# 金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:金鹰基金管理有限公司**
**基金托管人:中国光大银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十一日**

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 金鹰产业整合混合 |
| 基金主代码 | 001366 |
| 交易代码 | 001366 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 689,866,772.46份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制投资组合风险并保持良好流动性的前提下,努力把握宏观经济结构调整、产业发展以及产业整合的规律和特征,精选产业整合相关主题股票,重点投资于已经实现整合或具有潜在整合前景的优势企业,追求基金资产的长期持续增值。 |
| 投资策略 | 本基金在构建和管理基金的投资组合的过程中,以产业整合作为行业配置与个股精选的投资主线,深入挖掘受益于产业结构调整与整合的上市公司企业价值,进行长期价值投资。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准: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 | 中国光大银行股份有限公司 |

§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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 7,447,313.89 |
| 2.本期利润 | 42,647,373.81 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0701 |
| 4.期末基金资产净值 | 697,082,976.92 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.010 |

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;

3.2 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

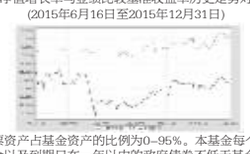
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 7.33% | 1.03% | 10.58% | 1.08% | -3.25% | -0.05% |

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

金鹰产业整合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

(2015年6月16日至2015年12月31日)



注:1、本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为0-95%。本基金每个交易日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金以及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、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金投资于产业整合相关主题的证券不低于非现金基金资产的80%。当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整;

2、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%

§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 | | |
| 王喆 | 权益投资部副总监 | 2015-06-16 | - | 16 | 王喆先生,硕士研究生、硕士,证券从业经历16年。历任沈阳商品交易所期货市场及大宗商品趋势分析师,宏源证券分析师,投资经理,广州证券投资经理、投资总监等职,2014年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部副总监,金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰民族新兴灵活配置混合型证券投资基金、金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金、金鹰改革红利灵活配置混合型证券投资基金、金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 于利强 | 研究部副总监 | 2015-06-16 | - | 6 | 于利强先生,曾于安永华明会计师事务所任职,历任华禾投资有限责任公司投资经理,银华基金管理有限公司研究员、基金经理助理等职,2015年1月加入金鹰基金管理有限公司。现任研究部副总监及金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元安保本证券投资基金、金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金、金鹰改革红利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遵规守信情况的说明

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、《金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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

本报告期,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

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2015年4季度,宏观经济仍旧维持疲弱态势,固定资产投资增速止跌企稳,基建投资和制造业投资增速受财政刺激拉动基本持平,房地产投资增速继续下滑,资金来源增速受财政刺激影响小幅回升,但仍明显低于投资增速;工业企业利润持续下滑,除汽车和电力行业盈利有所改善外,其他工业企业利润仍在恶化。在清理场外配资和人民币一次性贬值等综合因素影响下,3季度股票市场出现较大幅度调整,系统性风险得到较为充分释放,在流动性和市场信心逐步恢复中,4季度市场迎来大幅反弹,创业板、深证、中小板和上证分别上涨30.32%,26.80%、23.81%和15.93%,除上半年强势的创业板表现依旧领先外,保险机构举牌蓝筹成为新的热点,带动深证表现突出。本基金在9月中旬判断市场系统性风险基本释放,对于一次性贬值过度悲观预期将有所修复,整体提高了基金仓位,并适度提高了新兴产业的配置比重。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,基金份额净值为1.010元,本报告期份额净值增长率为7.33%,同期业绩比较基准收益率为10.58%。

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1季度,美元已经进入加息周期,市场预期2016年美联储加息2-4次,美国12月非农就业数据超预期,有可能推动美联储提高加息节奏,对人民币造成较大贬值压力,2016年第1周人民币兑美元已经快速贬值1.54%。预计央行将通过降准的方式对冲外汇储备下降对国内流动性收缩的影响,而流动性边际改善的空间将被压缩,甚至出现阶段性的流动性紧张,并加速信用风险的暴露,这也是供给侧改革的必然结果。因此本基金将采取中性偏低仓位和中低估值品种为主的谨慎投资策略,密切跟踪汇率和流动性环境的变化。

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 | 511,659,483.17 | 71.57 |
| | 其中:股票 | 511,659,483.17 | 71.57 |
| 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 | 43,000,421.50 | 6.01 |
| | 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 | 151,882,388.77 | 21.25 |
| 7 | 其他各项资产 | 8,359,015.85 | 1.17 |
| 8 | 合计 | 714,901,309.29 | 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 | 28,372,044.00 | 4.07 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 381,929,772.55 | 54.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 16,552,694.62 | 2.37 |
| F | 批发和零售业 | 27,630,092.00 | 3.96 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 6,588,159.60 | 0.95 |
| 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 | - | - |
| 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 | 50,586,720.40 | 7.26 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 511,659,483.17 | 73.40 |

