

金鹰智慧生活灵活配置混合型证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	金鹰智慧生活混合
基金主代码	002303
交易代码	002303
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	79,057,830.24 份
投资目标	本基金在有效控制风险及保持良好流动性的前提下，重点投资于智慧生活相关主题证券，力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金将结合宏观经济环境和政策形势等因素的影响，综合分析证券市场的现状，判断市场未来发展方向，通过稳健的资产配置，合理确定基金资产在股票、债券等各类资

	产类别上的投资范围和投资比例，最大限度地优化投资组合，降低投资组合的风险、提高收益。 （二）股票投资策略 本基金将以“智慧生活”作为行业配置和个股投资的主要线索，具体而言，本基金股票投资组合构建包括三个层次：首先挖掘符合“智慧生活”主题相关的投资主线，其次在此基础上进行行业分析与配置，最后自下而上精选个股进行投资。 （三）债券投资策略 基金管理人将秉承稳健优先的原则，在保证投资低风险的基础上谨慎投资债券市场，力图获得良好的收益。 本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略等多种积极管理策略，深入研究挖掘价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合。 （四）中小企业私募债券投资策略 本基金将运用基本面研究结合公司财务分析方法，对债券发行人信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行投资。 （五）衍生品投资策略 本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上，谨慎地进行投资。本基金将合理利用股指期货、权证等衍生工具发掘可能的投资机会，稳健投资，实现基金资产的保值增值。 （六）资产支持证券投资策略 本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提
--	---

	前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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低于股票型基金，高于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	中国工商银行股份有限公司

§ 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 10 月 1 日-2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-2,269,069.62
2. 本期利润	-3,380,149.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0404
4. 期末基金资产净值	74,200,323.10
5. 期末基金份额净值	0.939

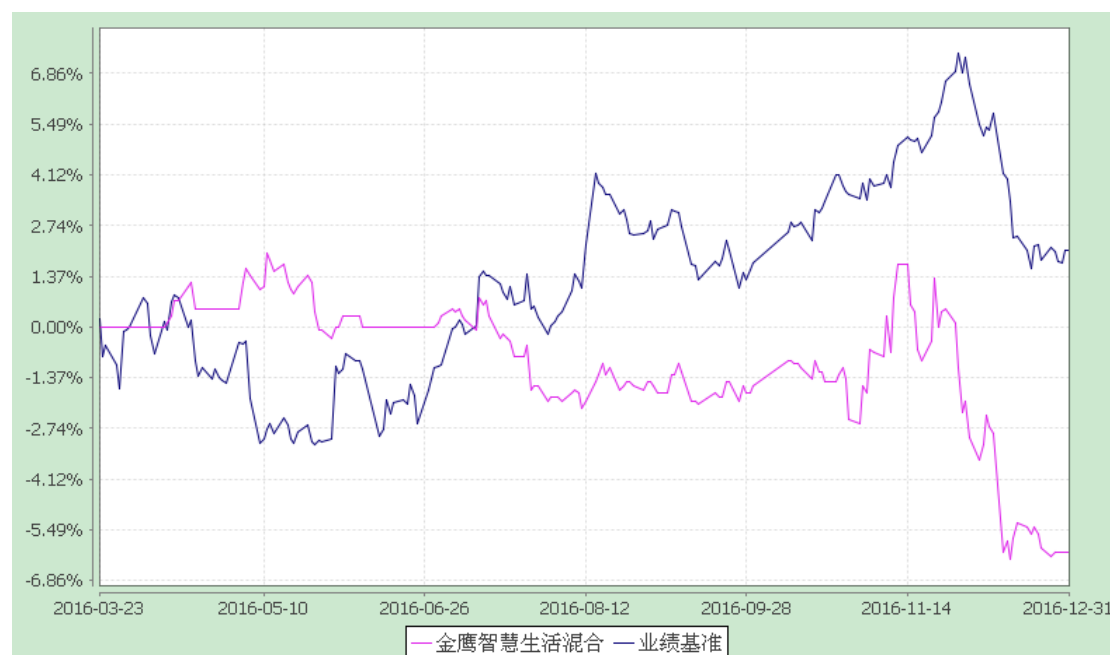
3.2 基金净值表现

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	-4.57%	0.77%	0.35%	0.45%	-4.92%	0.32%

