金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

【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：交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月21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	88,480,981.06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	中证红利指数收益率×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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	4,345,822.91
2.本期利润	5,783,996.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0624
4.期末基金资产净值	96,101,343.67
5.期末基金份额净值	1.0861

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。

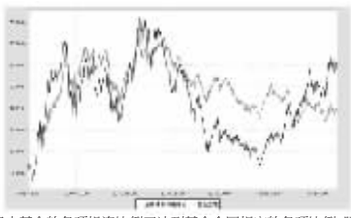
3.2 基金净值表现

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	5.72%	1.09%	-0.39%	0.73%	6.11%	0.36%

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2014年3月31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占的比例为20%-70%，其中因流动性管理导致的期末现金或者到期日在一年以内的政府债券低于基金资产净值的5%的情况以及时调整回复；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：中证红利指数收益率×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	-	8	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，现任本基金基金经理以及金鹰中小盘精选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

2014年一季度，A股市场呈现震荡下跌的走势，期间上证指数下跌3.91%，深成指下跌11.48%，中小板指下跌7.73%，创业板指上涨1.79%，周期股出现了比较明显的下跌，医药、食品饮料以及许多新兴产业中的成长白马股也出现了比较大幅度的下跌，传媒、环保、电子等2013年表现比较好的板块在2014年1季度表现较差，IPO新股在上市后反而有着较好的表现。另外，A股也不缺乏投资亮点，互联网、计算机、电气设备等板块表现较好；主题投资方面，新能源汽车、冷链物流、京津冀一体化等表现出色。总体来说，中小市值股票表现更好，且投资机会集中在局部，大市值股票表现较弱。海外市场方面，欧美仍然呈现若复苏，股市高位盘整，日本股市则出现调整，对A股没有形成趋势性影响。

本基金在2014年1季度采取了比较灵活的操作策略，主要配置了环保、汽车、互联网、冷链等板块，对2013年涨幅较大的个股进行了适度减持；另外，自下而上精选个股也贡献了较大的净值收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，基金份额净值为0.867元，本报告期份额净值增长率为3.34%，同期业绩比较基准增长率为-5.52%。

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2014年2季度，我们认为A股没有系统性机会，风险也不大，原因：（1）"稳增长"政策陆续出台，2季度经济保持稳定，降低了继续下行的风险；（2）央行连续净回笼的格局将会改变，流动性趋于紧；（3）人民币在1季度出现一波贬值，2季度将稳定，A股对全球资产而言吸引力在上升；（4）但中国经济中长期下行趋势仍未结束决定难以发动趋势性行情。板块方面，蓝筹股的吸引力将逐步上升，没有盈利支撑的中小市值股票将面临调整风险。

本基金2014年2季度将会采取灵活的投资策略，板块方面，我们看好传统蓝筹中的银行、食品饮料等板块，新兴产业中看好节能环保、互联网、医药等板块，代表中国经济转型方向的科技类企业也是我们2季度的投资重点；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。

5.2 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	采矿业	5,623,540.00	5.85
C	制造业	41,970,573.69	43.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,838,192.00	3.99
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	31,750.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,488,056.60	6.75
J	金融业	-	-
K	房地产业	472,752.00	0.49
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	2,068,070.72	2.15
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	60,492,935.01	62.95

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	600028	中国石化	1,118,000	5,623,540.00	5.85
2	600894	广日股份	435,313	5,585,065.79	5.81
3	002345	潮宏基	385,481	5,211,703.12	5.42
4	002480	新筑股份	383,075	5,148,528.00	5.36
5	600378	天科股份	393,100	4,717,200.00	4.91
6	002364	中恒电气	325,620	4,682,415.60	4.87
7	600085	同仁堂	269,165	4,670,012.75	4.86
8	300170	汉得信息	202,956	4,120,006.80	4.29
9	601669	中国电建	1,400,800	3,838,192.00	3.99
10	300030	阳普医疗	148,490	3,721,159.40	3.87

