

金鹰货币市场证券投资基金

2016 年第 2 季度报告

2016 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：二〇一六年七月二十一日

§ 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 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰货币
基金主代码	210012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	10,187,540,255.50 份
投资目标	在力求保持基金资产本金的安全性和资产高流动性的基础上，力争获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金结合“自上而下”和“自下而上”的研究方法对各类可投资资产进行合理的配置和选择。
业绩比较基准	税后一年期定期存款利率（即（一年期定期存款利率×（1-利息税率）））。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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

下属分级基金的基金简称	金鹰货币 A	金鹰货币 B
下属分级基金的交易代码	210012	210013
报告期末下属分级基金的份额总额	131,418,722.40 份	10,056,121,533.10 份

§ 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4月1日-2016年6月30日)	
	金鹰货币 A	金鹰货币 B
1. 本期已实现收益	558,630.57	44,829,991.71
2. 本期利润	558,630.57	44,829,991.71
3. 期末基金资产净值	131,418,722.40	10,056,121,533.10

注：1、所述基金业绩制表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；

2、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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、金鹰货币 A:

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.5810%	0.0040%	0.3740%	0.0000%	0.2070%	0.0040%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

2、金鹰货币 B:

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.6409%	0.0040%	0.3740%	0.0000%	0.2669%	0.0040%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

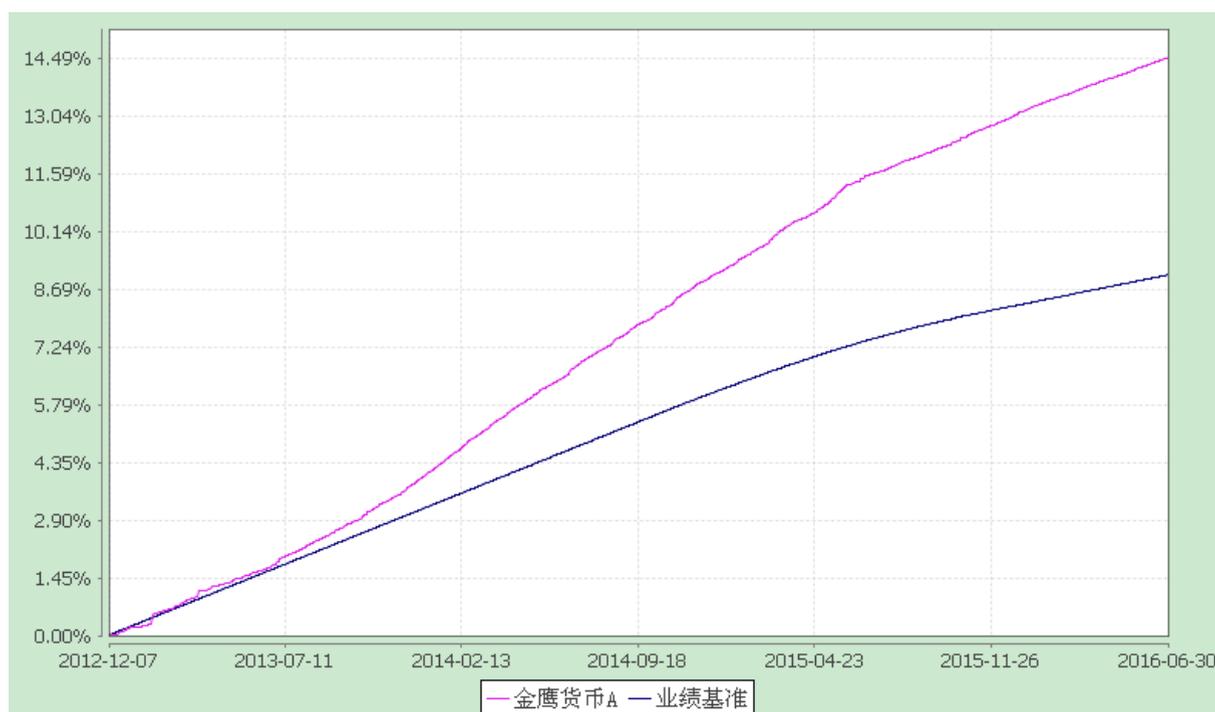
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰货币市场证券投资基金

