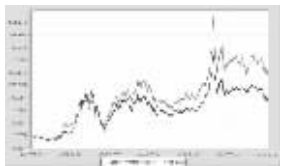


金鷹中小盘精选证券投资基金

2018年第三季度报告



注：(1) 本基金合同于2004年6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) 本基金业绩比较基准为：“中证700指数收益率”*75%+“中证国债指数收益率”*25%

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
于刚	基金经理	2010-01-15	-	0

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 管理人对于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
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流程和流程独立决策，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。

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。

4.3.3 投资策略和业绩表现说明
4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.2 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.3 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.6 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.7 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.8 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.9 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.10 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.11 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.12 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.13 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.14 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.15 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.16 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.17 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.18 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.19 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.20 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.21 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.22 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.23 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.24 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.25 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.26 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.27 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.28 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.29 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.30 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.31 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.32 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.33 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.34 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.35 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.36 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.37 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.38 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.39 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.40 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.41 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.42 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.43 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.44 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.45 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.46 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.47 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.48 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.49 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.50 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.51 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.52 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.53 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.54 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.55 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.56 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.57 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.58 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.59 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.60 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.61 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.62 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.63 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.64 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.65 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.66 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.67 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.68 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.69 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.70 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.71 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.72 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.73 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.74 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.75 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.76 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.77 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.78 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.79 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.80 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.81 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.82 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.83 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.84 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.85 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.86 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.87 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.88 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.89 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.90 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.91 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.92 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.93 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.94 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.95 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.96 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.97 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.98 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.99 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.100 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.101 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.102 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.103 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.104 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.105 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.106 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.107 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.108 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.109 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.110 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.111 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.112 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.113 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.114 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.115 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.116 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.117 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.118 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.119 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.120 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.121 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.122 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.123 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.124 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.125 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.126 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.127 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.128 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.129 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.130 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.131 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.132 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.133 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.134 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.135 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.136 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.137 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.138 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.139 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.140 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.141 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.142 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.143 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.144 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.145 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.146 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.147 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.148 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.149 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.150 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.151 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.152 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.153 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.154 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.155 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.156 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.157 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.158 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.159 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.160 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.161 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.162 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.163 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.164 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.1.165 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.166 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.1.167 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

回顾三季度，在金融去杠杆的背景下，社融增速持续回落，叠加贸易战升级，市场对未来经济长期发展悲观；另外美元持续加息，中美利差收窄等，风险偏好下降，权益市场除上证50外均出现大幅回落。本基金主要配置了服装、家电、食品和电子等行业。

截至2018年9月30日，基金份额净值为0.90635元，本报告期份额净值增长率为-4.42%，同期业绩比较基准收益率为-5.81%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望四季度，外贸贸易战进程和内部加税等改革措施将成为影响市场的重要变量，本基金将保持中低仓位，主要配置食品、医药和公用事业等防御性行业。

4.6 报告期内基金持有人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。

5.1 投资组合报告
5.1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	258,317,280.12	69.72
2	其中:股票	258,317,280.12	69.72
3	固定收益投资	96,466,000.00	27.66
4	其中:债券	96,466,000.00	27.66
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	应收利息	3,411,207.79	1.04
9	其他金融资产	347,228,189.94	100.00
10	合计	347,228,189.94	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
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	194,415,228.78	56.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,860,939.80	8.08
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,500,520.00	3.09
G	交通运输、仓储和邮政业	12,136,362.73	3.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	489,141.23	0.12
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	-	-
S	综合	-	-
合计		258,317,280.12	69.74

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140302	14801602	100.00000
2	010107	2150000	15.00000
合计		16,951,602	12.50000

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。

5.2.3 报告期末按行业分类的股指期货投资

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	114,900,190.20	51.83
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
合计		114,900,190.20	69.81

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。

5.2.4 报告期末按行业分类的国债期货投资

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	2,640,000.00	1.19
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
合计		2,640,000.00	1.19

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。

5.2.5 报告期末按行业分类的期权投资

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	1,112,289	0.66
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
合计		1,112,289	0.66

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。

5.2.6 报告期末按行业分类的权证投资

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	2,640,000.00	1.19
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
合计		2,640,000.00	1.19

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。

5.2.7 报告期末按行业分类的贵金属投资

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	1,112,289	0.66
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-