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	5,576,853.60	5.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,576,853.60	5.80

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	010107	21国债(7)	30,960	3,083,925.60	3.21
2	010303	03国债(3)	27,050	2,492,928.00	2.59
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：本基金报告期末持有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序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金为持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

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 本基金投资国债期货的投资政策

5.10.2 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持仓。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期本基金投资的前十名证券之一中国石化的发行主体中国石油化工股份有限公司因输油管泄漏爆炸事件，部分董事、监事、高级管理人员受到国务院处罚。

5.11.2 本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	76,187.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	69,673.66
5	应收申购款	39,230.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	185,091.55

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

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	96,558,671.08
报告期期间基金总申购份额	2,937,427.64
减：报告期期间基金总赎回份额	11,015,117.66
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	88,480,981.06

§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

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§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。

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
二〇一四年四月二十二日

金鹰货币市场证券投资基金

【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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	金鹰货币	
基金主代码	210012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月7日	
报告期末基金份额总额	719,923,741.59份	
投资目标	在力求保持基金资产本金的安全性和资产高流动性的基础上，力争获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金结合"自上而下"和"自下而上"的研究方法对各类可投资资产进行合理的配置和选择。	
业绩比较基准	税后一年期定期存款利率(即(一年期定期存款利率×(1-利息税率))。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	金鹰货币A	金鹰货币B
下属两级基金的交易代码	210012	210013
报告期末下属两级基金的份额总额	173,952,536.07份	545,971,205.52份

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	金鹰货币A	金鹰货币B
1.本期已实现收益	3,367,081.77	5,643,373.97
2.本期利润	3,367,081.77	5,643,373.97
3.期末基金资产净值	173,952,536.07	545,971,205.52

注：1、所述基金业绩制表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；

2、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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、 金鹰货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.3301%	0.0032%	0.7397%	0.0000%	0.5904%	0.0032%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

2、 金鹰货币B

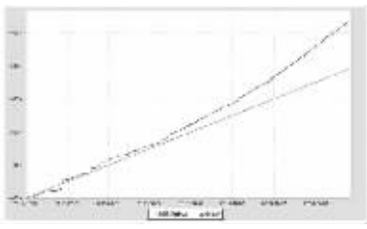
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3910%	0.0032%	0.7397%	0.0000%	0.6513%	0.0032%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

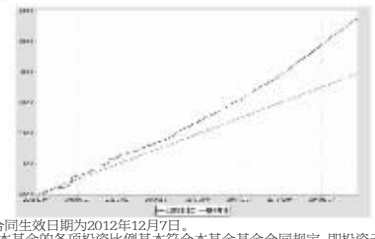
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年12月7日至2014年3月31日）

1、 金鹰货币A



2、 金鹰货币B



注：1、本基金合同生效日期为2012年12月7日。

2、截至报告日本基金的各项投资比例基本符合本基金基金合同规定，即投资于定期存款的比例不超过基金资产净值的30%；持有全部资产支持证券，市值不超过基金资产净值的20%；债券正回购的资金余额在每个交易日不超过基金资产净值的20%；以及中国证监会规定的其他比例限制。

3、本基金的业绩比较基准为：一年期定期存款利率（税后）

§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		
洪利平	基金经理	2013-7-11	-	5	洪利平女士，西南财经大学金融学硕士毕业，证券从业经历5年。曾任职于生命人寿保险股份有限公司，2010年7月加入金鹰基金管理公司，任职债券研究员，现任金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金及本基金基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《金鹰货币市场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，基金运作基本合法合规，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

2014年一季度，基本面发生了较大的变化。国内经济数据多低于预期，通胀一直在低位徘徊。在此背景下，货币政策转向，转至稳健略偏松的格局。资金面则由去年底的二次"钱荒"，到一季度的相对宽松。7天回购利率一度跌破3%，存款利率更是大幅下调，短融收益率跌幅多超100bp，货币市场基金利率整体走低。

