金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
交易代码	210002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月4日
报告期末基金份额总额	130,418,585.24份
投资目标	本基金通过对分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动式投资管理，通过积极的资产配置策略，深入研究、调研基础上的主动性证券选择和市场时机选择，在合理控制投资风险的前提下，最大限度地获取投资收益。本基金主要投资于分红能力良好且长期价值突出的优质企业，股票资产占基金资产净值比例为30%-80%；现金、债券资产、其他资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为20%—70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。
业绩比较基准	富时中国A股红利150指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金风险收益特征从长期来看，其风险与预期收益高于债券型基金，低于股票型基金。
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	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,663,759.68
2.本期利润	1,533,727.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116
4.期末基金资产净值	111,435,741.31
5.期末基金份额净值	0.8544

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。

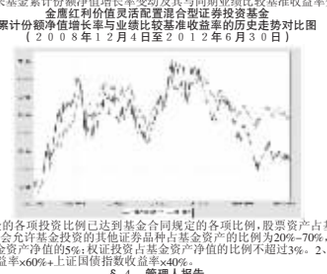
3.2 基金净值表现

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	1.30%	0.87%	-1.31%	0.56%	2.61%	0.31%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2008年12月4日至2012年6月30日）



注：1、截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例，股票资产占基金资产比例为30%-80%；现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为20%-70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。2、本基金的业绩比较基准为：富时中国A股红利150指数收益率×60%+上证国债指数收益率×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		
朱丹	基金经理	2011-6-11	-	6	朱丹女士，金融学硕士，曾任职于深圳晨星咨询公司，2007年5月加入金鹰基金管理有限公司，先后担任行业研究员、研究组长、基金经理助理等职，现任金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金及金鹰中证技术领先指数增强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、《金鹰红利价值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。

本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券业从业人员资格管理办法》、《证券业从业人员执业行为准则》等有关法律法规，建立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，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。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易，未发生过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。

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

2012年2季度，市场先涨后跌，维持震荡走势，上证综指下跌1.65%，深证成指上涨0.96%。中小盘股票一季度下跌较多二季度表现相对较强，中小盘指数和创业板指数分别上涨1.46%和7.10%。二季度国内发电量持续低迷，煤炭库存到达历史高位，而市场期盼的政府大规模投资也没有得到快速有效的实施，经济向本出现触底迹象。市场走势出现明显两级分化，地产券商白酒等板块强者恒强持续上涨，其余板块的走势都较弱。

本基金二季度保持中性仓位，配置仍以至下而上的个股为主，板块性的配置了装饰园林股和医药股，主题板块仍然保留了铁路板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，基金份额净值为0.8544元，本报告期份额净值增长率为1.30%，同期业绩比较基准增长率为-1.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从市场的过往历史来看，上涨一般分为两波；第一波是市场到达底部后，预期改善带动上涨的第一波。然后市场开始横盘整理，等待基本面的好转。如果基本面确实好转后，市场会出现基于基本面好转后的第二波上涨。如果基本面没有明显好转，则市场就会横盘整理然后向下。我们认为：市场一季度的上涨属于预期改善流动性好转带来的上涨，而目前市场处于横盘震荡等待基本面改善的阶段。二季度基本面改善并不明显，而目前观察三季度中国经济触底的确定性也并不是非常大，我们对于三季度仍然持相对谨慎的态度。

如果经济一旦出现见底信号，我们愿意将仓位提高到上限，但是基于目前基本面好转信号并不明显，三季度本基金仍然会保持中性仓位，愿意较多配置医药和保险板块。

§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	86,726,855.01	76.45
	其中：股票	86,726,855.01	76.45
2	固定收益投资	10,564,452.12	9.31
	其中：债券	10,564,452.12	9.31
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	7,966,072.48	7.02
6	其他各项资产	8,178,759.91	7.21
7	合计	113,436,139.52	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	9,017,302.83	8.09
C	制造业	33,489,414.14	30.05
C0	食品、饮料	1,711,195.20	1.54
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,885,774.15	5.28
C5	电子	4,281,697.10	3.84
C6	金属、非金属	225,140.89	0.20
C7	机械、设备、仪表	8,775,989.81	7.88
C8	医药、生物制品	12,609,616.99	11.32
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,370,161.00	2.13
E	建筑业	9,330,985.87	8.37
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	11,857,561.00	10.64
H	批发和零售贸易	5,386,304.10	4.83
I	金融、保险业	10,288,694.00	9.23
J	房地产业	1,037,195.00	0.93
K	社会服务业	3,949,237.07	3.54
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	86,726,855.01	77.83

