金鹰行业优势股票型证券投资基金

【2015】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:二〇一五年四月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015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	393,696,104.11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	本基金为主动操作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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	86,438,315.23
2.本期利润	180,964,257.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.3649
4.期末基金资产净值	820,141,762.56
5.期末基金份额净值	1.3212

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。

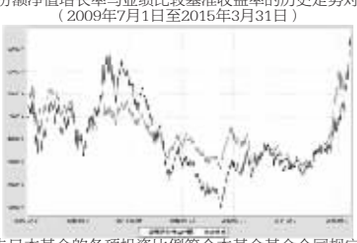
3.2 基金净值表现

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	40.42%	1.24%	11.16%	1.37%	29.26%	-0.13%

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2015年3月31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%,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		
何晓春	权益投资部总监	2012-7-26	-	16年	何晓春先生,产业经济学博士,16年金融行业从业经验,曾任世纪证券有限责任公司江西分公司筹办组负责人等职,2011年4月加入金鹰基金管理有限公司,现任公司权益投资部总监,本基金、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金、金鹰中证500指数分级证券投资基金、金鹰稳健成长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、《金鹰行业优势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

2015年1季度,A股主板指数先抑后扬,在经过1月和2月初的小幅盘整后,走出了缓慢上涨的行情,而中小板和创业板指数则呈现出单边上扬的走势。期间上证指数上涨15.87%,深成指上涨19.48%,中小板指上涨40.60%,创业板指上涨58.67%。券商、保险、金融、地产等传统蓄养行业在去年4季度快速上涨后,本期内呈现出盘整并小幅上扬的行情,而以计算机、通信、传媒为主的新兴产业呈现出单边加速上涨的走势,其中以计算机行业指数96%的涨幅为最。1季度市场大幅上涨的主要推动因素是国内较为宽松的货币政策。随着央行在1季度降息降准,市场对未来进一步宽松的货币政策有了较高的预期,增量资金汹涌入市,受到政策鼓励和扶持的、以互联网+为代表的新兴产业受到资金较为狂热的追捧,从而导致中小板和创业板指数涨幅较大。本基金1季度偏重于配置行业龙头及优质成长股,取得了一定的净值收益,并较大幅度的超越了基准收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2015年3月31日,基金份额净值为1.3212元,本报告期基金净值增长率为40.42%,同期业绩比较基准增长率为11.16%。

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2015年2季度,我们认为随着增量资金的持续入市,A股仍有可能缓慢上行,但由于前两个季度市场涨幅较大,2季度指数和个股的波动空间将加大,原因:

(1)场外资金在央行持续降息降准的预期和股市赚钱效应的带动下,将进一步流入股票市场,推动指数上行;(2)地产政策得到进一步放松,两会后政府释放基建项目促进经济回暖预期升温;(3)随着亚投行的成立,国家的"一带一路"规划有望进入实施阶段,海外市场可能拉动国内与投资相关的行业见底回升;(4)国企改革进入实施阶段,以互联网+为代表的新经济也将进一步得到国家政策扶持。板块方面,我们认为以下板块最为符合未来的投资方向:(1)受益于国家经济转型和升级的行业,如工业4.0、新能源及智能汽车、分布式能源、电网自动化、高铁核电等高端装备制造等;(2)受益于宽松的货币政策以及无风险利率下降的低估值蓝筹板块,如券商、银行、地产、汽车、家电等;(3)国家相关政策推动板块和公司,如受益于改革预期的国有企业,受益于"一带一路"的公司(港口、基建、涉外工程等)。同时考虑到1季度新兴产业板块涨幅较大,本基金在2季度会更加细致的精选具有较强行业竞争优势的公司,并适当进行板块间的均衡配置。

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	494,294,007.33	92.23
	其中:股票	494,294,007.33	92.23
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	40,847,185.21	7.62
7	其他资产	769,222.07	0.14
8	合计	535,910,414.61	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	采矿业	6,741,696.00	1.30
C	制造业	277,513,001.43	53.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	51,421,491.20	9.89
E	建筑业	8,471,190.00	1.63
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,376,296.00	0.65
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	64,974,700.00	12.49
K	房地产业	77,106,486.90	14.82
L	租赁和商务服务业	4,663,985.80	0.90
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	23,160.00	0.00
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	494,294,007.33	95.03