我们判断，资金面极度紧张的情况难以为继。在今年1月份，趁机尽量锁定相对较长期限的银行存款和短融，并配置了部分浮息金融债，取得了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，基金A类份额本报告期份额净值增长率为1.3301%，同期比较基准收益率为0.7397%；B类份额本报告期份额净值收益率为1.3910% ，同期比较基准收益率为0.7397%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济走弱已成为市场共识，通胀压力不大。在上下限区间管理模式下，决策层已经开始采取了一定程度的经济刺激政策，如扩大棚户区改造和铁路建设等。目前就业压力不大，预计经济刺激力度较小。偏中期角度，在保增长的前提下尚需调结构，货币政策不太可能实现全面性放松，如传统的降准降息方式。当然，外汇占款下滑严重的情况下可能降准，但此更多为中性的对冲政策，而非大幅放松。事实上，相比一季度资金面偏松的格局，货币政策边际上略有收紧，表现在一季度季末时，公开市场正回购力度有所加大。

货币市场基金整体仍然处于相对有利的成长环境中。与存款相比，短融收益率与其相当，但流动性明显更强。二季度初，我们将开始加大对短券的配置力度，在确保流动性的前提下实现更高的收益，更好地为基金持有人服务。

§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	固定收益投资	264,844,704.38	32.27
	其中：债券	264,844,704.38	32.27
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	60,107,750.28	7.32
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	60,107,750.28	7.32
3	银行存款和结算备付金合计	474,005,289.18	57.75
4	其他资产	21,870,031.32	2.66
5	合计	820,827,775.16	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.17	
	其中：买断式回购融资	0.12	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	100,067,064.98	13.90
	其中：买断式回购融资	50,202,259.78	6.97

注：上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金没有出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	16.94	13.90
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.04	-
2	30天(含)—60天	25.98	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	38.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.77	-
4	90天(含)—180天	23.62	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	5.54	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	110.98	13.90

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	摊余成本(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	117,897,738.47	16.38
	其中：政策性金融债	117,897,738.47	16.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	146,946,965.91	20.41
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	264,844,704.38	36.79
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	77,820,997.57	10.81

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110402	11农发02	500,000	49,920,572.27	6.93
2	090407	09农发07	400,000	40,076,740.90	5.57
3	041360069	13合工投CP001	400,000	39,880,733.13	5.54
4	071425001	14国都证券CP001	300,000	30,024,738.74	4.17
5	071430002	14财通证券CP002	200,000	20,028,889.90	2.78
6	071412002	14一创证券CP002	200,000	19,996,601.03	2.78
7	130242	13国开42	200,000	19,956,772.11	2.77
8	041371006	13盐国投CP001	170,000	16,985,083.70	2.36
9	041352022	13正泰CP001	100,000	10,006,031.16	1.39
10	110221	11国开21	80,000	7,943,653.19	1.10

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1546%
报告期内偏离度的最低值	-0.0075%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0678%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

（1）基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

（2）基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

（3）基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	7,018,550.19
4	应收申购款	14,851,481.13
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,870,031.32

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金鹰货币A	金鹰货币B
报告期期初基金份额总额	632,046,442.52	1,022,235,788.43
报告期期间基金总申购份额	347,124,027.40	728,507,290.94
减：报告期期间基金总赎回份额	805,217,933.85	1,204,771,873.85
报告期期末基金份额总额	173,952,536.07	545,971,205.52

注：总申购份额包含因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额包含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§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货币市场证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰货币市场证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰货币市场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
二〇一四年四月二十二日

金鹰稳健成长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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月21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	301,114,237.02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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	10,474,237.48
2.本期利润	4,554,671.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0165
4.期末基金资产净值	261,098,232.98
5.期末基金份额净值	0.867

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	3.34%	1.40%	-5.52%