同约定的存续条件下，本基金无需召开基金份额持有人大会，自动转换为上市开放式基金（LOF）。本季度，金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金分级运作期届满，金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金已转换成上市开放式基金（LOF），即金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF），并于2015年5月20日上市交易。投资者可查阅相关信息披露材料了解相关情况。

§ 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、更新的招股说明书及其他临时公告。

10.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 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
二〇一五年七月十八日