

金鹰行业优势股票型证券投资基金

[2014] 第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日
§ 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2014年4月18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。投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰行业优势股票
基金代码	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
报告期末基金资产总额	809,496,810.90元
投资目标	通过长期的主动投资管理，为深入的基本面分析，通过资产配置和行业轮动，把握行业优势地位的阶段性趋势，在充分控制风险的前提下，分享中国国民经济快速发展的成果，从而实现基金资产的长期稳定增值。
本基金采用“自下而上”的投资方法，定期分析与定量分析并用，结合公司内部的研究力量，通过深入的行业研究，精选具有核心竞争力的上市公司，结合仓位控制，债券市场和股指期货投资策略，进行资产配置及组合的构建，合理的基金投资，股票、债券、现金等资产类别的投资比例，并随着各类资产的风险收益特征的变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场的投资比例，以达到降低投资组合的波动率，适时地降低投资组合的风险，提高收益。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：深证300指数收益率×75%+中债国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及风险均高于货币基金、债券基金和混合型基金。
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

主要财务指标	报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-4,837,290.26	
2.本期利润	-23,656,531.27	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0280	
4.期末基金份额净值	613,667,576.93	
5.期末基金资产净值	613,667,576.93	0.7581

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 本基金报告期内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	净值增长率为①	净值增长率为②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差额④	①-③	②-④
过去三个月	-3.62%	1.24%	-5.52%	0.89%	1.90%	0.35%

3.2.2 本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



注:1.截至报告日本基金的各项投资比例符合本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规定的其他证券品种占基金资产净值的比例为5%-40%,权证投资的比例范围占基金总资产净值的0%-3%。
2.本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+中债国债指数收益率×25%。

5.4 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间	证券从业年限	说明
何丽春	基金经理	2012-7-26	-	何丽春先生,美国卡内基梅隆大学计算机科学系毕业,曾任世纪证券有限责任公司江阴证券营业部负责人等,2011年4月加入金鹰基金管理有限公司,担任公司总经理助理兼渠道总监,现任本基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期均指公司公告聘任或解聘日期;
2.任职从业的年限从任职当年年初计算。

4.2 管理人的从业人员基金销售行为的专项说明

本公司高级管理人员严格遵守《证券投资基金管理》和其他有关法律、法规及各项实施细则、《金鹰行业优势股票型证券投资基金合同》的规定,本着诚信原则,勤勉尽责的原则管理运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度执行的情况

本公司高级管理人员按照《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,切实防范利益冲突。

4.4 报告期内基金的投研策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投研策略和业绩表现

回顾2014年第一季度,1月份创业板指出现阶段性上涨,进入3月份,市场整体进入震荡整理,创业板和中小板指仍然持续反弹,而经济复苏的背景下,由于市场对政策依然保持谨慎乐观,预期经济复苏的不确定性,导致结构性走势,低估值蓝筹有望取得相对收益,成长股的调整将需要更长的时间。基于以上分析,本基金在配置上保持较低估值(金融、地产、汽车、建筑建材、医药、大众消费品等)和业绩增长稳定的行业龙头股作为重点,对于主题的行业机会继续保持关注并谨慎参与。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2014年3月31日,基金份额净值为0.7581元,本报告期基金份额净值增长率为-3.62%,同期业绩比较基准增长率为-6.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

我们判断,国外随着美联储加息的逐步实施,QE的退出力度将逐渐加大,国内由于经济模式的转换仍然需要时间,一季度国内经济将逐步改善,国内货币政策第二季度在贸易顺差,通胀压力大及经济增速有放缓的环境下存在放松的可能性,因此,我们对于二季度的市场继续保持谨慎乐观,但期待股市呈现大幅的上涨不太现实,结构上看,低估值蓝筹有望取得相对收益,成长股的调整将需要更长的时间。基于以上分析,本基金在配置上保持较低估值(金融、地产、汽车、建筑建材、医药、大众消费品等)和业绩增长稳定的行业龙头股作为重点,对于主题的行业机会继续保持关注并谨慎参与。

4.6 公平交易制度执行情况

本公司高级管理人员按照《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,切实防范利益冲突。

4.7 报告期内基金的投研策略和业绩表现说明

4.7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资的基本情况

7.2 基金管理人运用固有资金投资的基本情况

7.3 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.4 备查文件目录

1.中国证监会准予基金募集的行政许可决定书;

2.《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》;

3.《金鹰行业优势股票型证券投资基金招募说明书》;

4.金鹰基金管理有限公司批准成立文件、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.基金募集申请报告;

7.基金验资报告;

8.基金合同、基金托管协议;

9.基金章程;

10.基金业协会要求的其他文件。

7.5 其他需要说明的事项

7.6 备查文件

7.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.8 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.9 备查文件目录

1.中国证监会准予基金募集的行政许可决定书;

2.《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》;

3.《金鹰行业优势股票型证券投资基金招募说明书》;

4.金鹰基金管理有限公司批准成立文件、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.基金募集申请报告;

7.基金验资报告;

8.基金合同、基金托管协议;

9.基金章程;

10.基金业协会要求的其他文件。

7.11 其他需要说明的事项

7.12 备查文件

7.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.14 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.15 备查文件

7.16 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.17 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.18 备查文件

7.19 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.20 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.21 备查文件

7.22 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.23 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.24 备查文件

7.25 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.26 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.27 备查文件

7.28 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.29 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.30 备查文件

7.31 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.32 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.33 备查文件

7.34 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.35 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.36 备查文件

7.37 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.38 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.39 备查文件

7.40 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.41 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.42 备查文件

7.43 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.44 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息

7.45 备查文件

7.46 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.47 影响投资者决策的其他重要信息

影响投资者决策的其他重要信息