金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)

【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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	金鹰持久增利债券
基金主代码	162105
交易代码	162105
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	99,086,090.79份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金借鉴投资时钟的分析框架,结合国内外政治经济环境、政策形势、未来利率的变化趋势、股票市场估值状况与未来可能的运行区间,确定债券类、权益类、货币类资产配置比例的目标区间。
业绩比较基准	基金合同生效之日起3年内:中国债券综合指数(财富)增长率 基金合同生效后3年期届满:中国债券综合指数(财富)增长率×95%+沪深300指数增长率×5%。
风险收益特征	自《基金合同》生效之日起3年内,本基金的份额由回报A、回报B构成,回报A的预期收益稳定、风险较低,回报B由于具有一定的杠杆倍数,其预期收益与风险较高;《基金合同》生效3年期届满后,本基金转型为上市开放式基金(LOF),为积极配置的债券型基金,属于证券投资基金当中风险较低的品种,其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、混合型基金,但高于货币市场基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

注:本基金已于2015年3月9日按照合同规定转型为上市开放式基金(LOF)。

§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	4,008,588.52
2.本期利润	3,297,651.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155
4.期末基金资产净值	98,883,527.63
5.期末基金份额净值	0.9980

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、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	1.10%	0.23%	1.56%	0.09%	-0.46%	0.14%

3.2.2自基金转型以来基金份额累计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

金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)
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
(2012年3月9日至2015年3月31日)

§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		
马洪娟	基金经理	2013-12-17	2015-3-28	5	马洪娟,暨南大学金融学专业硕士、博士,证券从业经历5年。2010年7月加入金鹰基金管理有限公司,任债券研究员。现任本基金基金经理。
李涛	固定收益投资部副总监	2015-1-9	-	10	李涛,硕士。历任光大银行总行资金部货币市场自营投资业务主管、中银国际证券研究部宏观研究员、广州证券资产管理总部投研总监。2014年11月加入金鹰基金管理有限公司。现任金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)、金鹰元安保本混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合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、《金鹰持久回报分级债券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年一季度债市呈现先涨后跌的震荡走势。在经济数据偏弱同时年初债券供给缓慢释放的情况下,年初1月份和2月份债券市场延续了2014年12月下旬以来的回升走势。但是基于对政府稳增长目标明确,宽松财政和信贷投放逐渐发力的判断,同时结合产品转型过程中的资金申赎和资产配置调整的过程,我们在这一时期逐步降低组合仓位和久期。在保持转型过程中基金收益稳定性的同时,也在产品转型后保留中等久期和杠杆水平的债券仓位,规避了3月份债券市场的调整。

本产品在转型前为纯债分级基金,不持有股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,基金份额净值为0.998元,本报告期份额净值增长率为1.10%,同期业绩比较基准增长率为1.56%,落后基准46个BP。

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年二季度,政策有望持续保持宽松,信贷数据的持续快增,出口的回暖,地产销售的复苏等,经济环比回升力度将明显加大,通胀指标在1季度偏弱水平上也将出现温和回升。

2015年二季度本基金在债券投资方面,我们认为:债券供给方面,随着利率债发行高峰的到来,特别是地方政府债务置换的巨大增量,将推动利率债收益率水平维持在一个略高的区间之内震荡,同时,非上市公司债进入发行阶段,企业债的审批和发行方式也逐步理顺,资产证券化的备案制已经落地,信用债的供给也将迅速扩大;债券需求方面,美联储加息时点和加息力度预期弱化,美元指数开始进入高位震荡,外汇流入和流出的力量将逐渐平衡,央行将配合宽松财政政策维持目前中性略显宽松的货币环境,在债券收益率明显抬升之后,理财资金的配置力度也将逐渐加大,需求在2季度后期将逐渐改善。基于以上分析,我们认为2季度债券收益率曲线将继续呈现陡峭型变化,市场经过一定幅度的调整之后,中长期债券将开始体现配置价值,我们将根据经济数据的变化和供给释放的节奏,逐步提升债券仓位,小幅提升久期。

