

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	799,567,795.34 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 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	4,400,668.56
2. 本期利润	8,475,616.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0180
4. 期末基金资产净值	831,329,814.12
5. 期末基金份额净值	1.040

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。

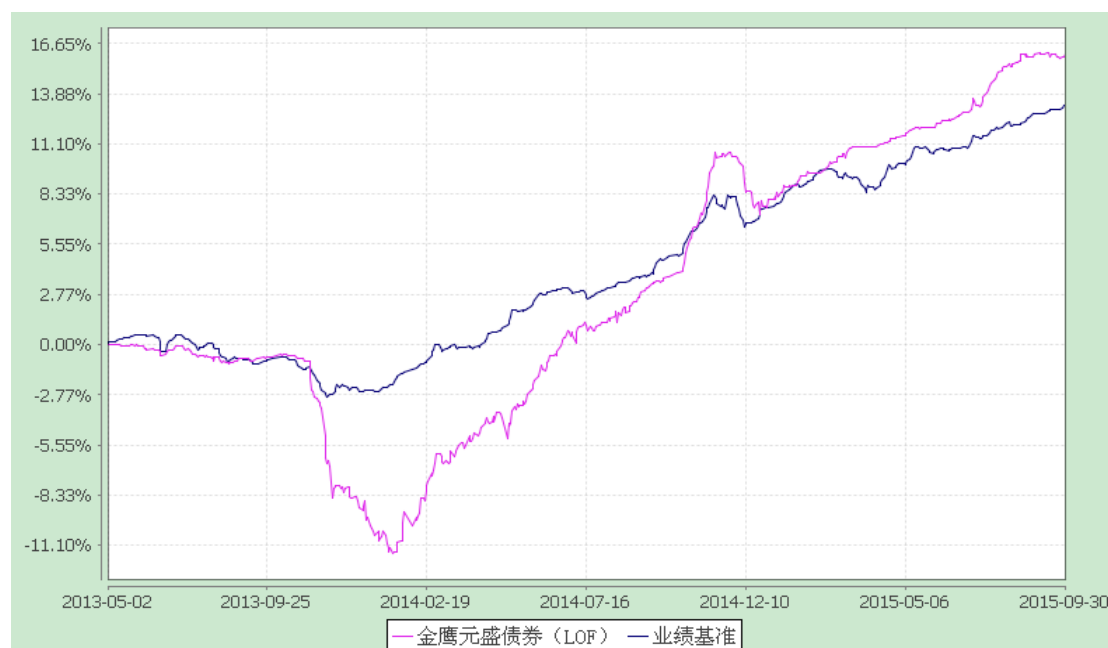
3.2 基金净值表现

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	2.87%	0.10%	2.10%	0.06%	0.77%	0.04%

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
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013 年 5 月 2 日至 2015 年 9 月 30 日)



注：1、本基金对固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%，其中中小企业私募债券的投资比例不超过基金资产的20%。每日需持有现金和到期日不超过一年期的政府债券不低于基金资产净值的5%；

2、业绩比较基准：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		
洪利平	基金经理	2014-11-22	2015-08-13	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。
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 年三季度国内经济依然面临较大的下行压力，经济增速较二季度有所下滑。从工业增速来看，7 月和 8 月工业增加值分别为 6.0% 和 6.1%，较 6 月份明显下行，处于近年低位，9 月份跌至 6% 以下的概率很大，工业生产依旧低迷。从固定资产投资来看，三季度也较二季度持续下行，1-8 月份固定资产投资累计同比增速为 10.9%，较上半年的 11.4% 下滑 0.5 个百分点，房地产投资显著下行，拖累投资增速，基建投资有所回升。此外，消费增速低位企稳，对外贸易增速在内外需疲软的情况下有所下行。通胀方面，三季度由于猪肉、鲜菜和蛋类价格上涨，CPI 出现小幅回升，7 月和 8 月 CPI 分别为 1.6% 和 2.0%，总体仍然保持低位，在全球需求不振的背景下，工业品价格持续下行，PPI 处于明显的通缩状态。

在经济下行压力依然较大的背景下，三季度央行延续了上半年以来的宽松货币政策，8 月份再次下调存贷款基准利率 0.25 个百分点和法定存款准备金率 0.5 个百分点，释放流动性。此外，由于 7 月份“股灾”影响，IPO 暂停，大量打新资金回流债券市场，导致流动性充裕，资金利率保持低位，债券收益率大幅下行。

本基金在 6 月至 7 月保持了较高的杠杆，受益债券收益下行，取得了较高的业绩，同时吸引了大量的资金申购，在随后两个月受到申购资金进入和债券被动配置的影响，收益有所下降。总体来看，本基金在 3 季度取得了良好的收益。

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 1.040 元，本报告期份额净值增长率为 2.87%，同期业绩比较基准增长率为 2.10%。

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 年四季度，虽然国内经济仍然面临较大的下行压力，但政府稳增长力度亦将进一步加大，以力保全年经济增长目标的实现，经济企稳回升的概率较大。通胀方面，由于猪肉价格高位滞涨，食品价格有望回落，整体上通胀压力依然不大，我们预计四季度 CPI 仍将保持在 2% 以下，在经济增速下行和通胀压力不大的情况下，央行预计将继续实施稳健偏宽松的货币政策，四季度仍有降息降准的可能。但在股市反弹的情况下，资金利率有望小幅上行。

经历了 2015 年前三个季度收益率下行之后，当前债券市场收益率继续下行空间已经不大，利率债将保持震荡走势。本基金基于以上判断，将保持适度的组合久期和杠杆，以获取票息收入和套息收入为主，在收益率上行风险充分释放之后，再择机提高组合久期和杠杆。

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	1,098,484,931.80	96.35
	其中：债券	1,098,484,931.80	96.35
	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	13,579,213.06	1.19
7	其他各项资产	28,033,097.60	2.46
8	合计	1,140,097,242.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	49,190,000.00	5.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,039,186,931.80	125.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,108,000.00	1.22
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,098,484,931.80	132.14

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	124312	13 景德镇	1,000,000.0 0	104,810,000.0 0	12.61
2	124020	12 辽城经	1,000,000.0 0	103,800,000.0 0	12.49
3	122394	15 中银债	1,000,000.0 0	100,240,000.0 0	12.06
4	124212	13 益高新	900,000.00	93,843,000.00	11.29
5	124319	13 昌国资	800,000.00	82,080,000.00	9.87

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。

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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	57,766.69
2	应收证券清算款	2,000,000.00
3	应收股利	—
4	应收利息	25,975,330.91
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	28,033,097.60

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

本报告期期初基金份额总额	313,219,567.00
报告期基金总申购份额	699,999,145.09
减：报告期基金总赎回份额	213,650,916.75
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	799,567,795.34

§ 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	5,468,131.34
本报告期买入/申购总份额	-
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	5,468,131.34
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.68

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	5,468,131.34	0.68%	5,468,131.34	0.68%	3 年

基金管理人高级管理人员	314,045.07	0.04%	4,040,677.25	0.51%	3 年
基金经理等人员	104,681.69	0.01%	219,838.60	0.03%	3 年
基金管理人股东	4,187,267.57	0.52%	4,187,267.57	0.52%	3 年
其他	1,785,869.00	0.22%	8,237,654.70	1.03%	3 年
合计	11,859,994.67	1.48%	22,153,569.46	2.77%	-

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

报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 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
二〇一五年十月二十七日