

金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）

2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：二〇一七年一月二十日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰量化精选股票（LOF）
场内简称	金鹰量化
基金主代码	162107
交易代码	162107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 25 日
报告期末基金份额总额	16,890,846.57 份
投资目标	本基金运用多种量化模型方法，精选股票进行投资，力争有效控制风险的基础上，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要采用多种量化模型进行股票的选择。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，精选个股构建投资组合，以追求超越业绩比较基准表现的业绩水平。 本基金采用的量化投资策略主要有：（1）多因子选股模

	型（2）事件驱动模型（3）行业轮动模型（4）评级反转策略 本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例为 80%-95%，货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产净值的 5%~20%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证投资的比例范围占基金资产净值的 0%~3%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高预期收益、较高预期风险的品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

注：根据《关于准予金鹰中证500指数分级证券投资基金变更注册的批复》[证监许可(2016)984号]，本基金以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会。根据持有人大会决议公告，自金鹰中证500指数分级证券投资基金基金份额转换基准日的次日起，即2016年8月25日，《金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》生效，《金鹰中证500指数分级证券投资基金基金合同》同时失效。

§ 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 10 月 1 日-2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1, 092, 394. 52
2. 本期利润	568, 961. 44
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0330

4. 期末基金资产净值	17,237,386.11
5. 期末基金份额净值	1.0205

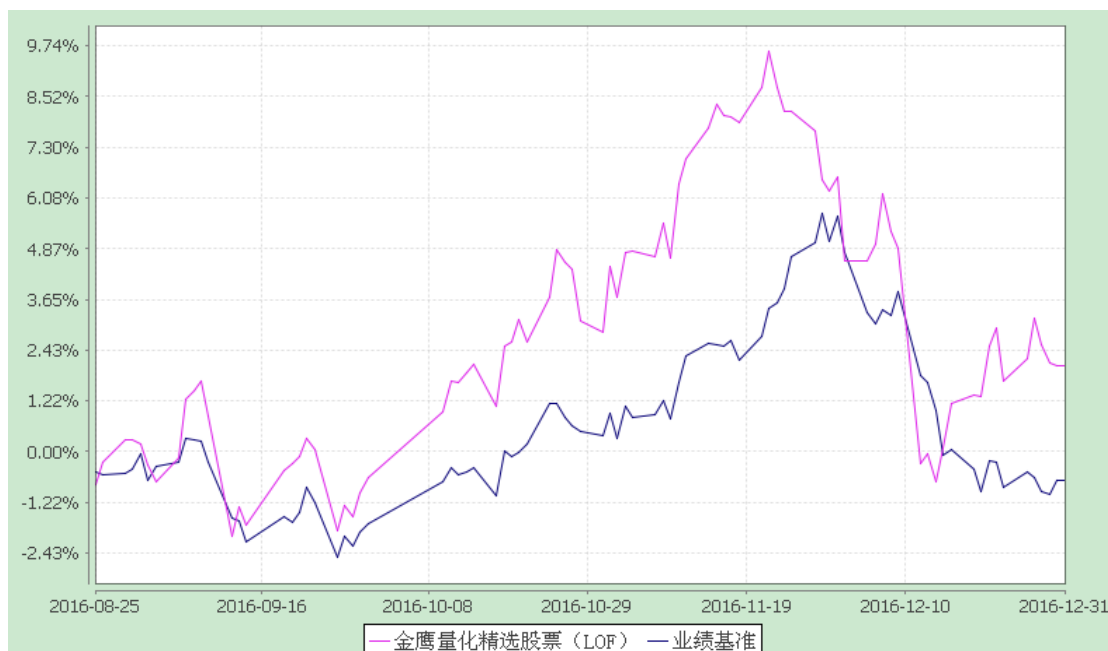
3.2 基金净值表现

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	2.69%	1.01%	1.05%	0.58%	1.64%	0.43%