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 | 000793 | 华闻传媒 | 2,373,180 | 35,668,895.40 | 5.12 |
| 2 | 002037 | 久联发展 | 1,173,301 | 32,570,835.76 | 4.67 |
| 3 | 600873 | 梅花生物 | 3,297,513 | 32,315,627.40 | 4.64 |
| 4 | 300103 | 达刚路机 | 1,133,000 | 30,126,470.00 | 4.32 |
| 5 | 002086 | 东方海洋 | 958,515 | 28,372,044.00 | 4.07 |
| 6 | 002394 | 联发股份 | 1,467,806 | 27,345,225.78 | 3.92 |
| 7 | 002438 | 江苏神通 | 818,375 | 22,840,846.25 | 3.28 |
| 8 | 601566 | 九牧王 | 922,721 | 21,093,402.06 | 3.03 |
| 9 | 002605 | 姚记扑克 | 751,500 | 19,396,215.00 | 2.78 |
| 10 | 300073 | 当升科技 | 487,700 | 18,937,391.00 | 2.72 |

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

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 | 668,295.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,630,931.91 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 26,046.28 |
| 5 | 应收申购款 | 33,741.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 8,359,015.85 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600873 | 梅花生物 | 32,315,627.40 | 4.64 | 因重大事项停牌 |

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 | 655,841,912.27 |
| 报告期基金总申购份额 | 156,051,912.16 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 122,027,051.97 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 689,866,772.46 |

§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

本报告期,本基金原审计机构中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所已与众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)合并为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),经公司第五届董事会第20次会议决议通过,旗下相关基金的审计机构由"中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)"相应变更为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),此项变更已于2015年12月31日在指定媒体公告,并按规定向证监会备案。

§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产业整合灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰产业整合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

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23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**
**二〇一六年一月二十一日**

# 金鹰成份股优选证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:金鹰基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十一日**

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 金鹰成份优选混合 |
| 基金主代码 | 210001 |
| 交易代码 | 210001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年6月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 552,419,831.92份 |
| 投资目标 | 通过资产配置和对投资组合的动态调整,在控制投资组合风险的前提下,实现基金的中长期资本增值和获取适当、稳定的现金收益。 |
| 投资策略 | 本基金通过综合分析宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的基础上,合理预期各类别资产收益率和风险水平,并据此构建一个包括主要投资于上证180指数成份股和深证100指数成份股、国债等债券及现金等资产的投资组合,适时调整组合中各类别资产的比例,在控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的中长期增值和获取适当、稳定的当前收益。 |
| 业绩比较基准 | (上证180指数收益率×80%+深证100指数收益率×20%)×75%+中证全债指数收益率×25%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为风险水平中等偏下、收益水平适中的证券投资基金,基金的收益目标设为α值大于零,风险目标为β值的目标区间为[0.75,1.1]。 |
| 基金管理人 | 金鹰基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 11,846,305.97 |
| 2.本期利润 | 18,249,924.10 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0340 |
| 4.期末基金资产净值 | 518,809,433.56 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9392 |

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;

3.2 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

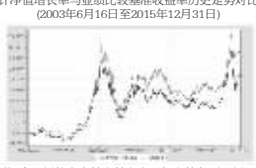
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 3.73% | 0.35% | 12.78% | 1.24% | -9.05% | -0.89% |

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

金鹰成份股优选证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003年6月16日至2015年12月31日)



注:1、截至报告日本基金的各项投资比例符合本基金基金合同规定的各项比例,即本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的20%;

2、本基金的业绩比较基准:原为75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信标普国债指数的收益率。9月28日起变更为(上证180指数收益率*80%+深100指数收益率*20%)*75%+中证全债指数收益率*25%

§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 | | |
| 王喆 | 权益投资部副总监、基金经理 | 2015-03-06 | - | 16 | 王喆先生,硕士研究生、硕士,证券从业经历16年。历任沈阳商品交易所期货市场及大宗商品趋势分析师,宏源证券分析师、投资经理,广州证券投资经理、投资总监等职,2014年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部副总监,金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰民族新兴灵活配置混合型证券投资基金、金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金、金鹰改革红利灵活配置混合型证券投资基金、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、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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》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

本报告期,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

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

经过三季度的快速下跌后,市场风险得到大幅释放。四季度市场风险偏好不断修复,股指震荡上行。以创业板为代表的小盘成长股表现更为强劲,其中部分个股创出历史新高。四季度上证综指及创业板综指分别上涨15.93%和30.32%。

虽然四季度市场整体表现良好,股指持续震荡上行,但成交量却未能明显放大,与上半年相比存在明显差距。表明四季度增量资金进场并不明显,市场整体仍以存量资金运作为主,反弹特征比较明显。