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

金鹰智慧生活灵活配置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 3 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日)



- 注：1、本基金于2016年3月23日成立，截至报告期末成立不满一年；
- 2、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：沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

§ 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		
陈立	基金经 理	2016-03-23	-	10	陈立先生，复旦大学经济学硕士。曾任银华基金管理有限公司医药行业研究员，2009年6月加盟金鹰基金管理有限公司，先后任行业

					研究员，非周期组组长、基金经理助理、投资经理。现任金鹰主题优势混合型证券投资基金、金鹰智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
陈颖	基金经 理	2016-03-23	-	7	陈颖先生，北京大学学士，中山大学工商管理硕士。曾任职于广东省电信规划设计院、中国惠普有限公司，历任深圳市瀚信资产管理有限公司研究主管等职，2012 年 9 月加入金鹰基金管理有限公司，先后任研究员、研究小组组长、基金经理助理等。现任金鹰稳健成长混合型证券投资基金、金鹰智慧生活灵活配置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内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间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

四季度，市场风格分化依然明显，期间上证综指上涨 3.3%，深成指下跌 3.7%，中小板指数下跌 4.6%，创业板指数下跌 8.7%。供给侧改革成效进一步显现，加上险资年底举牌潮和国际商品普遍上涨，建筑、石化、钢铁、纺织服装、商贸零售板块领涨。另一方面，受到集中解禁和高估值压力，传媒、计算机、餐饮旅游、电子板块跌幅居前。

本基金基于对货币政策偏紧和汇率风险因素的判断，四季度相对谨慎，未能把握好前述利好因素带来的投资机会，且以成长股配置居多，四季度风格分化行情中也受到损失，影响了净值表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.939 元，本报告期份额净值增长率为-4.57%，同期业绩比较基准增长率为-0.35%。

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 2017 年一季度，预计市场维持窄幅震荡格局，在整体平稳中存在一些结构机会，特别是中央经济工作会议传达的政策发力方向值得重点挖掘。如供给侧改革受益的农业板块、PPP 订单持续落地的基建板块以及国企改革有实质推进带来的投资机会。温和通胀预期提升，盈利预期能进一步改善的白酒、化工等板块也值得配置。

成长股则需要观察大小非减持压力释放以及商誉减值的影响，等待盈利增长能平衡估值压力再重点考虑配置。另外 2016 年四季度以来 IPO 节奏加快、并购监管趋严，对于那些重点依靠外延扩张的公司，其并购的难度增加，需要警惕。

2017 年外部宏观因素不确定性也没有降低，美国的加息节奏以及对外保护主义将是市场的风险因素。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期无应预警说明事项。

§ 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	16,962,555.54	22.66
	其中：股票	16,962,555.54	22.66
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	55,099,625.93	73.62
7	其他各项资产	2,783,933.39	3.72
8	合计	74,846,114.86	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	1,229,538.60	1.66
B	采矿业	706,222.00	0.95

C	制造业	7,909,414.74	10.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	3,013,147.20	4.06
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	2,522,764.00	3.40
J	金融业	41,404.00	0.06
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	1,540,065.00	2.08
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	16,962,555.54	22.86

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	002813	路畅科技	59,398	3,019,794.32	4.07
2	002775	文科园林	133,680	3,013,147.20	4.06
3	000858	五 粮 液	85,800	2,958,384.00	3.99
4	300275	梅安森	115,300	2,522,764.00	3.40
5	002250	联化科技	111,700	1,807,306.00	2.44
6	000061	农 产 品	124,500	1,540,065.00	2.08
7	600506	香梨股份	35,190	1,229,538.60	1.66
8	300164	通源石油	68,300	706,222.00	0.95
9	002826	易明医药	2,181	57,316.68	0.08
10	601375	中原证券	10,351	41,404.00	0.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 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	72,161.83
2	应收证券清算款	2,698,270.82
3	应收股利	—
4	应收利息	10,538.55
5	应收申购款	2,962.19
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,783,933.39

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流通受限证券。

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	90,722,685.14
报告期基金总申购份额	454,123.12
减：报告期基金总赎回份额	12,118,978.02
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	79,057,830.24

§ 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智慧生活灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰智慧生活灵活配置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、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