

金鹰元祺保本混合型证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十五日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰元祺保本混合
基金主代码	002490
交易代码	002490
基金运作方式	保本期封闭式运作
基金合同生效日	2016 年 4 月 6 日
报告期末基金份额总额	679,143,145.51 份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略，严格控制投资风险，通过安全资产与风险资产的动态配置，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力争在保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法，通过数量化方法严格控制风险，并通过有效的资产配置策略，动态调整安全资产和风险资产的投资比例，以确保保本周期

	到期时实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2 年期银行定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为保本混合型证券投资基金，属于证券投资基金当中的低风险品种，其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，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	交通银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§ 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 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	3,290,609.70
2. 本期利润	2,869,937.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0042
4. 期末基金资产净值	684,266,288.18
5. 期末基金份额净值	1.008

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

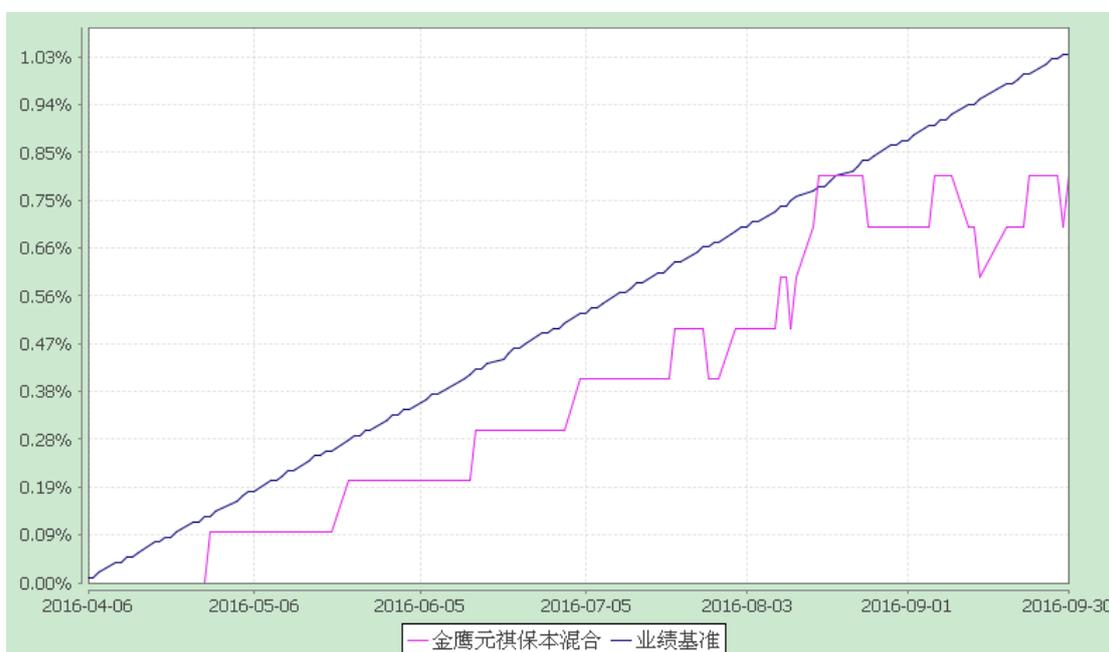
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.50%	0.05%	0.54%	0.01%	-0.04%	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

金鹰元祺保本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
(2016 年 4 月 6 日至 2016 年 9 月 30 日)



- 注：1、本基金于2016年4月6日成立，截至报告期末成立不满一年；
2、本基金目前处于建仓期，截至报告期末，各项资产配置比例已符合基金合同约定。
3、本基金业绩比较基准为：2年期银行定期存款利率（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		
李涛	固定收	2016-04-06	-	11	李涛先生，北京大学金融学

	益部副 总监、 基金经 理				硕士，证券从业经历 11 年。历任光大银行总行资金部货币市场自营投资业务主管、中银国际证券研究部宏观研究员、广州证券资产管理总部投研总监。2014 年 11 月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部副总监职务。现任金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型（LOF）证券投资基金、金鹰元安保本混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元祺保本混合型证券投资基金基金经理。
倪超	基金经 理	2016-04-06	-	7	倪超先生，厦门大学硕士研究生，证券从业经历 7 年。2009 年 6 月加盟金鹰基金管理有限公司，先后任行业研究员，消费品研究小组组长、基金经理助理。现任金鹰行业优势混合型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰元祺保本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颁布的《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