股票市场方面,居民财富大类资产配置中加大权益资产比例的过程并未结束,同时宽松的政策环境和企稳的宏观经济仍能对股市提供稳定的支撑。但新股发行速度将继续加快,而港股在新政催生下"虹吸"效应也将给A股市场中高估值板块带来压力。因此,二季度股市可能呈现出震荡加剧、风格轮动的市场新特征。对此,基金经理将保持高度的关注和警惕,通过仓位的均衡配置和适度的波段操作以应对市场可能的超预期波动。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	51,018,023.00	44.00
	其中:债券	51,018,023.00	44.00
	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	42,000,000.00	36.22
	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	7,799,393.78	6.73
7	其他资产	15,130,397.17	13.05
8	合计	115,947,813.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有股票投资。

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

本基金报告期末未持有股票投资。

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	41,096,023.00	41.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,922,000.00	10.03
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	51,018,023.00	51.59

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	122540	12宁浦口	200,000	20,660,000.00	20.89
2	122633	12嘉经债	200,000	20,426,000.00	20.66
3	1282153	12川煤炭MTN1	100,000	9,922,000.00	10.03
4	122865	10苏海发	100	10,023.00	0.01
5	-	-	-	-	-

注:本基金报告期末仅持有4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	72,799.88
2	应收证券清算款	13,004,502.42
3	应收股利	-
4	应收利息	1,830,094.88
5	应收申购款	222,999.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,130,397.17

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	217,063,303.35
报告期期间基金总申购份额	358,371.61
减:报告期期间基金总赎回份额	179,566,791.38
报告期期间基金拆分变动份额	61,231,207.21
报告期期末基金份额总额	99,086,090.79

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	21902936.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	30961543.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00%

注:本基金管理人报告期初持有金鹰持久回报分级债券型证券型证券投资基金B类份额21902936份,2015年3月9日该份额依据基金合同的有关约定转型为金鹰持久增利(LOF)份额30961543份,本基金管理人对该份额于3月27日进行了赎回。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-03-27	30961543.00	30865627.24	0.10%

§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。

2、本基金由金鹰持久回报分级债券型证券投资基金于2015年3月9日按照基金合同规定转型而来,有关详细信息请参见相关业务公告和法律文件。

§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持久回报分级债券型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰持久回报分级债券型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰持久回报分级债券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

金鹰策略配置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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	金鹰策略配置股票
基金主代码	210008
交易代码	210008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月1日
报告期末基金份额总额	59,410,347.52份
投资目标	在对基本面进行深入分析的基础上,制定适当的投资策略,以策略指导投资运作。在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速发展的成果以及企业经营绩效提升所带来的股权溢价,力争实现基金资产的长期可持续稳健增值。
投资策略	"防御"与"进取"的权衡与取舍是本基金进行大类资产配置、行业配置过程中的重要决策依据。通过对宏观经济所处投资时钟象限的判断、对股票市场与资金市场之间套利空间的测定,综合考察国内外宏观经济、财政政策与货币政策新动向、资本市场运行状况,对"防御"与"进取"目标适时、适度地有所侧重,将是本基金在投资策略上的现实选择。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×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预期收益与风险较高的品种。一般情形下,其风险和预期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	中信银行股份有限公司

§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	22,569,241.39
2.本期利润	33,722,488.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.4835
4.期末基金资产净值	112,025,622.75
5.期末基金份额净值	1.8856

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、上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	37.32%	1.96%	11.16%	1.37%	26.16%	0.59%

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

金鹰策略配置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
(2011年9月1日至2015年3月31日)

注:1、本基金合同于2011年9月1日正式生效;2、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。本基金投资范围: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、资产支持证券等其他金融工具占基金资产净值的5%~40%;3、本基金业绩比较基准为:沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×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		
方超	基金经理	2014-9-30	-	6	方超先生,硕士,曾任朗讯科技有限公司和北电科技有限公司项目工程师。2009年5月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理、投资经理等职。现任本基金基金经理。

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、《金鹰策略配置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年一季度,A股市场表现与2014年四季度截然相反,以互联网为代表的成长股表现优异,以银行地产为代表的蓝筹股表现一般。本基金在一月份较快的从蓝筹股切换到以TMT为核心的科技板块,还配置了新能源汽车及产业链。

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1.8856元,本报告期份额净值增长率为37.32%,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