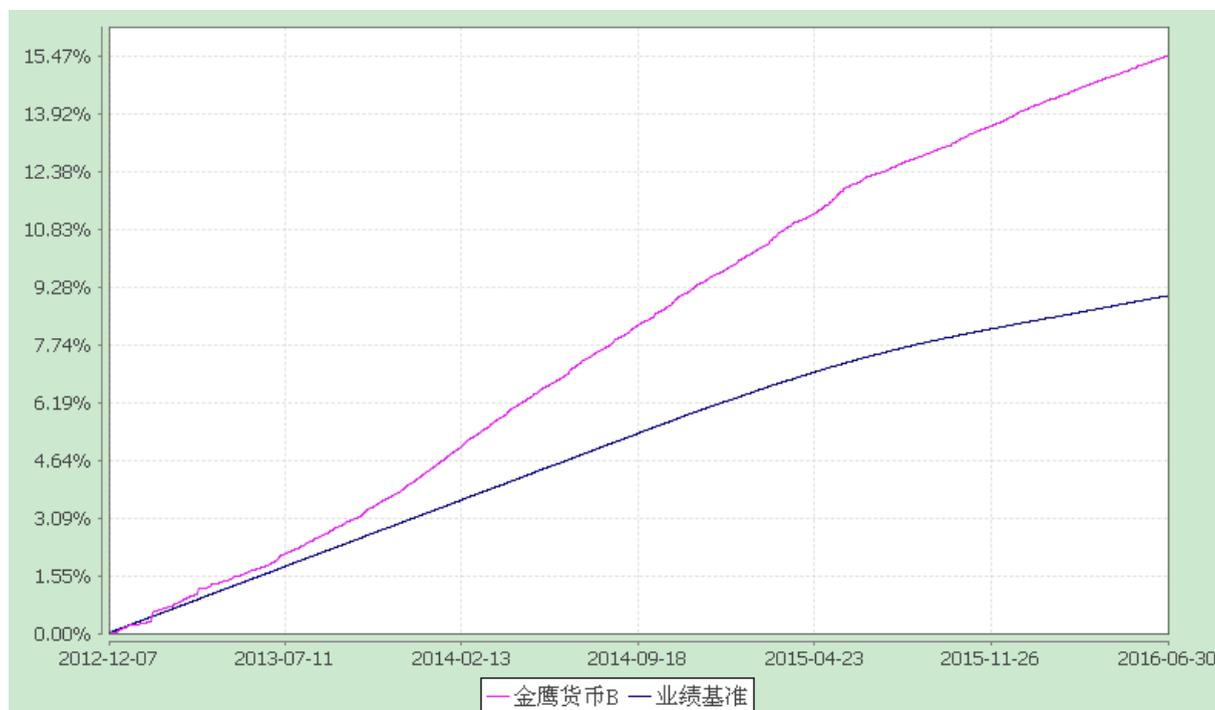
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 12 月 7 日至 2016 年 6 月 30 日)

1、金鹰货币 A



2、金鹰货币 B



注：1、本基金合同生效日期为2012年12月7日。

2、截至报告日本基金的各项投资比例基本符合本基金基金合同规定，即投资于定期存款的比例不超过基金资产净值的30%；持有全部资产支持证券，市值不超过基金资产净值的20%；债券正回购的资金余额在每个交易日不超过基金资产净值的20%；以及中国证监会规定的其他比例限制。

3、本基金的业绩比较基准为：一年期定期存款利率（税后）

§ 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		
刘丽娟	固定收益部副总监、基金经理	2015-07-22	-	9	刘丽娟女士，工商管理硕士，证券从业经历 9 年。历任恒泰证券股份有限公司交易员，投资经理，广州证券股份有限公司固定收益总监。2014年12月加入金鹰基金管理有限公司，任固定收益部副总监。现任金鹰货币市场证券投资

					基金、金鹰元盛债券型发起式证券投资基金 (LOF) 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合规守信情况说明

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、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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作基本合法合规，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

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

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

回顾 2016 年第二季度，整个债券市场经历了过山车一样跌宕行情。4 月，MPA 初次考核造成的流动性余悸叠加频频爆出的信用风险事件，市场悲观情绪蔓延，市场利率急速上行，抛压明显。后传闻监管层摸底信用和杠杆风险以及营改增的落地对回购利率和金融债的负面冲击，加之经济基本面企稳和通胀抬头均给债市雪上加霜，引致一二级相继走弱，10 年金融债被推升 30bp 有余，5 年期