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 年第三季度债券市场呈现出先涨后跌的震荡行情。7、8 月份，CPI 保持低位，信贷数据低于预期，M2，M1 剪刀差不断扩大，在这样的经济基本面下，银行委外规模不断扩大，资产荒逻辑带动市场不断压低长端利率，10 年期国债最低达到 2.64%，10 年期国开最低达到 3.04%，均达到历史低位。长端利率债的迅速下行引发了部分投机盘的获利了结，同时，8 月 25 日，央行重启 14 天逆回购，缩短放长，间接引导市场降杠杆，带动市场对债券的悲观预期，同时交易盘迅速出逃，长端利率迅速回调，10 年国债达到 2.75%，10 年国开达到 3.20%。之后，债券市场呈现出小幅震荡的态势。

股票市场在三季度呈现震荡上涨的行情。三季度，国内政策以及经济情况均较为稳定，上涨受限主要由于缺乏增量资金入场。7 月份，A 股在修复行情的带动下，一路上涨，而后来，由于银行理财新规的传闻以及对资产泡沫等负面因素的担忧开始缩量调整。8 月初，缩量调整接近结束，市场再度反弹，而在 8 月中旬，缺乏新增资金的存量资金博弈再度显现出疲态，同时，美联储加息预期扰动等外盘冲击因素再次带动市场进入调整阶段。

整个三季度，本基金在债券投资方面，贯彻了组合短久期，高杠杆的策略，同时积极寻找信用品种的价值洼地，有效配置，获取稳定票息；股票投资方面，较好的进行了波段操作，

对个股的结构性行情有较好的把握，股票净值比例保持稳定，为组合提供了稳定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，基金份额净值 1.008 元，本报告期份额净值增长 0.50%，同期业绩比较基准增长率为 0.54%，基金业绩表现落后比较基准 0.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，外围环境将保持收紧态势，美联储大概率将在 12 月份加息，但就国内来看，近期各地房地产调控政策密集出台，地产销量增速将下降，地产投资增速预期也将进一步减弱，基建投资将是四季度保底经济的重要手段，经济下行压力仍较大，CPI 受基数影响将小幅上行，但仍将保持在低位。从政策面来讲，在整体经济环境仍不稳定的情形下，央行仍将保持货币市场的适度宽松，虽然在外汇贬值的压力下，进一步的宽松政策基本成为泡影，但是，货币收紧也将是概率极小的事件。在这样的市场环境下，债券市场仍将维持区间震荡的态势，信用利差及期限利差仍将保持低位。而股票市场由于缺乏新增资金的热情，也将保持积极的存量博弈，由于难以放量，股票的大幅上涨也将受到一定的限制，个股将维持结构性行情。

基于以上的判断，在债券操作方面，仍将维持短端高杠杆策略，以获取稳定的息差收入，而在中长端，适当参与波段操作，以获取适当的资本利得。在股票操作方面，将精选个股，选取基本面较为稳定且波动并不剧烈的股票为底仓，在获取向上突破收益可能的同时，为基金参与打新创造条件，四季度本基金仍将积极参与打新。

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	37,674,230.89	4.49
	其中：股票	37,674,230.89	4.49

2	固定收益投资	517,072,838.30	61.62
	其中：债券	517,072,838.30	61.62
	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	278,000,465.00	33.13
	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	1,549,279.76	0.18
7	其他各项资产	4,793,754.46	0.57
8	合计	839,090,568.41	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

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	25,224,459.14	3.69
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	-	-
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	12,449,771.75	1.82
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	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	37,674,230.89	5.51

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

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

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	000157	中联重科	3,000,000	13,890,000.00	2.03
2	600050	中国联通	2,999,945	12,449,771.75	1.82
3	000725	京东方 A	4,400,000	10,428,000.00	1.52
4	600667	太极实业	100,000	861,000.00	0.13
5	002815	崇达技术	2,244	36,599.64	0.01
6	300548	博创科技	754	8,859.50	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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	49,995,000.00	7.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	265,650,710.80	38.82
5	企业短期融资券	150,467,000.00	21.99
6	中期票据	50,745,000.00	7.42
7	可转债（可交换债）	215,127.50	0.03
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	517,072,838.30	75.57

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	122388	15 华泰 G1	500,000.00	51,060,000.00	7.46
2	101653023	16 光明 MTN001	500,000.00	50,745,000.00	7.42
3	011699067	16 国药控股 SCP001	500,000.00	50,170,000.00	7.33
4	019546	16 国债 18	500,000.00	49,995,000.00	7.31
5	136611	16 电投 04	500,000.00	49,955,000.00	7.30

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 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未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	40,539.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,753,214.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,793,754.46

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

基金合同生效日基金份额总额	679,143,145.51
本报告期期初基金份额总额	679,143,145.51
报告期基金总申购份额	0.00
减：报告期基金总赎回份额	0.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	679,143,145.51

§ 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

无

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元祺保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰元祺保本混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰元祺保本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、更新的招股说明书及其他临时公告。

9.2 存放地点

广东省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
二〇一六年十月二十五日