金鹰成份股优选证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年四月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4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1月1日起至3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	547,069,777.67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，固债等债券及现金等资产的投资组合，进行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（2016年1月1日-2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-1,521,042.86
2.本期利润	-3,936,122.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072
4.期末基金资产净值	509,965,878.56
5.期末基金份额净值	0.9322

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

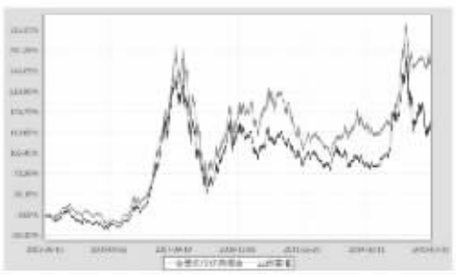
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.75%	1.10%	-9.96%	1.83%	9.21%	-0.73%

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2016年3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：（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%

§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	-	17	王喆先生，硕士研究生，硕士，证券从业经历17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、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

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

一月市场再度受到人民币汇率贬值的冲击，出现大幅下挫。随着汇率的稳定及市场风险的大幅释放，二月市场逐渐启稳，而三月出现了明显的反弹。一季度整体呈现探底反弹的走势，上证综指及创业板综指分别下跌15.12%和17.53%。

年初我们对市场的判断较为谨慎，采取防御性的投资策略，股票持仓较低，同时持有了较大比例的债券。随着汇率的稳定及市场风险的大幅释放，我们逐渐增加股票持仓，重点配置了受益于宏观经济复苏的周期型行业。由于对以创业板为主的题材类板块配置较低，导致组合三月份表现不佳。但组合一季度整体仍明显领先基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2016年3月31日，基金份额净值为0.9322元，本报告期份额净值增长率为-0.75%，同期业绩比较基准增长率为-9.96%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着国家稳增长政策不断发力，一季度宏观经济出现一定的复苏迹象，二季度经济复苏的趋势有望延续。同时美联储加息节奏有所延缓，有利于人民币汇率的稳定。

A股市场经过一月份的大幅下跌后，市场风险得到较充分的释放。随着宏观经济的回暖，二季度市场反弹格局有望延续。因此在操作中，我们将保持较高的持股比例，重点配置受益于经济复苏的周期类行业。同时密切跟踪经济复苏的延续性，根据基本面变化灵活调整资产配置。

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	280,373,792.04	54.62
	其中：股票	280,373,792.04	54.62
2	固定收益投资	190,100,000.00	37.04
	其中：债券	190,100,000.00	37.04
	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	38,317,583.17	7.47
7	其他各项资产	4,481,923.68	0.87
8	合计	513,273,298.89	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	-	-
B	采矿业	137,640,436.68	26.99
C	制造业	87,907,018.66	17.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.01
F	批发和零售业	11,606,000.00	2.28
G	交通运输、仓储和邮政业	11,219,743.50	2.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,782,358.72	0.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,368,000.00	3.21
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	6,510,000.00	1.28
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	7,304,000.00	1.43
S	综合	-	-
	合计	280,373,792.04	54.98

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	601088	中国神华	1,710,276	24,046,480.56	4.72
2	000983	西山煤电	3,100,000	23,343,000.00	4.58
3	600158	中体产业	800,000	16,368,000.00	3.21
4	600348	阳泉煤业	2,400,000	16,200,000.00	3.18
5	600157	永泰能源	3,899,946	15,248,798.86	2.99
6	601699	潞安环能	2,049,925	14,943,953.25	2.93
7	600276	恒瑞医药	300,000	14,169,000.00	2.78
8	000959	首钢股份	3,000,000	14,100,000.00	2.76
9	000933	神火股份	2,400,000	13,776,000.00	2.70
10	600395	盘江股份	1,150,000	10,626,000.00	2.08

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	190,100,000.00	37.28
	其中：政策性金融债	190,100,000.00	37.28
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	190,100,000.00	37.28

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	150311	15进出11	800,000.00	80,016,000.00	15.69
2	150419	15定发19	600,000.00	60,054,000.00	11.78
3	150411	15定发11	500,000.00	50,030,000.00	9.81

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	175,711.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,302,251.73
5	应收申购款	3,960.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,481,923.68

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	601699	潞安环能	14,943,953.25	2.93	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	532,419,831.92
报告期基金总申购份额	4,110,606.90
减：报告期基金总赎回份额	9,460,661.15
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	547,069,777.67

