

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

2016 年第 1 季度报告

2016 年 3 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：二〇一六年四月二十日

§ 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 2016 年 4 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 1 月 1 日起至 3 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	464,046,163.44 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 1 月 1 日-2016 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	6,581,200.61
2. 本期利润	5,610,413.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0112
4. 期末基金资产净值	505,937,700.45
5. 期末基金份额净值	1.090

注：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

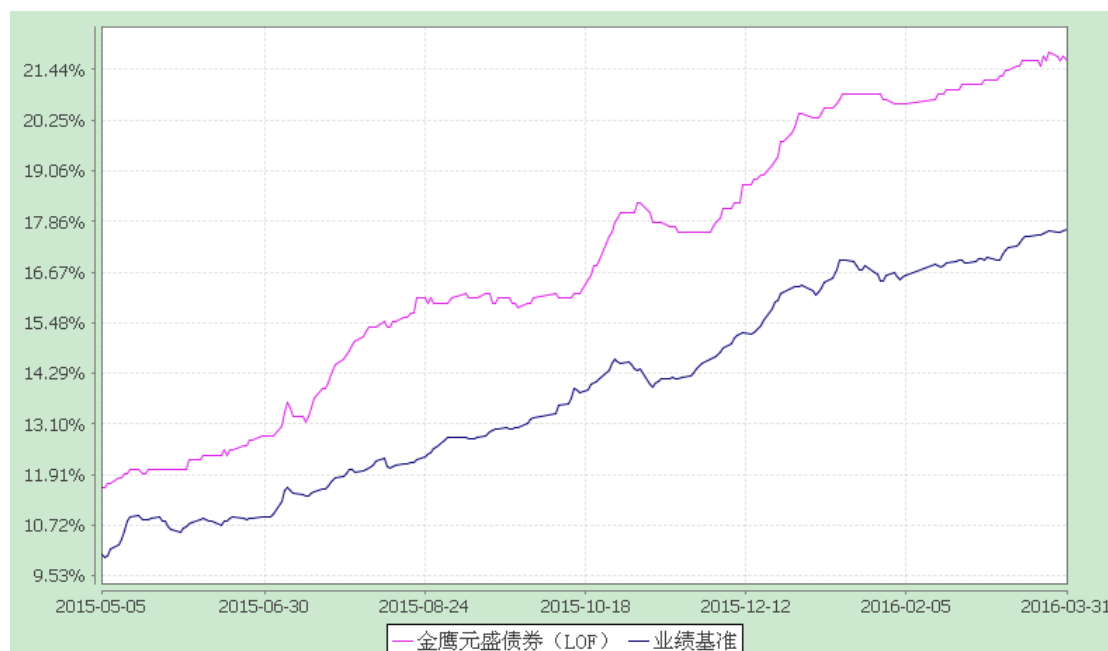
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.02%	0.07%	1.14%	0.07%	-0.12%	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 3 月 31 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		
张俊杰	基金经 理	2014-12-10	-	9	张俊杰先生, 厦门大学金融工程硕士。 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。现任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）、金鹰灵活配置混合型证券投资基金及金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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、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

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，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 年前两个月，尽管工业增加值指示的经济增速依然下降，但天量信贷投放、投资增速回升以及一二线城市房价的大幅上涨，使得市场对经济复苏的预期显著增强。三月份的官方制造业 PMI 大幅回升至 50.2 的荣枯线上方。从三月份的高频数据来看，工业增加值将明显回升。在库存周期处于底部的情况下，市场开始预期经济企稳回升。另一方面，春节后的蔬菜和猪肉价格不跌反升，对通胀的担忧再度困扰市场。2 月份和 3 月份 CPI 同比增速均为 2.3%，通胀虽有所回升，但仍然很温和。

一季度的货币政策总体维持稳健偏宽松，但 MPA 的首次运行依然导致季末的资金面出现了非常紧张的局面。3 月 1 日央行下调存款准备金率 0.5 个百分点，但 7 天逆回购利率依然稳定在 2.25%。一季度利率债收益率在震荡中上行，但幅度并不大，而信用债在充沛的配置需求下依然表现强劲，尚未出现明显的调整。

基于对上半年经济和通胀回升的预期，以及供需情况的分析，我们判断上半年债市将会出现调整，因此在一季度降低了组合的杠杆，同时维持了较低的久期水平。同时，由于看好二季度股市的表现，我们增加了转债的仓位，提高了组合的弹性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 3 月 31 日，基金份额净值 1.090 元，本报告期份额净值增长率为 1.02%，同期业绩比较基准增长率为 1.14%。

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 2016 年二季度，从经济增长来看，始于一季度的弱复苏有望延续，但在产能过剩的大背景下，经济回升的时间和空间可能都比较有限。物价来看，尽管猪肉价格依然在上涨，但蔬菜价格在清明后已经出现明显的回落，通胀虽然仍有上行的压力但上行的空间不大。二季度货币政策依然延续一季度的稳健偏宽松，货币市场利率预计保持稳定。债券市场在基本面和供给压力下依然可能出现调整，但幅度预计不大。

基于以上判断，本基金在 2016 年二季度将采取谨慎稳妥的投资策略，保持目前的久期和杠杆水平，如果债券收益率出现明显上行，将适时提高组合的久期。此外，如果股市上行，将选择合适的时机降低转债仓位。

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	573,873,027.10	81.04
	其中：债券	573,873,027.10	81.04
	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	100,000,390.00	14.12
	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	19,826,765.74	2.80
7	其他各项资产	14,420,467.77	2.04
8	合计	708,120,650.61	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。

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	22,747,368.00	4.50
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	500,706,159.10	98.97
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	10,105,000.00	2.00
7	可转债（可交换债）	40,314,500.00	7.97
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	573,873,027.10	113.43

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	122394	15 中银债	1,000,000.00	102,700,000.00	20.30
2	1380230	13 景国资债	500,000.00	53,685,000.00	10.61
3	1280167	12 赣水投债	500,000.00	53,630,000.00	10.60
4	124295	13 宁铁路	500,000.00	53,005,000.00	10.48
5	122259	13 中信 01	501,000.00	51,813,420.00	10.24

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

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,419,267.77
5	应收申购款	1,200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,420,467.77

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	113008	电气转债	14,258,400.00	2.82
2	128009	歌尔转债	3,801,600.00	0.75
3	110030	格力转债	3,684,000.00	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	483,442,894.85
报告期基金总申购份额	129,774,765.13
减：报告期基金总赎回份额	149,171,496.54
报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	464,046,163.44

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,468,131.34
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	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 (%)	1.18

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无交易。

§ 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	1.18%	5,468,131.34	1.18%	3 年
基金管理人高级管理人员	314,045.07	0.07%	4,040,677.25	0.87%	3 年
基金经理等人员	104,681.69	0.02%	219,838.60	0.05%	3 年
基金管理人股东	4,187,267.57	0.90%	4,187,267.57	0.90%	3 年
其他	1,785,869.00	0.38%	8,237,654.70	1.78%	3 年
合计	11,859,994.67	2.56%	22,153,569.46	4.77%	—

§ 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、《金鹰元盛债券型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰元盛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

二〇一六年四月二十日