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	600969	郴电国际	2,363,120	51,421,491.20	9.89
2	002614	蒙发利	2,556,496	51,053,225.12	9.82
3	600079	人福医药	1,411,076	50,615,296.12	9.73
4	000002	万 科A	3,288,795	45,451,146.90	8.74
5	002698	博实股份	928,265	32,108,686.35	6.17
6	000024	招商地产	961,000	31,635,340.00	6.09
7	601318	中国平安	380,000	29,731,200.00	5.72
8	002249	大洋电机	2,208,286	22,701,180.08	4.36
9	601628	中国人寿	510,000	18,895,500.00	3.63
10	000625	长安汽车	818,164	18,891,406.76	3.63

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券投资组合。

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
本基金本报告期末未持有债券投资。

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

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
本基金本报告期末未持有权证投资。

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

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

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没有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	465,247.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,124.22
5	应收申购款	294,850.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	769,222.07

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末无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	002249	大洋电机	22,701,180.08	4.36	重大事项
2	000625	长安汽车	18,891,406.76	3.63	重大事项
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	553,700,022.47
报告期期间基金总申购份额	9,005,273.46
减:报告期期间基金总赎回份额	169,009,191.82
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	393,696,104.11

§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

1、经公司第五届董事会第五次会议决议通过,经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1401号核准,聘任凌富华先生担任公司董事长,该事项已于2015年1月10日公告,并已按规定报广东证监局备案。按照公司章程相关规定,"董事长为公司法定代表人"。我公司总经理刘岩先生不再代行董事长职务。

§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行业优势股票型证券投资基金发行及募集的文件。
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,也可按工本费购买复印件。
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:4006-135-888,020-83936180
网址:http://www.gefund.com.cn

金鹰基金管理有限公司
二〇一五年四月二十一日

金鹰稳健成长股票型证券投资基金

【2015】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:二〇一五年四月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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	115,245,035.94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、成长性或所者兼备的股票,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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	40,450,983.92
2.本期利润	52,103,271.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.3968
4.期末基金资产净值	181,110,613.62
5.期末基金份额净值	1.572

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	35.46%	1.22%	11.16%	1.37%	24.24%	-0.15%

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2015年3月31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		
何晓春	权益投资部总监	2014-11-19	-	16年	何晓春先生,产业经济学博士,16年金融行业从业经验,曾任世纪证券有限责任公司江西分公司筹办组负责人等职,2011年4月加入金鹰基金管理有限公司,现任公司权益投资部总监,现任公司权益投资部总监,本基金、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金、金鹰中证500指数分级证券投资基金、金鹰行业优势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

2015年1季度,A股主板指数先抑后扬,在经过1月和2月初的小幅盘整后,走出了缓慢上涨的行情,而中小板和创业板指数则呈现出单边上扬的走势。期间上证指数上涨15.87%,深成指上涨19.48%,中小板指上涨40.60%,创业板指上涨58.67%。券商、保险、金融、地产等传统蓄养行业在去年4季度快速上涨后,本期内呈现出盘整并小幅上扬的行情,而以计算机、通信、传媒为主的新兴产业呈现出单边加速上涨的走势,其中以计算机行业指数96%的涨幅为最。1季度市场大幅上涨的主要推动因素是国内较为宽松的货币政策。随着央行在1季度降息降准,市场对未来进一步宽松的货币政策有了较高的预期,增量资金汹涌入市,受到政策鼓励和扶持的、以互联网+为代表的新兴产业受到资金较为狂热的追捧,从而导致中小板和创业板指数涨幅较大。本基金1季度偏重于配置成长股,取得了一定的净值收益,并较大幅度的超越了基准收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2015年3月31日,基金份额净值为1.572元,本报告期基金净值增长率为35.40%,同期业绩比较基准增长率为11.16%。

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2015年2季度,我们认为随着增量资金的持续入市,A股仍有可能缓慢上行,但由于前两个季度市场涨幅较大,2季度指数和个股的波动空间将加大,原因:

(1)场外资金在央行持续降息降准的预期和股市赚钱效应的带动下,将进一步流入股票市场,推动指数上行;(2)地产政策得到进一步放松,两会后政府释放基建项目促进经济回暖预期升温;(3)随着亚投行的成立,国家的"一带一路"规划有望进入实施阶段,海外市场可能拉动国内与投资相关的行业见底回升;(4)国企改革进入实施阶段,以互联网+为代表的新经济也将进一步得到国家政策扶持。板块方面,我们认为以下板块最为符合未来的投资方向:(1)受益于国家经济转型和升级的行业,如工业4.0、新能源及智能汽车、分布式能源、电网自动化、高铁核电等高端装备制造等;(2)受益于宽松的货币政策以及无风险利率下降的低估值蓝筹板块,如券商、银行、地产、汽车、家电等;(3)国家相关政策推动板块和公司,如受益于改革预期的国有企业,受益于"一带一路"的公司(港口、基建、涉外工程等)。同时考虑到1季度新兴产业板块涨幅较大,本基金在2季度会更加细致的精选成长个股,并适当进行板块间的均衡配置。

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	163,948,464.62	84.73
	其中:股票	163,948,464.62	84.73
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	26,284,034.75	13.58
7	其他资产	3,272,243.20	1.69
8	合计	193,504,742.57	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	采矿业	-	-
C	制造业	146,253,977.58	80.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,031,607.04	7.20
E	建筑业	1,769,000.00	0.98
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	2,748,340.00	1.52
J	金融业	135,900.00	0.08
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	9,640.00	0.01
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	163,948,464.62	90.52

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	600129	太极集团	629,200	13,339,040.00	7.37
2	600969	郴电国际	598,879	13,031,607.04	7.20
3	002614	蒙发利	490,000	9,785,300.00	5.40
4	002249	大洋电机	906,000	9,313,680.00	5.14
5	002317	众生药业	334,684	8,527,748.32	4.71
6	002698	博实股份	238,407	8,246,498.13	4.55
7	601299	中国北车	425,000	7,824,250.00	4.32
8	300340	科恒股份	279,700	7,800,833.00	4.31
9	002407	多氟多	295,303	7,710,361.33	4.26
10	300080	新大新材	681,000	7,620,390.00	4.21

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券投资。

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
本基金本报告期末未持有债券投资。

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
本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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
本基金本报告期末未持有权证投资。

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
本基金本报告期末未持有股指期货投资。

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
无

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资。

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 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	138,737.05
2	应收证券清算款	2,539,722.21
3	应收股利	-
4	应收利息	5,537.82
5	应收申购款	591,226.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,272,243.20

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

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	600129	太极集团	13,339,040.00	7.37	重大事项
2	002249	大洋电机	9,313,680.00	5.14	重大事项
3	002317	众生药业	8,527,748.32	4.71	重大事项
4	601299	中国北车	7,824,250.00	4.32	重大事项
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	155,437,413.77
报告期期间基金总申购份额	11,728,338.24
减:报告期期间基金总赎回份额	51,920,716.07
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	115,245,035.94

§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

1、经公司第五届董事会第五次会议决议通过,经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1401号核准,聘任凌富华先生担任公司董事长,该事项已于2015年1月10日公告,并已按规定报广东证监局备案。按照公司章程相关规定,"董事长为公司法定代表人"。我公司总经理刘岩先生不再代行董事长职务。

§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。

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
二〇一五年四月二十一日

金鹰元安保本混合型证券投资基金

【2015】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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十一日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元安保本混合
基金主代码	000110
交易代码	000110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月20日
报告期末基金份额总额	88,629,952.22份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略,严格控制投资风险,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,力争在保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法,通过数量化方法严格控制风险,并通过有效的资产配置策略,动态调整安全资产和风险资产的投资比例,以确保保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率(税后) 在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的2年期银行定期存款利率(税后),并随着2年期银行定期存款利率的调整而动态调整。
风险收益特征	本基金为积极配置的保本混合型基金,属于证券投资基金当中的低风险品种,其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§