金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6月30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	62,589,213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	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	本基金已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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	2,003,113.41
2.本期利润	2,344,344.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0365
4.期末基金资产净值	64,834,039.28
5.期末基金份额净值	1.0359

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

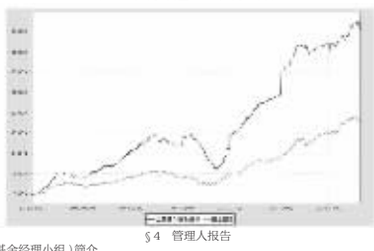
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.80%	0.32%	2.84%	0.16%	0.96%	0.16%

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6月30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		
李涛	固定收益部副总监	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、金鹰灵活配置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,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。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

二季度,宏观经济表现疲弱,货币政策放松力度不断加强,连续降息降准,流动性继续宽松。大量资金继续涌入A股市场。

二季度市场冲高回落。期间市场预期继续大幅提升,各板块轮番上涨,蓝筹股及小盘成长股均有较好的表现机会。进入六月后,市场结束了单边上涨的格局,并出现快速回落。二季度上证综指、及创业板综指分别上涨14.12%和22.42%。随着场外资金不断涌入,市场整体估值水平也有了明显的提高,估值结构性泡沫日趋明显。

本季度,根据市场风险水平的变化,我们降低了股票持仓比例,并进行了大比例分红。在行业配置方面,重点配置了具有发展空间的转型类个股,同时降低了涨幅过高的信息技术及互联网类个股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,基金份额净值为1.1795元,本报告期份额净值增长率为24.17%,同期业绩比较基准收益率为14.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着近期市场大幅回落,预计三季度市场将进入回落调整的阶段。同时宏观经济有望启稳回升,为A股市场提供基本面支撑。因此我们在操作中将根据市场风险释放水平,逐渐提高股票持仓比例。在资产配置方面,以经济复苏为主线,重点配置业绩快速增长的板块及个股。

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	10,117,100.00	15.31
	其中:股票	10,117,100.00	15.31
2	固定收益投资	52,303,190.00	79.17
	其中:债券	52,303,190.00	79.17
	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	1,914,317.43	2.90
7	其他资产	1,733,605.33	2.62
8	合计	66,068,212.76	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	729,500.00	1.13
C	制造业	8,146,200.00	12.56
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	1,241,400.00	1.91
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	10,117,100.00	15.60

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	600584	长电科技	80,000	1,528,800.00	2.36
2	002510	天汽模	100,000	1,525,000.00	2.35
3	600597	光明乳业	60,000	1,380,000.00	2.13
4	002385	大北农	100,000	1,352,000.00	2.09
5	600406	国电南瑞	60,000	1,241,400.00	1.91
6	300439	美康生物	10,000	1,216,000.00	1.88
7	300456	耐威科技	10,000	1,144,400.00	1.77
8	600497	驰宏锌锗	50,000	729,500.00	1.13
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	5,024,000.00	7.75
	其中:政策性金融债	5,024,000.00	7.75
4	企业债券	37,362,190.00	57.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,917,000.00	15.30
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	52,303,190.00	80.67

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	20,788,000.00	32.06
2	122633	12嘉经债	200,000	16,564,000.00	25.55
3	1282153	12川煤炭MTN1	100,000	9,917,000.00	15.30
4	140230	14国开30	50,000	5,024,000.00	7.75
5	122865	10苏海发	100	10,190.00	0.02

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	72,265.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,037,840.18
5	应收申购款	623,499.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,733,605.33

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

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	99,086,090.79
报告期期间基金总申购份额	8,232,718.90
减:报告期期间基金总赎回份额	44,729,596.69
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	62,589,213

§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

报告期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
二〇一五年七月十八日

金鹰核心资源股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰核心资源股票
基金主代码	210009
交易代码	210009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月23日
报告期末基金份额总额	63,845,194.24份
投资目标	以追求资本可持续增值为目的,以深入的基本面分析为基础,通过投资于拥有稀缺资源的个股,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速发展的成果与稀缺资源的价值增值,进而实现基金资产的长期可持续稳健增长。
投资策略	本基金采用"自上而下"的分析视角,综合宏观经济、证券市场、政府政策等层面的因素,定性与定量相结合分析研判股票市场、债券市场、货币市场的预期收益与风险,并据此进行资产配置与组合构建,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,以规避或控制市场风险,提高基金投资收益。
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	本基金为积极配置的股票型证券投资基金,属于证券投资基金当中较高风险、较高预期收益的品种。一般情形下,其风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金、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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	25,760,608.16
2.本期利润	3,356,399.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0478
4.期末基金资产净值	125,353,017.90
5.期末基金份额净值	1.963

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

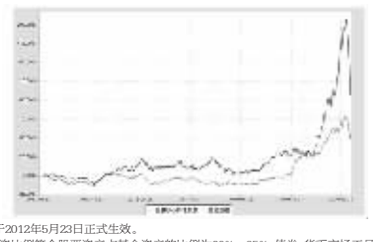
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.43%	3.41%	8.67%	1.96%	11.76%	1.45%

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

金鹰核心资源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

(2012年5月23日至2015年6月30日)