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	600085	同仁堂	394,659	6,886,799.55	6.18
2	600028	中国石化	1,059,300	6,673,590.00	5.99
3	600050	中国联通	1,788,800	6,654,336.00	5.97
4	601669	中国水电	1,175,951	5,138,905.87	4.61
5	601601	中国太保	211,700	4,695,506.00	4.21
6	002129	中环股份	333,206	4,281,697.10	3.84
7	002480	新筑股份	398,074	4,088,219.98	3.67
8	000861	海印股份	228,199	3,628,364.10	3.26
9	300086	康芝药业	274,603	3,427,045.44	3.08
10	601318	中国平安	73,400	3,357,316.00	3.01

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,564,452.12	9.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,564,452.12	9.48

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	112068	11标桐债	65,851	6,881,429.50	6.18
2	112053	11新筑债	35,380	3,683,022.62	3.31
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末共持有2只债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	298,590.97
2	应收证券清算款	7,589,674.26
3	应收股利	-
4	应收利息	251,451.39
5	应收申购款	39,043.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,178,759.91

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末前十名股票中无流通受限情况。

5.8.6 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	134,705,969.05
本报告期基金总申购份额	2,458,246.88
减：本报告期基金总赎回份额	6,745,630.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	130,418,585.24

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰红利价值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。

8.2 存放地点
广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

8.3 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
二〇一二年七月十八日

金鹰稳健成长股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰稳健成长股票
基金主代码	210004
交易代码	210004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月14日
报告期末基金份额总额	379,896,045.12份
投资目标	以追求长期资本可持续增值为目的，以深入的基本面分析为基础，通过投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略充分体现"稳健"与"成长"这两个核心理念。在实际投资过程中采用"自上而下"的投资方法，定性与定量分析相结合，重点考察宏观经济、资本市场、名义利率所处的不同周期阶段，分析判断市场时机，合理确定基金在股票、债券、现金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，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-12,698,323.26
2.本期利润	-11,597,699.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0303
4.期末基金资产净值	256,438,725.25
5.期末基金份额净值	0.6750

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、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。

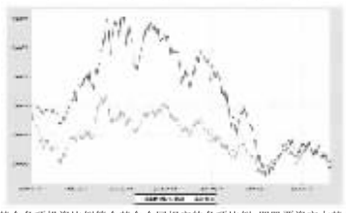
3.2 基金净值表现

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	-4.39%	1.29%	0.57%	0.84%	-4.96%	0.45%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

金鹰稳健成长股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2010年4月14日至2012年6月30日）



注：1、截至报告日本基金各项投资比例符合基金合同规定的各项比例，即股票资产占基金资产的比例为60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证投资的比例范围占基金资产净值的0-3%；
2、本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×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		
杨绍基	公司首席投资官，投资决策委员会委员，基金经理	2010-5-12	-	8	杨绍基先生，经济学博士，证券从业经历8年。曾任职于广东发展银行资产管理部，2007年8月加入金鹰基金管理有限公司，先后担任行业研究员、基金经理助理、基金经理、研究发展部副总监、基金管理部总监等职，现任公司首席投资官、投资决策委员会委员，金鹰稳健成长股票型证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金和金鹰策略配置股票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、《金鹰稳健成长股票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，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，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。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易，未发生过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。

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

2012年2季度，A股呈现前高后低的走势，其中上证综指下跌1.65%、深成指上涨0.96%，中小板综指上涨2.38%，创业板指数上涨7.1%。4月份，为了落实"稳增长"的政策，政府重启了部分重大项目，周期股出现了快速反弹，降准降息也一度激活了市场气氛，但是周期股的持续性不强，随着经济增速2季度继续回落，周期行业的盈利受到了较大的影响，5、6月份出现了剧烈的下跌；房地产与消费类行业在2季度的表现较好，部分开发商的强劲销售以及消费股的稳定增长受到了市场的青睐。总体来说，2季度没有出现系统性机会，但结构性机会较多，个股表现较活跃。

本基金在2季度采取了较为积极的投资策略，对周期类的行业维持较高的配置比例，虽然在4月份有较好的收益，但是没有及时止盈，在5、6月份的周期股下跌中受到了较大的损失；我们在6月份对持仓进行了调整，降低了周期类行业的配置，适当地加大了对消费类行业的比重，并选择一批稳定成长的股票，收到了一定的效果，避免了更大的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，基金份额净值0.675元，本报告期份额净值增长率为-4.39%，同期业绩比较基准增长率为0.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，2012年3季度A股将出现跌深反弹的机会，机会很可能出现在7、8月份，主要理由如下：（1）政府前期稳增长的政策力度有限，2、3季度中国经济呈现"缓中趋稳"态势，7月份还看不到见底回升的机会，企业盈利在7月份仍然会受到冲击，市场有可能继续下跌；（2）2季度政府"稳增长"的政策效果有可能在7月份以后逐步体现，5月份重启的重大项目资金有望在7月份陆续到位，3、4季度中国经济有可能出现回升，将带动市场反弹，这阶段周期古将有较好的投资机会。