§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

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
二〇一六年四月二十日

金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年四月二十日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰持久增利债券
基金主代码	162105
交易代码	162105
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2013年3月10日
报告期末基金份额总额	39,617,854.76份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，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。
投资策略	本基金借鉴投资时钟的分析框架，结合国内外政治经济环境、政策形势、未来利率的变化趋势、股票市场估值状况与未来可能的运行区间，确定债券类、权益类、货币类资产配置比例的目标区间。 本基金对固定收益类品种的投资比例不低于基金资产净值的80%；对股票、权证等其它金融工具的投资比例不超过基金资产净值的20%。其中，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	基金合同生效之日起3年内：中国债券综合指数（财富）增长率 基金合同生效满3年期届满：中国债券综合指数（财富）增长率×90%+沪深300指数增长率×8%。
风险收益特征	本基金被定为上市开放式基金（LOF），为积极配置的债券型基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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1月1日-2016年3月31日）
1.本期已实现收益	211,406.03
2.本期利润	-98,265.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0020
4.期末基金资产净值	42,297,531.31
5.期末基金份额净值	1.0676

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	0.04%	0.12%	0.43%	0.14%	-0.39%	-0.02%

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

金鹰持久增利债券型证券投资基金(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

(2015年3月10日至2016年3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		
李涛	固定收益部副总监、基金经理	2015-01-09	-	11	李涛先生，硕士，历任光大银行总行资金部货币市场自营投资业务主管，中国国际证券研究部宏观研究员，广州证券资产管理总部投研总监。2014年11月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部副总监及金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）、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、金鹰民活配置混合型证券投资基金基金经理。
黄艳芳	基金经理	2016-03-12	-	9	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，融化投资自营人，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，现任金鹰中证500指数分级证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）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、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

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

一月市场再度受到人民币汇率贬值的冲击，出现大幅下挫。随着汇率的稳定及市场风险的大幅释放，二月市场逐渐启稳，而三月出现了明显的反弹。一季度整体呈现探底反弹的走势，上证综指及创业板综指分别下跌15.12%和17.53%。

年初我们对市场的判断较为谨慎，采取防御性的投资策略，保持了较低持股比例。随着汇率的稳定及市场风险的大幅释放，我们逐渐增加股票持仓，重点配置了受益于宏观经济复苏的周期型行业。由于对以创业板为主的题材类板块配置较低，导致组合三月份表现不佳。但组合一季度整体仍明显领先基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2016年3月31日，基金份额净值为1.0676元，本报告期份额净值增长率为0.04%，同期业绩比较基准增长率为0.43%，基金业绩表现落后比较基准0.39%。

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年二季度；地产销售可以在多大水平上延续当前的高速增长趋势从而最终带动地产投资的回稳，将成为决定经济能否企稳的关键。同时，地产销售和投资的回稳，也有助于地方政府财力的稳定，从而较快推进十三五计划项目的开工投资建设，从而稳定整体的固定资产投资增速，为GDP增速环比改善提供贡献。但随着一线城市地产价格再度出现疯涨局面之后，上海、深圳等地方政府迅速出台控制政策，而一旦一线地产的领涨效果消失，二三线城市市场也会逐渐回归平淡，因此，预计地产销售的增速将快速回落到个位数水平，从而无法最终传导到投资端，而地方政府在财政收入增速低迷的情况下，项目开工能力会受到严重制约。同时，经过2-3个月的补库存之后，这一轮库存周期的短期回升过程可能也会快速结束，因此进入三季度，经济活动可能会再度出现回落的过程。

债券市场方面：由于大宗商品已经领先于经济回升，同时猪周期也仍然处于上涨过程之中，2016年的通胀水平将远高于2015年，国内货币政策宽松力度难以继续加大，且在外汇贬值压力下，央行也会相对控制货币增长的速度。同时在债券供给方面，3月份企业债的发行量已经创出历史新高，而进入二季度，国债、地方债和金融债、专项金融债等利率债的发行也将迅速放量，给债券市场带来较大的压力；同时随着去产能加速和信用事件的频繁发生，低等级信用利差将会进一步扩大。因此，二季度的债券利率水平易上难下。但从1-2年的中期趋势来看，债券配置需求仍然持续扩张。年初以来，理财产品规模增速仍然维持高位，而面对大量非标资产到期和资本回报率的持续下降，理财的配置需求仍然会向固定收益类品种倾斜，二季度债市一旦出现调整，或许会成为年内较好的配置投资机会。