注:1、本基金合同于2012年5月23日正式生效。
2、本基金的各项投资比例符合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金融工具占基金资产的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%。

§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		
冼鸿鹏	基金经理	2014-9-30	-	8年	冼鸿鹏先生,硕士研究生,曾任职于广发证券,2007年4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、金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理助理等职。现任本基金基金经理。
杨刚	研究部总监	2014-11-19	-	19年	杨刚先生, 1996年7月至2001年4月就职于大鹏证券综合研究所,历任高级研究员和部门主管;2001年5月至2009年3月就职于平安证券综合研究所,先后负责行业研究、宏观策略研究及协助研究所管理工作,历任高级研究员、部门主管和副所长;2009年4月至2010年4月就职于平安证券资产管理部,担任执行总经理;2010年5月加入金鹰基金管理有限公司,担任研究发展部研究总监。现任本基金及金鹰元安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、《金鹰核心资源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,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。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年二季度,上证指数和创业板指数都走出一个先涨后跌的走势。前期,由于流动性较为宽松,上证指数震荡向上,在6月创下季度最高点5178.19点,之后在降杠杆政策下,上证指数下跌,收于4277.22点。创业板也是前期在各种行业政策的推动下震荡向上,上涨期间大幅领涨各类指数,6月初创下季度最高点4037.96,在降杠杆预期下,提前于上涨结束上涨,并于月度后期快速下跌,收于2858.61点。

本基金的操作以新兴产业的成长股和主题投资为主,主要投资于环保和互联网+主题,前期上涨,6月份由于对降杠杆的预期不足,未能降仓,净值出现大幅回撤。全季度净值增长率为20.43%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2015年6月30日,基金份额净值为1.963元,本报告期份额净值增长率为20.43%,同期业绩比较基准增长率为8.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入2015年三季度,我们认为经济依然维持低位运行,但是有可能出现一些局部企稳回升的信号。同时市场对本届政府改革转型的信心,十三五规划的预期,以及较为宽松的流动性的环境,对三季度行情有支持。但是三季度面临的最大挑战是在过去我们认识较为疏浅的杠杆风险。因此我们预计三季度市场以宽幅震荡为主。而上市公司中报的业绩增长质量,十三五规划的预期,以及市场降杠杆的力度,将决定三季度市场震荡的高度和低度。

在配置上,我们将继续采取以成长股和新兴产业的主题投资为主,阶段性采用平衡配置,重点关注方向为环保、互联网+、大健康主题以及金融板块。

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	136,809,717.71	85.61
	其中:股票	136,809,717.71	85.61
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	14,863,278.65	9.30
7	其他资产	8,126,981.02	5.09
8	合计	159,799,977.38	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	74,770,990.12	59.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,723,438.20	3.77
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,243,260.07	4.98
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	26,743,516.80	21.33
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	3,687,492.90	2.94
N	水利、环境和公共设施管理业	20,641,019.62	16.47
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	136,809,717.71	109.14

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	000035	中国天楹	658,100	12,957,989.00	10.34
2	002740	爱迪尔	204,000	12,329,760.00	9.84
3	002630	华西能源	456,480	12,329,524.80	9.84
4	300137	先河环保	528,956	12,102,513.28	9.65
5	300312	邦讯技术	190,892	8,853,570.96	7.06
6	300048	合康变频	468,000	8,789,040.00	7.01
7	300286	安科瑞	266,332	7,960,663.48	6.35
8	000826	桑德环境	197,558	7,683,030.62	6.13
9	002177	御银股份	523,228	7,544,947.76	6.02
10	002556	辉隆股份	312,007	6,243,260.07	4.98

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。

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。

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。

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。

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 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	78,301.55
2	应收证券清算款	7,503,593.56
3	应收股利	-
4	应收利息	2,749.36
5	应收申购款	542,336.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,126,981.02

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	300048	合康变频	8,789,040.00	7.01	重大事项
2	002740	爱迪尔	12,329,760.00	9.84	重大事项
3	000035	中国天楹	12,957,989.00	10.34	重大事项
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	71,191,065.15
报告期期间基金总申购份额	122,137,179.81
减:报告期期间基金总赎回份额	129,483,050.72
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	63,845,194.24

§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

报告期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核心资源股票型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰核心资源股票型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰核心资源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
二〇一五年七月十八日

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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2015年7月16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4月1日起至6月30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	85,702,796.81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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	29,839,226.27
2.本期利润	26,910,788.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0698
4.期末基金资产净值	101,086,633.80
5.期末基金份额净值	1.1795

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

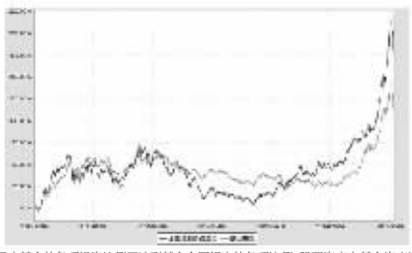
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	24.17%	1.76%	14.27%	1.65%	9.90%	0.11%

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2015年6月30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的比例为20%-70%。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		
王喆	权益投资部副总监	2015-1-15	-	16	王喆先生,硕士研究生,