# 金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

## 【2016】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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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 | 266,042,331.44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10月1日-2016年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -2,153,352.96 |
| 2.本期利润 | -9,878,112.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0211 |
| 4.期末基金资产净值 | 289,240,848.62 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.087 |

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。

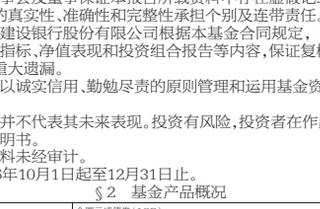
3.2 基金净值表现

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 | -1.90% | 0.15% | -1.48% | 0.15% | -0.42% | 0.00% |

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12月31日)



注：1、本基金的基金合同生效日为2013年5月2日，截至建仓期末本基金的各项投资比例已符合基金合同的要求。
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 | | |
| 刘丽娟 | 固定收益部总监、基金经理 | 2016-07-13 | - | 10 | 刘丽娟女士，中南财经政法大学工商管理硕士，历任恒泰证券股份有限公司交易员、投资经理，广州证券股份有限公司债券投资主办。2014年12月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部总监、金鹰货币市场证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、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、金鹰元祺保本混合型证券投资基金、金鹰元和保本混合型证券投资基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金及金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理。 |
| 戴骏 | 基金经理 | 2016-10-20 | - | 6 | 戴骏先生，美国密歇根大学金融工程硕士研究生。历任国泰基金管理有限公司基金经理助理、东兴证券股份有限公司债券交易员等职务，2016年7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（LOF）、金鹰保本混合型证券投资基金及金鹰持久期利债券型证券投资基金（LOF）基金经理。 |

注：1、根据需要，自2016年10月20日起增聘戴骏为本基金基金经理。该事项已按规定办理相关手续，并于2016年10月20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、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年第四季度，债券市场大幅调整。整个四季度，债券市场笼罩在人民币贬值及通胀上行的负面影响之中，银行间流动性不断萎缩导致银行资金面出现紧张，在这种情况下，银行通过赎回货币基金及高价发行存单的方式补充资金，引发了整个市场的负向反馈，短端利率不断上行，同时，流动性较好的长端利率债也大幅调整，10年国债一度达到3.37%的高点，相对低点上行70bp。在利率债调整的影响下，信用债也未能幸免，各个期限的城投债、产业债均大幅调整。进入12月，在央行的货币投放后，整个银行间系统流动性问题得到缓解，长端国债收益率也顺势下行。纵观整个四季度，10年国债收益率上行29bp，10年国开收益率上行63个bp。

四季度本基金小幅增持了3年期左右的城投债，但却受到了整体市场下行的系统性风险影响，组合规模经历了较大波动，整体来看，业绩表现一般。

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1.087元，本报告期份额净值增长率为-1.90%，同期业绩比较基准增长率为-1.48%。组合表现落后基准收益率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2017年一季度，我们认为债券市场仍将呈现震荡的态势。首先，在春节效应的带动下，通胀依然会保持较高位置，引发投资者对市场的担忧。其次，在货币政策层面，央行仍将维持稳健偏紧的整体政策，可能将会回笼一部分流动性，导致市场流动性紧缩。再次，新的一年初，换汇额度的放开将有可能导致外汇占款的进一步下降。在这几方面的担忧下，我们认为节前债券市场将会大概率震荡调整，但是在春节后，随着资金面负面因素的缓解以及对通胀担忧的缓解，整个债券市场可能迎来小幅的回暖。

基于以上判断，本基金在2017年一季度前半段将小幅提升组合久期，同时保证3年期信用债比例，在获得一定稳定票息的同时，博取适当的资本利得。

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 | 354,568,373.41 | 97.13 |
| | 其中：债券 | 354,568,373.41 | 97.13 |
| | 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 | 2,882,215.41 | 0.79 |
| 7 | 其他各项资产 | 7,592,117.08 | 2.08 |
| 8 | 合计 | 365,042,705.90 | 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投资。