我们对四季度市场反弹的空间判断较为谨慎,持有了较大比例的债券,虽然也增加了对题材股的配置,但加仓力度明显不足,而且在配置的方向上也存在一定的偏差,导致组合收益明显落后于基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2015年12月31日,基金份额净值为0.9392元,本报告期份额净值增长率为3.73%,同期业绩比较基准增长率为12.78%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年国家将推动供给侧改革,宏观经济仍存在下行压力。但稳增长政策仍将持续,货币政策也将维持宽松,经济出现大幅下行的风险不大。同时人民币贬值压力将持续存在,并存在阶段性快速贬值的风险,从而对证券市场构成一定冲击。

A股市场经过四季度的大幅反弹后,存在一定的调整要求。尤其是部分题材股,存在较大的压力。因此在操作中,我们将降低股票持仓比例,控制系统性风险。在资产配置方面,重点配置增长确定且估值合理的成长类个股,长期持有。

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 | 104,395,789.00 | 19.99 |
| | 其中:股票 | 104,395,789.00 | 19.99 |
| 2 | 固定收益投资 | 315,262,527.80 | 60.35 |
| | 其中:债券 | 315,262,527.80 | 60.35 |
| | 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 | 95,056,779.75 | 18.20 |
| 7 | 其他各项资产 | 7,633,692.91 | 1.46 |
| 8 | 合计 | 522,348,789.46 | 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 | 13,517,815.32 | 2.61 |
| C | 制造业 | 49,795,072.20 | 9.60 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,745,000.00 | 0.72 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 3,982,000.00 | 0.77 |
| 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 | 4,559,901.48 | 0.88 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 10,432,000.00 | 2.01 |
| L | 租赁和商务服务业 | 5,931,000.00 | 1.14 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 7,924,000.00 | 1.53 |
| 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 | 4,509,000.00 | 0.87 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 104,395,789.00 | 20.12 |

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 300,000 | 14,736,000.00 | 2.84 |
| 2 | 300456 | 耐威科技 | 99,902 | 10,879,327.80 | 2.10 |
| 3 | 600158 | 中体产业 | 400,000 | 10,432,000.00 | 2.01 |
| 4 | 601225 | 陕西煤业 | 1,799,962 | 8,747,815.32 | 1.69 |
| 5 | 600961 | 株冶集团 | 600,000 | 8,022,000.00 | 1.55 |
| 6 | 000826 | 启迪桑德 | 200,000 | 7,924,000.00 | 1.53 |
| 7 | 600196 | 复星医药 | 300,000 | 7,047,000.00 | 1.36 |
| 8 | 601888 | 中国国旅 | 100,000 | 5,931,000.00 | 1.14 |
| 9 | 002160 | 常铝股份 | 399,823 | 5,241,679.53 | 1.01 |
| 10 | 600157 | 永泰能源 | 1,000,000 | 4,770,000.00 | 0.92 |

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 | 74,995,527.80 | 14.46 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 240,267,000.00 | 46.31 |
| | 其中:政策性金融债 | 240,267,000.00 | 46.31 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 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 | 315,262,527.80 | 60.77 |

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 | 150202 | 15国开02 | 1,100,000.00 | 110,132,000.00 | 21.23 |
| 2 | 150311 | 15进出11 | 800,000.00 | 80,080,000.00 | 15.44 |
| 3 | 150413 | 15农发13 | 500,000.00 | 50,055,000.00 | 9.65 |
| 4 | 159916 | 15贴现国债16 | 500,000.00 | 49,715,000.00 | 9.58 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 252,780.00 | 25,280,527.80 | 4.87 |

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投资。

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

本基金本报告期末无股指期货持仓。

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

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 | 294,219.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,328,603.85 |
| 5 | 应收申购款 | 10,870.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,633,692.91 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300456 | 耐威科技 | 10,879,327.80 | 2.10 | 因重大事项停牌 |

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 | 546,557,813.57 |
| 报告期基金总申购份额 | 33,166,579.29 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 27,304,560.94 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 552,419,831.92 |

§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

本报告期,本基金原审计机构中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所已与众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)合并为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),经公司第五届董事会第20次会议决议通过,旗下相关基金的审计机构由"中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)"相应变更为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),此项变更已于2015年12月31日在指定媒体公告,并按规定向证监会备案。

§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成份股优选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰成份股优选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、更新的招募说明书及其他临时公告。

9.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23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**
**二〇一六年一月二十一日**

# 中证500原材料指数交易型开放式指数证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:南方基金管理有限公司**
**基金托管人:中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月01日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方中证500原材料ETF |
| 场内简称 | 500原料 |
| 交易代码 | 512340 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年4月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 120,734,000.00份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为被动式指数基金,采用完全复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证500原材料指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
| 基金管理人 | 南方基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"500原料ETF"。

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -6,307,405.08 |
| 2.本期利润 | 24,348,615.38 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1804 |
| 4.期末基金资产净值 | 105,096,033.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8705 |

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、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