一季度宏观经济表现较差,经济增速放缓,货币政策维持宽松,展望二季度,政府将加大财政支出,经济将初步企稳。

一季度成长股涨幅巨大,财富效应开始显现,增量资金入市明显。全年来看,社会整体资产配置依然向二级市场流动,但成长股的短期过快的上涨带来的调整压力越来越大。二季度,本基金将相对均衡配置目前上证指数短期涨幅巨大,蓝筹股和成长股,增加蓝筹股配置,在考虑风险的基础上希望保持净值的稳步上涨。

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	104,375,062.87	87.47
	其中:股票	104,375,062.87	87.47
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	10,757,444.69	9.02
7	其他资产	4,189,135.33	3.51
8	合计	119,321,642.89	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	67,715,932.96	60.45
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	2,588,180.00	2.31
G	交通运输、仓储和邮政业	3,215,606.00	2.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,761,981.49	11.39
J	金融业	2,510,634.00	2.24
K	房地产业	4,446,630.00	3.97
L	租赁和商务服务业	10,513,941.02	9.39
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	622,157.40	0.56
S	综合	-	-
	合计	104,375,062.87	93.17

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	300329	海伦钢琴	236,644	6,872,141.76	6.13
2	300178	腾邦国际	105,131	6,567,533.57	5.86
3	601222	林洋电子	172,343	6,464,585.93	5.77
4	300045	华力创通	222,490	6,122,924.80	5.47
5	000401	冀东水泥	357,100	5,885,008.00	5.25
6	300146	汤臣倍健	138,201	5,666,241.00	5.06
7	300274	阳光电源	164,500	5,329,800.00	4.76
8	300399	京天利	26,800	4,797,200.00	4.28
9	300159	新研股份	134,905	4,760,797.45	4.25
10	600048	保利地产	387,000	4,446,630.00	3.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

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

本基金本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未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	222,818.18
2	应收证券清算款	2,600,836.53
3	应收股利	-
4	应收利息	7,050.22
5	应收申购款	1,358,430.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,189,135.33

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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	300274	阳光电源	5,329,800.00	4.76	重大事项
2	-	-	-	-	-
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	86,292,875.87
报告期期间基金总申购份额	7,386,325.67
减:报告期期间基金总赎回份额	34,268,854.02
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	59,410,347.52

§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策略配置股票型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰策略配置股票型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰策略配置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、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
二〇一五年四月二十一日

金鹰成份股优选证券投资基金

【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	金鹰成份优选混合
基金主代码	210001
交易代码	210001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年6月16日
报告期末基金份额总额	1,122,254,073.85份
投资目标	通过资产配置和对投资组合的动态调整,在控制投资组合风险的前提下,实现基金的中长期资本增值和获取适当、稳定的现金收益。
投资策略	本基金通过综合分析宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的基础上,合理预期各类别资产收益率和风险水平,并据此构建一个包括主要投资于上证180指数成份股和深证100指数成份股、国债等债券及现金等资产的投资组合,适时调整组合中各类别资产的比例,在控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的中长期增值和获取适当、稳定的当前收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信标普国债指数的收益率。 成份股加权指数为上证180指数和深证100指数按其各自成份股流通市值加权平均值。
风险收益特征	本基金为风险水平中等偏下、收益水平适中的证券投资基金,基金的收益目标设为α值大于零,风险目标为β值的目标区间为[0.75,1.1]。
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	64,614,896.83
2.本期利润	233,959,052.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.1932
4.期末基金资产净值	978,762,813.82
5.期末基金份额净值	0.8721

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;

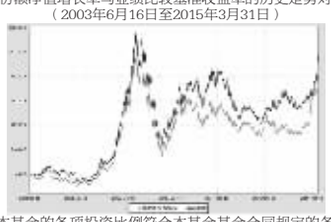
3.2 基金净值表现

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	28.86%	1.23%	10.42%	1.39%	18.44%	-0.16%

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

金鹰成份股优选证券投资基金
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
(2003年6月16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,即本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的20%;
2、本基金的业绩比较基准为:75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信标普国债指数的收益率。

§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		
王喆	权益投资部副总监	2015-3-6	-	16	历任沈阳商品交易所期货市场及大宗商品趋势分析师、宏源证券分析师、投资经理、广州证券投资经理、投资总监等职。2014年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部副总监、本基金及金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
林华昱	基金经理	2011-3-1