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股票投资。

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投资。

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 | 15,949,800.00 | 5.51 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 76,936,000.00 | 26.60 |
| | 其中：政策性金融债 | 76,936,000.00 | 26.60 |
| 4 | 企业债券 | 179,627,560.90 | 62.10 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 62,100,000.00 | 21.47 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 19,955,012.51 | 6.90 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 354,568,373.41 | 122.59 |

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 | 160210 | 16国开10 | 800,000.00 | 76,936,000.00 | 26.60 |
| 2 | 112483 | 16宝新01 | 400,000.00 | 39,700,000.00 | 13.73 |
| 3 | 112171 | 12久联债 | 250,300.00 | 25,595,678.00 | 8.85 |
| 4 | 101460025 | 14潍坊滨投MTN001 | 200,000.00 | 21,230,000.00 | 7.34 |
| 5 | 1480493 | 14乐纳国资债 | 200,000.00 | 21,006,000.00 | 7.26 |

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投资。

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投资。

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 | 11,973.25 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,579,733.83 |
| 5 | 应收申购款 | 410.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,592,117.08 |

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 128009 | 歌尔转债 | 1,330,560.00 | 0.46 |
| 2 | 123001 | 蓝标转债 | 1,432,906.51 | 0.50 |
| 3 | 113009 | 广汽转债 | 4,180,320.00 | 1.45 |
| 4 | 110035 | 白云转债 | 2,788,898.40 | 0.96 |
| 5 | 110032 | 三一转债 | 2,099,880.00 | 0.73 |

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 | 484,643,005.98 |
| 报告期基金总申购份额 | 81,217,913.69 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 299,818,588.23 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 266,042,331.44 |

§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 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 | 0.04% | 219,838.60 | 0.05% | 3年 |
| 基金管理人股东 | - | - | 4,187,267.57 | 0.90% | 3年 |
| 其他 | - | - | 8,237,654.70 | 1.78% | 3年 |
| 合计 | 104,681.69 | 0.04% | 22,153,569.46 | 4.77% | - |

注：本基金发起人的三年封闭期限已经届满。

§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

广东省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
二〇一七年一月二十日

# 金鹰智慧生活灵活配置混合型证券投资基金

## 【2016】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<br>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。<br>（二）股票投资策略<br>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。<br>（三）债券投资策略<br>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。<br>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。<br>（四）中小企业私募债券投资策略<br>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。<br>（五）衍生品投资策略<br>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。<br>（六）资产支持证券投资策略<br>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 |

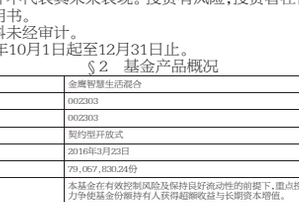
3.2 基金净值表现

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、非限期组组长、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、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

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

| 序号 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,229,538.00 | 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 | 002275 | 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

# 金鹰中小盘精选证券投资基金

## 【2016】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：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 | 金鹰中小盘精选混合 |
| 基金主代码 | 162102 |
| 交易代码 | 162102 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年5月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 508,101,573.20份 |
| 投资目标 | 本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票，通过积极的投资组合管理，在控制风险的前提下深求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采取主动的股票投资策略，在专业化研究的基础上，将系统的选股方法与积极的投资操作相结合，选择具有较高成长性、基本面良好的股票构建股票投资组合，把握投资机会，实现收益。债券投资策略：本基金采取稳健的混合管理投资策略，根据对利率、收益率走势的预测，考虑债券信用等级、期限、品种、流动性等因素，依据修正久期、凸性等指标，构建债券组合。 |
| 业绩比较基准 | 中证700指数收益率*75%＋中证全债指数收益率*25% |
| 风险收益特征 | 本基金属于风险水平适中、预期收益较高的证券投资基金品种。 |
| 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 |

§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 | 7,747,782.88 |
| 2.本期利润 | -26,920,448.15 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0526 |
| 4.期末基金资产净值 | 515,366,510.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0143 |

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 | -4.97% | 0.78% | -0.97% | 0.60% | -4.00% | 0.18% |

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

金鹰中小盘精选证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年5月27日至2016年12月31日)

注：1、本基金合同于2004年5月27日正式生效；2、截至建仓期末本基金的各项投资比例已符合基金合同的要求；3、本基金业绩