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

金鹰量化精选股票型证券投资基金（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
(2016 年 8 月 25 日至 2016 年 12 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		
黄艳芳	基金经理	2016-08-25	-	10	黄艳芳女士，清华大学硕士研究生。历任天相投资顾问有限公司分析师，中航证券资产管理分公司投资主办，量化投资负责人，广州证券股份有限公司资产管理部投资主办。2015 年 5 月加入金鹰基金管理有限公司，任指数及量化投资部数量策略研究员，现任金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）、金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）、金鹰多元策略灵活配置混合型证券投资基金、金鹰添富纯债债券型证券投资基金、金鹰鑫益灵活配置混合型证券投资基金及金鹰添裕纯债债券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，严格遵守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。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统中的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，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 年四季度上证指数上涨 3.29%，沪深 300 指数上涨 1.75%，深成指数下跌 3.69%，中证 500 指数下跌 1.02%，中小板创业板分别下跌 4.59%和 8.74%。市场整体分化严重。

在报告期内，本基金运用量化策略进行投资，主要选择市场相对低估并且偏成长个股，投资组合相对分散。基金在报告期基本保持了 90%以上仓位运作，主要通过换股来获取超额收益。基金在四季度上半段时间表现较好，获得了超越市场的收益，下半段时间由于市场风格偏向大盘蓝筹，跟基金投资风格差异较大，故下半段表现不如大盘指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，基金单位份额净值为 1.0205 元，本报告期份额净值增长率 2.69%，同期业绩比较基准增长率为 1.05%，较业绩基准跑赢 1.64 %。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度由于流动性压力和信用危机导致债券市场大幅调整，对金融市场微观资金结构有一定的影响；经济基本面仍然在修复过程中，短期内可能看不到根本性的改善，但是，投资者对于中期经济增长的预期已明显下修；经过 12 月的调整以及监管政策调控的双重挤压，

市场估值不断下沉，但同时风险偏好重回较低阶段。短期市场的不确定性依然较高，构成短期反弹的压制因素，市场仍需时间震荡磨底。但是整体看成长股风险已经释放一部分，市场的收益风险比在提升，我们预计 1 季度市场将震荡探底回升，在市场震荡过程中将采取相对积极的策略，逢低提高投资组合的弹性，以期在市场反弹过程中获取较好的收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金资产净值发生过已连续超过 60 个工作日低于 5000 万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。

§ 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	16,007,084.40	90.49
	其中：股票	16,007,084.40	90.49
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	1,575,622.14	8.91
7	其他各项资产	106,640.69	0.60
8	合计	17,689,347.23	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款。

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	628,620.00	3.65
B	采矿业	15,000.00	0.09
C	制造业	9,373,934.40	54.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,819.00	0.11
E	建筑业	3,131,202.00	18.17
F	批发和零售业	813,660.00	4.72
G	交通运输、仓储和邮政业	443,232.00	2.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	444,053.00	2.58
J	金融业	702,974.00	4.08
K	房地产业	199,000.00	1.15
L	租赁和商务服务业	47,520.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	189,070.00	1.10
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,007,084.40	92.86

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过沪港通投资股票。

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	000429	粤高速 A	64,800	443,232.00	2.57
2	002323	雅百特	29,000	439,060.00	2.55

3	002504	弘高创意	55,200	436,632.00	2.53
4	002088	鲁阳节能	22,200	431,790.00	2.50
5	300474	景嘉微	8,000	430,960.00	2.50
6	300117	嘉寓股份	65,000	430,950.00	2.50
7	002752	昇兴股份	24,800	428,296.00	2.48
8	002641	永高股份	50,600	425,546.00	2.47
9	002043	兔宝宝	36,400	421,148.00	2.44
10	000546	金圆股份	37,200	421,104.00	2.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期内未投资债券。

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

本基金本报告期内未投资债券。

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

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

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

本基金本报告期内未投资贵金属。

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

本基金本报告期内未投资权证。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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 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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金期末持有的前十大重仓股之一嘉寓股份（代码：300117），由于财务会计报告违规和未及时披露信息，被中国证监会警示、对公司罚款 60 万元。该事项已于 2016 年 12 月 30 日在指定媒体公开披露。

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	12,222.10
2	应收证券清算款	86,647.53
3	应收股利	—
4	应收利息	654.75
5	应收申购款	7,116.31
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	106,640.69

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

无。

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	18,724,159.01
报告期基金总申购份额	3,473,350.60
减：报告期基金总赎回份额	5,306,663.04
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	16,890,846.57

§ 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量化精选股票型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰量化精选股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰量化精选股票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、半年度报告、更新的招募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

二〇一七年一月二十日