

金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金

2015 年第 3 季度报告

2015 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年十月二十七日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰技术领先灵活配置混合
基金主代码	210007
交易代码	210007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 1 日
报告期末基金份额总额	34,384,804.40 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，投资于技术领先相关主题的上市公司，通过对股票、固定收益和现金类等资产的积极配置，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	本基金将从宏观经济、宏观政策、证券市场和行业因素等维度进行综合分析，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	中国银行股份有限公司

注：本基金已转型为金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金。

2015年7月6日，本基金基金份额持有人大会决议通过了《关于金鹰中证技术领先指数增强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《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金合同》、《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金托管协议》修订为《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《金鹰技术领先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7月9日起《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金合同》同时失效，金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金正式变更为金鹰技术领先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 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	3,936,260.65
2. 本期利润	-6,229,367.11
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1967

4. 期末基金资产净值	36,861,831.87
5. 期末基金份额净值	1.072

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、上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	-19.65%	1.57%	-25.50%	1.97%	5.85%	-0.40%

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

金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2011 年 6 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日）



注：1、本基金于2011年6月1日成立。

2、截至报告期末本基金的各项投资比例符合本基金基金合同规定的各项比例，即股票资产占基金资产净值的比例为85%~95%，其中，不低于80%的基金净资产将投资于中证技术领先指数的成分股和备选成分股；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产净值的5%~15%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证投资的比例范围占基金资产净值的0%~3%；

3、本基金业绩比较基准原为中证技术领先指数×90%+活期存款利率（税后）×10%，2015年9月28日起变更为沪深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		
王喆	权益投资部副总监	2015-08-13	—	16	王喆先生，硕士研究生、硕士，证券从业经历 16 年。历任沈阳商品交易所期货市场及大宗商品趋势分析师，宏源证券分析师、投资

					经理，广州证券投资经理、投资总监等职，2014 年 11 月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部副总监，本基金、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰民族新兴灵活配置混合型证券投资基金、金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张俊杰	基金经理	2015-07-09	-	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。
何晓春	权益投资部总监	2014-12-10	2015-07-08	16	何晓春先生，产业经济学博士，16 年金融行业从业经验，曾任世纪证券有限责任公司江西分公司筹办组负责人等职，2011 年 4 月加入金鹰基金管理有限公司，现任公司权益投资部总监、金鹰中证 500 指数分级证券投资基金、金鹰稳健成长股票型证券投资基金、金鹰行业优势股票型证券投资基金、金鹰民族新兴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。

3、本基金已于2015年7月9日转型为金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金，何晓春不

再担任本基金基金经理。

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、《金鹰中证技术领先指数增强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，未影响本基金资产和基金份额持有人的利益，未出现其他重大违法违规或违反基金合同的行为。

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

三季度市场经历了快速去杠杆的阵痛后，又遭受人民币意外贬值的冲击，整体处于震荡下行过程。各板块大多出现大幅的回落，而上半年涨幅居前的题材类个股回落更为明显。三季度上证综指及创业板综指分别大幅下跌 28.63% 和 27.14%。

经过前期大幅下跌，市场风险大幅释放，市场整体估值水平也有了明显的改善。虽然结

构性泡沫依然存在，但部分个股已逐渐进入合理水平。

三季度市场风险处于不断释放的过程，我们继续采取相对谨慎的投资策略。股票持仓整体维持在较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，基金份额净值为 1.072 元，本报告期份额净值增长率-19.65%，同期业绩比较基准增长率为-25.50%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度，宏观经济继续回落，不过其中也存在部分亮点。财政政策明显发力，基建投资加速。在稳增长政策的刺激下，四季度经济仍有望启稳。同时，经过前期的大幅调整，市场风险得到大幅释放，逐渐进入中线布局阶段。因此在操作中，我们将逐渐增加股票持仓的比例。在资产配置方面，重点配置估值合理且增长确定的成长股；同时积极布局“稳增长”及“促改革”政策相关的板块及个股。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金截至 2015 年 9 月 30 日已连续 6 个工作日资产净值低于五千万。

§ 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	5,278,074.21	14.10
	其中：股票	5,278,074.21	14.10
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	20,000,000.00	53.44
	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	12,111,544.48	32.36
7	其他各项资产	38,887.39	0.10
8	合计	37,428,506.08	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	采矿业	-	-
C	制造业	4,434,436.21	12.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	338,650.00	0.92
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	377,044.00	1.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	127,944.00	0.35
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	5,278,074.21	14.32

注：本基金由指数型基金转型成灵活配置型基金，转型后不再区分指数投资部分与积极投资部分。

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	600351	亚宝药业	100,000	1,108,000.00	3.01
2	600960	渤海活塞	100,000	899,000.00	2.44
3	600315	上海家化	23,907	823,835.22	2.23
4	603368	柳州医药	5,000	338,650.00	0.92
5	300452	山河药辅	5,000	313,500.00	0.85
6	002219	恒康医疗	4,840	180,241.60	0.49
7	600867	通化东宝	6,121	137,171.61	0.37
8	002018	华信国际	6,200	134,168.00	0.36
9	600645	中源协和	2,400	127,944.00	0.35
10	000839	中信国安	8,800	126,544.00	0.34

注：本基金由指数型基金转型成灵活配置型基金，转型后不再区分指数投资部分与积极投资部分。

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序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。

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**

本基金本报告期末无股指期货持仓。

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

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 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	25,003.57
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	12,302.78
5	应收申购款	1,581.04
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	38,887.39

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 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	600315	上海家化	823,835.22	2.23	因重大事项 停牌
2	002219	恒康医疗	180,241.60	0.49	因重大事项 停牌
3	002018	华信国际	134,168.00	0.36	因重大事项 停牌
4	600645	中源协和	127,944.00	0.35	因重大事项 停牌
5	000839	中信国安	126,544.00	0.34	因重大事项 停牌

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	16,818,018.49
本报告期基金总申购份额	42,727,287.42
减：本报告期基金总赎回份额	25,160,501.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	34,384,804.40

§ 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

报告期初管理人持有的本基金份额	0.00
本报告期买入/申购总份额	13,849,492.15
本报告期卖出/赎回总份额	-

报告期期末管理人持有的本基金份额	13,849,492.15
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	40.28

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
-	申购	2015-07-30	13,849,492.15	15,000,000.00	-
合计			13,849,492.15	15,000,000.00	

注：适用费率参照基金招募说明书的有关规定执行。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金由金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金转型而来。

2015 年 7 月 6 日，原金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过了《关于金鹰中证技术领先指数增强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《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金合同》、《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金托管协议》修订为《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金托管协议》，并已报中国证监会进行变更注册。2015 年 7 月 9 日起《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金合同》同时失效，金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金正式变更为金鹰技术领先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技术领先灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰技术领先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、更新的招募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

二〇一五年十月二十七日