

信息披露 Disclosure

金鹰添益纯债债券型证券投资基金 [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: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监事会在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。

本报告附注中财务数据未经审计。

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

	金额单位:人民币元
基金简称	金鹰添益债券
基金主代码	000163
交易代码	000163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年09月19日
报告期末基金资产净值	997,000,220.00
货币市场基金资产净值	0.997,000,220.00
投资目标	在严控风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金产品的安全边际,收益及流动性,在严控风险的前提下,通过密切关注券种的收益率、期限、信用等级、流动性等指标,在确定的资产配置比例的基础上,通过积极的资产配置,力求在控制风险的前提下,获得超越业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金产品,属于低风险收益,较低风险级别的证券投资基金品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金,但高于货币基金。
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

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	(2016年10月1日-2016年12月31日)
1本期已实现收益	3,077,000.57
2本期利润	-1,006,941.43
3加权平均基金份额本期利润	-0.0019
4期末基金份额净值	997,000.2203
5期末基金资产净值	997,000.2203

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(%) 业绩比较基准收益率 (%) 累计净值(%)

过去三个月 -0.13% 0.04% -1.78% 0.12% 1.67% -0.08%

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

金鹰添益纯债债券型证券投资基金

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8月19日至2016年12月31日)



4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
刘丽娟	固定收益部,基金经理	2016-08-19	-	10

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》及其他有关法律法规及其各项实施细则,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,本基金运作合法合规,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。

公司通过完善的交易投资流程,完善的风险管理机制、有效的交易控制制度,确保公平交易的实施,同时通过对投资交易系统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。

报告期内,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或成交较少的单边交易量超过该日成交量的5%的情况。

本报告期内,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 报告期内基金的经营业绩及行业表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年第四季度债券市场行情,10月初在国庆期间密集出台的楼市限购贷款政策影响下,市场预期购房意愿将下降并带动经济基本面下行压力进一步增大,十年期国债收益率于10月21日一度下行至2.64%的低位;10月底表外理财纳入AMPA考核的消息延续至今以来监管层严防风险,去杠杆的政策思路,其大规模财政政策计划(如PPP)和货币政策宽松的政策效果逐步显现,全球风险偏好好提升,美元指数表现强劲,海外国债收益率大幅上升,人民币贬值预期强烈,外汇占款持续流出,债券收益率持续走低上行,随着资金利率大幅上升,市场对恐慌情绪蔓延的担忧有所修复。

在外储贬值压力以及通胀资产泡沫的风险的制约下,虽然公开市场和MLF等手段向市场投放流动性以对冲外汇市场的大幅流出,虽然公开市场操作天量逆回购利率一直维持在2.25%稳定,但四季度银行间天质押式回购利率均达到2.81%,3个月期shibor利率也从季初2.8%持续上升至3.27%,并且没有任何回调,3个月期MLF继续续跌,公开市场释放流动性成本持续上升。在四季度债市大幅调整下,本基金维持了组合短久期,低杠杆的策略,主要参与短端债券市场,以获取稳定的票息收益。

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0.9997元。本报告期份额净值增长-0.11%,同期业绩比较基准增长率为-1.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年一季度,经济基本面面上,房地产政策在调控政策下稍有放缓将面临下行压力,在积极财政政策支持下,基建将延续托底经济;制造业在企业盈利改善下小幅反弹,但在供给侧改革约束以及对经济前景预期不乐观的情况下,企业融资和投资需求并未改

金鹰稳健成长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监事会在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。

本报告附注中财务数据未经审计。

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

	金额单位:人民币元
基金简称	金鹰稳健成长
基金主代码	220004
交易代码	220004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年07月01日
报告期末基金资产净值	176,264,182.00
货币市场基金资产净值	0.0000
报告期末基金份额净值	1.0000
货币市场基金资产净值	0.0000
投资目标	以追求长期资本增值为目标,通过投资于具有良好流动性的金融工具,在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将严格按照国家有关法律、法规和规章的规定,结合宏观经济形势、政策环境、市场状况,通过深入研究,精选具有投资价值的证券品种,在严格控制风险的前提下,通过积极的资产配置,力求在控制风险的前提下,获得超越业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金产品,属于低风险收益,较低风险级别的证券投资基金品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金,但高于货币基金。
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	(2016年10月1日-2016年12月31日)
1本期已实现收益	8,899,903.77
2本期利润	-3,969,376.40
3加权平均基金份额本期利润	-0.0221
4期末基金份额净值	173,898,274.47
5期末基金资产净值	173,898,274.47

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(%) 业绩比较基准收益率 (%) 累计净值(%)

过去三个月 -2.43% 0.06% -0.08% -0.16% -3.31% 0.40%

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

金鹰稳健成长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

(2009年7月1日至2016年12月31日)



4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
倪军	基金经理	2016-06-11	-	8

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》及其他有关法律法规及其各项实施细则,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,本基金运作合法合规,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。

公司通过完善的交易投资流程,完善的风控管理机制、有效的交易控制制度,确保公平交易的实施,同时通过对投资交易系统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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司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或成交较少的单边交易量超过该日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的经营业绩及行业表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析