本基金在3季度将采取先防御后进攻的投资策略，重点把握7、8月份的反弹行情；配置上，我们先以防御为主，增加医药、TMT、航空、电力等行业的配置，若市场继续下跌，我们将择机增加周期类个股的配置比重，备战反击。同时，我们也会继续坚持自下而上的投资风格，对重点的个股进行深入的研究和跟踪，争取获得好的投资回报。

§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	186,362,640.82	71.57
	其中：股票	186,362,640.82	71.57
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,000,000.00	7.68
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	20,561,338.86	7.90
6	其他各项资产	33,459,909.25	12.85
7	合计	260,383,888.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	4,999,632.68	1.95
C	制造业	83,453,564.89	32.54
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	23,177,728.67	9.04
C6	金属、非金属	7,508,053.92	2.93
C7	机械、设备、仪表	36,822,354.13	14.36
C8	医药、生物制品	15,945,428.17	6.22
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,108,627.06	7.06
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,322,948.00	0.52
I	金融、保险业	57,838,825.43	22.55
J	房地产业	11,749,032.72	4.58
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	8,890,010.04	3.47
	合计	186,362,640.82	72.67

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	002129	中环股份	1,405,468	18,060,263.80	7.04
2	601318	中国平安	366,499	16,763,664.26	6.54
3	600995	文山电力	1,858,361	12,859,858.12	5.01
4	600000	浦发银行	1,409,100	11,455,983.00	4.47
5	600468	百利电气	701,142	8,771,286.42	3.42
6	000528	柳　工	701,400	8,704,374.00	3.39
7	601166	兴业银行	590,800	7,668,584.00	2.99
8	600208	新湖中宝	1,835,372	7,580,086.36	2.96
9	600015	华夏银行	785,283	7,436,630.01	2.90
10	600815	厦工股份	747,467	6,914,069.75	2.70

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金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名的前五名债券投资明细
本基金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名的前十名资产支持证券投资明细
本基金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名的前五名权证投资明细
本基金报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,571,052.86
2	应收证券清算款	31,753,537.80
3	应收股利	-
4	应收利息	11,004.43
5	应收申购款	124,314.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,459,909.25

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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	387,811,817.23
本报告期基金总申购份额	6,859,370
减：本报告期基金总赎回份额	14,775,142.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	379,896,045.12

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准金鹰稳健成长股票型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰稳健成长股票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、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点
广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

8.3 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
二〇一二年七月十八日

金鹰行业优势股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月十八日

§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的法律责任。

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2012年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰行业优势股票
基金主代码	210003
交易代码	210003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	1,255,457,638.01份
投资目标	以追求长期资本可持续增值为目的，以深入的基本面分析为基础，通过投资于优势行业当中的优势股票，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"的投资方法，定性分析与定量分析并用，综合分析国内外政治经济环境、政策形势、金融市场走势、行业景气等因素，研判市场时机，结合货币市场、债券市场和股票市场估值等状况，进行资产配置及组合的构建，合理确定基金在股票、债券、现金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，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为主动管理的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的风险和预期收益较高品种。一般情形下，其预期风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-58,038,168.37
2.本期利润	-31,215,808.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0246
4.期末基金资产净值	909,188,435.21
5.期末基金份额净值	0.7242

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、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

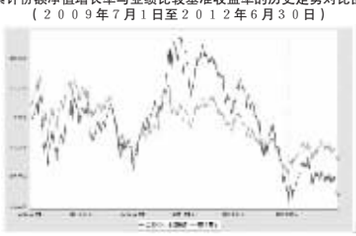
3.2 基金净值表现

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	-3.40%	1.23%	0.57%	0.84%	-3.97%	0.39%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

金鹰行业优势股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2009年7月1日至2012年6月30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，即本基金股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为5%-40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证投资的比例范围占基金资产净值的0-3%；
2、本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×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		
彭培祥	公司基金管理部总监，投资决策委员会委员，基金经理	2011-1-20	-	19年	彭培祥先生，MBA研究生，19年证券业从业经历，1993年进入广州证券工作，2007年加入金鹰基金管理公司，担任研究发展部副总监、高级