信用债上行 50bp 有余。直至 4 月末营改增补丁打出，市场情绪陡然好转，利率转而下行。后市场利率一直保持微幅震荡状态，5 月宏观数据显示经济增速再现乏力状态，金融数据中社融和 M2 超预期回落触发了市场对下半年经济再度下行的预期，同时 CPI 重新回落缓和了通胀压力，FED 加息延后和 MPA 考核机构提前应对而冲击减弱，市场需求逐步复苏，市场利率开始逐渐下行。跟随收益率的波动，我们分别采取适时加减久期的策略，并取得一定超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额本报告期份额净值收益率为 0.5810%，同期业绩比较基准收益率为 0.3740%；B 类份额本报告期份额净值收益率为 0.6409%，同期业绩比较基准收益率为 0.3740%。

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 年三季度，鉴于蔬菜价格已明显回落，猪肉价格上行空间有限，房地产投资增速进一步回落，整体 CPI 还会持续处于今年的低位区间，通胀压力进一步缓解；社融增速的放缓，以及高基数效应在下半年将对 M2 增速持续形成抑制，M2 在三季度将维持低位；流动性方面，随着美国加息的进一步延后，外汇占款压力有所缓和，央行维持流动性适度宽松的决意明显，整体流动性平稳的格局有望延续，货币政策将继续稳健，保持适度宽松。整体来看，基本面比较有利于债市表现，尤其是利率债和高评级信用债。

但也需关注到，随着半年报的公布，评级调整潮再度到来，同时三季度短融的集中偿付期将至，信用风险事件可能再度集中出现，信用风险仍是信用债投资时需重点防范的风险，过剩行业和低评级债券的信用利差可能继续扩大，高等级信用利差在配置需求下仍将维持低位。我们将细化信用分析逻辑，精选个券，根据投资者结构变化，结合市场形势，适时调整组合各类资产比例和久期，竭力为持有人服务。

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	固定收益投资	7,632,495,880.19	74.88
	其中：债券	7,632,495,880.19	74.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,012,377,158.56	9.93
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,497,271,308.00	14.69
4	其他资产	50,513,237.94	0.50
5	合计	10,192,657,584.69	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	4.90	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内本货币市场基金没有出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
----	----

报告期末投资组合平均剩余期限	69
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	81
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	15.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	23.14	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	44.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—180天	12.47	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	3.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.55	0.00

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	摊余成本（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	522,207,349.00	5.13
	其中：政策性金融债	522,207,349.00	5.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,302,253,017.37	22.60
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,808,035,513.82	47.20
8	其他	-	-
9	合计	7,632,495,880.19	74.92
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	111694425	16 义乌农商行 CD008	2,300,000.00	228,449,933.14	2.24
2	111693743	16 广东顺德农商行 CD039	2,000,000.00	199,094,173.25	1.95
3	111693738	16 长安银行 CD018	2,000,000.00	199,088,612.71	1.95
4	111693930	16 常熟农村商行 CD038	2,000,000.00	198,987,370.81	1.95
5	111691379	16 郑州银行 CD018	2,000,000.00	198,830,267.18	1.95
6	111694506	16 吉林银行 CD094	2,000,000.00	198,664,854.20	1.95
7	111694670	16 绍兴银行 CD040	2,000,000.00	198,612,131.69	1.95
8	111619024	16 恒丰银行 CD024	2,000,000.00	197,552,576.26	1.94
9	011599971	15 皖交控 SCP005	1,700,000.00	170,156,787.09	1.67
10	011599837	15 皖交控 SCP004	1,500,000.00	150,130,281.72	1.47

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
----	------

报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.1245%
报告期内偏离度的最低值	0.0337%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0689%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

(1) 基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

(2) 基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

(3) 基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值 20% 的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	应收利息	44,591,847.22
4	应收申购款	5,921,390.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	50,513,237.94

5.8.5 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	金鹰货币A	金鹰货币B
本报告期期初基金份额总额	97,372,223.98	4,593,254,332.83
报告期基金总申购份额	148,606,571.47	12,211,557,644.46
报告期基金总赎回份额	114,560,073.05	6,748,690,444.19
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	131,418,722.40	10,056,121,533.10

注：总申购份额包含因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额包含因份额升降级导致的强制调减份额。

§ 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

无

§ 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货币市场证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰货币市场证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰货币市场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

广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 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
二〇一六年七月二十一日