

# 金鹰中小盘精选证券投资基金

## 2015 年第 4 季度报告

2015 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	587,870,670.42 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谋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
	(2015 年 10 月 1 日-2015 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	65,965,881.15
2. 本期利润	167,711,734.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2912
4. 期末基金资产净值	901,648,732.75
5. 期末基金份额净值	1.5338

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	25.06%	1.61%	17.46%	1.51%	7.60%	0.10%

### 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 2015 年 12 月 31 日)



注：1、本基金合同于2004年5月27日正式生效；2、截止报告日本基金的各项投资比例基本符合基金合同规定的各项比例。3、本基金业绩比较基准为：原为中证700指数收益率\*75%+中信标普国债指数收益率\*25%，2015年9月28日起变更为中证700指数收益率\*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	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
于利强	研究部 副总监、基金经理	2015-01-15	-	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、《金鹰中小盘精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，必要时启用投资交易系统中的公平交易模块；事后加强对不同投

投资组合的交易价差、收益率的分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。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 季度较大幅度跑赢了行业比较基准。

#### 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 1.5338 元，本报告期份额净值增长率为 25.06%，同期业绩比较基准收益率为 17.46%。

### 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对冲外汇储备下降对国内流动性收缩的影响，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	656,511,215.87	70.56
	其中：股票	656,511,215.87	70.56
2	固定收益投资	196,788,500.00	21.15
	其中：债券	196,788,500.00	21.15
	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	24,210,787.47	2.60
7	其他各项资产	52,980,204.50	5.69
8	合计	930,490,707.84	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	-	-

C	制造业	538,944,423.96	59.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	49,178,899.88	5.45
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	43,328,484.00	4.81
H	住宿和餐饮业	12,006,000.00	1.33
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	13,053,408.03	1.45
S	综合	-	-
	合计	656,511,215.87	72.81

### 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	000628	高新发展	2,829,626	49,178,899.88	5.45
2	002037	久联发展	1,739,005	48,274,778.80	5.35
3	300103	达刚路机	1,803,011	47,942,062.49	5.32
4	002245	澳洋顺昌	4,324,200	43,328,484.00	4.81
5	002438	江苏神通	1,517,190	42,344,772.90	4.70
6	002394	联发股份	2,250,643	41,929,479.09	4.65
7	600873	梅花生物	3,385,646	33,179,330.80	3.68
8	002089	新海宜	1,229,801	27,682,820.51	3.07
9	000920	南方汇通	1,085,678	26,088,842.34	2.89
10	002510	天汽模	1,439,700	25,525,881.00	2.83

### 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	16,264,500.00	1.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	180,524,000.00	20.02
	其中：政策性金融债	180,524,000.00	20.02
4	企业债券	0.00	-
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	0.00	-
10	合计	196,788,500.00	21.83

#### 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	150206	15 国开 06	800,000.00	80,344,000.00	8.91
2	150211	15 国开 11	500,000.00	50,145,000.00	5.56
3	150219	15 国开 19	500,000.00	50,035,000.00	5.55
4	010107	21 国债(7)	150,000.00	16,264,500.00	1.80

#### 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投资贵金属。

#### 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

本基金本报告期末无股指期货的持仓。

### 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

### 5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货的持仓。

### 5.10.2 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	881,253.10
2	应收证券清算款	47,995,420.45
3	应收股利	-
4	应收利息	3,999,684.90
5	应收申购款	103,846.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	52,980,204.50
---	----	---------------

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末未持有处于转股期的可转换债券明细。

#### 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	33,179,330.80	3.68	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	499,490,415.70
报告期基金总申购份额	122,193,656.79
减：报告期基金总赎回份额	33,813,402.07
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	587,870,670.42

### § 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中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰中小盘精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、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