

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

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	319,482,526.05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4月1日-2016年6月30日)
1. 本期已实现收益	14,922,264.10
2. 本期利润	1,697,959.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0046
4. 期末基金资产净值	350,670,728.19
5. 期末基金份额净值	1.098

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

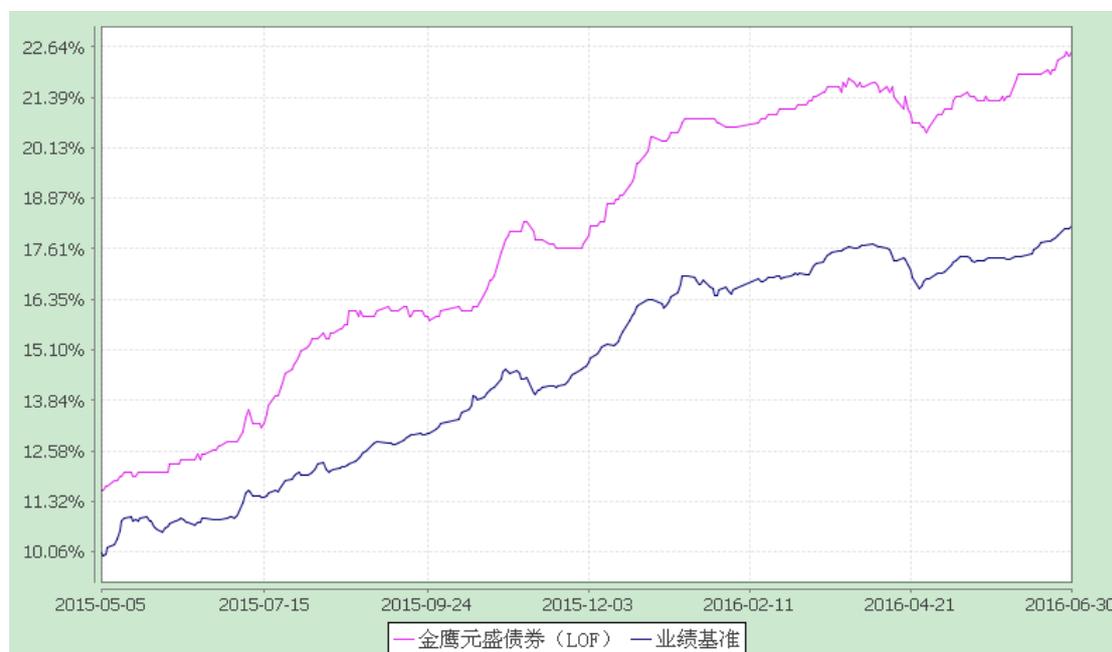
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.73%	0.11%	0.42%	0.07%	0.31%	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（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6月30日)



注：1、截至本报告期末，本基金的各项投资比例已符合基金合同约定。

2、本基金业绩比较基准为：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		
张俊杰	基金经	2014-12-10	-	9	张俊杰先生，厦门大学金融

	理				工程硕士，证券从业经历9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。现任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金、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。
--	---	--	--	--	--

注：1、根据需要，自2016年7月13日起增聘刘丽娟为本基金基金经理。该事项已按规定办理相关手续，并于2016年7月13日在证监会指定媒体公告。

2、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；

3、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、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

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中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

2016年二季度国内经济仍然低位运行，总体上较为平稳，但主要经济指标较3月份有所回落。工业增加值同比增速在6.0%附近，投资增速小幅下滑，房地产投资增速在4月份达到短期高点后也有小幅回落，基建投资则保持较高的水平，私人部门投资增速下滑比较明显。从制造业PMI来看，目前处在50的荣枯临界点附近。在供给侧结构性改革和去产能去杠杆的大背景下，经济增长的内生动力依然较弱。物价方面，二季度CPI呈现回落的走势，6月份进一步回落到2%以内，通胀压力不大，而PPI尽管仍处于通缩区间，但出现明显回升，跌幅显著收窄。

二季度央行继续稳健的货币政策。二季度人民币存贷款基准利率和存款准备金率保持稳定，央行主要通过公开市场操作和SL0、MLF和PSL等方式投放基础货币，调节市场流动性。央行公开市场7天逆回购利率保持在2.25%的水平不变。总体上看，央行的货币政策方向已经从此前的稳健偏宽松转向更为稳健，在金融去杠杆的背景下，货币政策实际上较此前有所收紧。

二季度初债券市场在基本面回升、流动性趋紧、信用事件频发以及“营改增”事件等背景下出现了大幅调整，但调整时间较短。4月下旬后收益率再度下行。而股票市场则保持震荡走势。

二季度本基金保持了较低的组合久期和杠杆，因此在4月份的债市调整过程中表现较好。在收益率上行之之后，通过波段操作长久期利率债进一步增厚了组合的收益，因此整体来看，本基金二季度表现较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年6月30日，基金份额净值1.098元，本报告期份额净值增长率为0.73%，同期业绩比较基准增长率为0.42%。

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，我们认为国内经济总体上仍将保持平稳，在供给侧结构性改革的背景下，经济回升难度较大，另一方面，经济政策托底意图也较为明显，稳增长将使得经济下行的空间有限，因此，预计三季度国内经济依然保持平稳。通胀方面，由于去年同期基数较高，今年三季度 CPI 大概率在 2% 以内。

政策方面，我们认为央行三季度将延续稳健的货币政策，货币市场流动性总体上仍将较为充裕，货币市场利率有望保持低位。三季度债市收益率有望继续下行，但信用债违约事件可能仍将出现，行业和个券分化可能会愈加明显。基于以上判断，本基金在 2016 年三季度仍将选择资质较好的中高等级信用债，择机提高组合的久期和杠杆，同时积极进行长端利率债的波段操作，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	166,250,731.00	47.16
	其中：债券	166,250,731.00	47.16
	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	180,000,000.00	51.06
	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	4,054,170.18	1.15
7	其他各项资产	2,195,544.30	0.62
8	合计	352,500,445.48	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	22,733,726.40	6.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	143,517,004.60	40.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	166,250,731.00	47.41

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	112171	12 久联债	349,770.00	36,508,992.60	10.41

2	122259	13 中信 01	301,000.00	31,111,360.00	8.87
3	019518	15 国债 18	227,360.00	22,733,726.40	6.48
4	1180199	11 淮南产 投债	200,000.00	21,500,000.00	6.13
5	124196	13 烟城建	200,980.00	16,787,859.40	4.79

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	31,798.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	2,073,745.70
5	应收申购款	90,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,195,544.30

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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	464,046,163.44
报告期基金总申购份额	2,251,148.90
减：报告期基金总赎回份额	146,814,786.29
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	319,482,526.05

§ 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	5,468,131.34
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

注：报告期末，本基金管理人未持有本基金有份额。

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
1	卖出	2016-05-05	5,468,131.34	5,927,454.37	0.00%
合计			-	-	

§ 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%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	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%	3年
其他	76,557.27	0.02%	8,237,654.70	1.78%	3年
合计	181,238.96	0.04%	22,153,569.46	4.77%	-

注：截至2016年5月2日，发起份额3年锁定期已经届满。

§ 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、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
二〇一六年七月二十一日