股票市场则预计仍将呈现震荡行情，仍需积极应对把握个股机会和阶段性大盘行情。二季度在经济企稳的过程中，传统产能过剩行业的盈利能力有所回升，会出现波段性机会；但中小创股票的盈利增速和业务增长空间可以推动市值的不断增长，也是中国经济持续增长的动力来源，因此在市场快速下跌的过程中，会出现难得的长期投资机会；此外，必需消费品、制造业细分龙头、水电燃气、交通等股息率稳定的二线蓝筹在整体利率水平处于低位的情况下，具备一定的配置价值。

基于对债市二季度走弱的判断，以及保本产品本身的低风险运作需求，我们在二季度初期将维持短久期和低杠杆的投资组合，严格筛选债券信用资质谨慎投资，所投债券的信用评级将以AAA为主。而在股票投资则仍将采取绝对收益的策略，灵活调整仓位，捕捉波段性交易机会，个股选择侧重于有业绩支撑的蓝筹股票和国企改革预期确定带来基本面改善的传统行业股票。

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	718,600.00	1.17
	其中：股票	718,600.00	1.17
2	固定收益投资	58,435,704.00	94.81
	其中：债券	58,435,704.00	94.81
	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	582,201.95	0.94
7	其他各项资产	1,897,120.72	3.08
8	合计	61,633,626.67	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	-	-
B	采矿业	584,878.00	1.38
C	制造业	43,092.00	0.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	22,250.00	0.05
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	22,267.00	0.05
J	金融业	43,602.00	0.10
K	房地产业	2,511.00	0.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	718,600.00	1.70

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	002418	康盛股份	1,900	51,661.00	0.12
2	002050	三花股份	6,700	48,106.00	0.11
3	002664	信质电机	2,000	47,680.00	0.11
4	002014	永新股份	3,000	46,740.00	0.11
5	300342	天银机电	1,200	44,136.00	0.10
6	600816	安信信托	2,600	43,602.00	0.10
7	002032	苏泊尔	1,400	43,400.00	0.10
8	002013	中航机电	2,200	43,142.00	0.10
9	000421	南京中北	5,700	43,092.00	0.10
10	300119	瑞普生物	2,100	34,335.00	0.08

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	10,005,000.00	23.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,426,704.00	90.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,004,000.00	23.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	58,435,704.00	138.15

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	122540	12宁浦01	200,000.00	16,810,000.00	39.74
2	122633	12益经债	200,000.00	16,644,000.00	39.35
3	019518	15国债18	100,000.00	10,005,000.00	23.65
4	1282153	12川煤炭MTN1	100,000.00	10,004,000.00	23.65
5	122394	15中银债	45,000.00	4,621,500.00	10.93

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	29,055.55
2	应收证券清算款	76,436.72
3	应收股利	-
4	应收利息	1,791,628.45
5	应收申购款	662,361.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,897,120.72

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股票。

§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	58,839,384.32
报告期基金总申购份额	1,366,782.80
减：报告期基金总赎回份额	20,588,312.36
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	39,617,854.76

§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

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持久增利债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰持久增利债券型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰持久增利债券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
二〇一六年四月二十日

金鹰改革红利灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年四月二十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰改革红利混合
基金主代码	001951
交易代码	001951
基金运作方式	契约性开放式
基金合同生效日	2015年12月21
报告期末基金份额总额	298,250,466.09份
投资目标	本基金在有效控制风险并保持良好流动性前提下，通过对股票、债券等大类资产的积极灵活配置，重点关注改革红利相关主题证券，力争实现基金资产的长期增值和稳健回报。
投资策略	本基金将从宏观经济、财政货币政策、经济资气度和货币资金供求等多个维度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极灵活的资产配置，合理确定基金在股票类、债券类、现金类等大类资产上的投资比例，最大限度地提高基金资产的收益。 本基金的股票投资策略所指的"改革红利"，是指在国家、经济、社会等多维度、深层次的改革进程中，伴随利释放的有益于企业成长、经济发展、社会进步等各种有利因素的总称。并重点关注因改革而受益的相关行业企业。
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高于债券型基金及货币市场基金、低于股票型基金。
基金管理人	金