金鹰保本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：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	金鹰保本混合
基金主代码	210006
交易代码	210006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	287,597,380.42份
投资目标	采用改进的固定比例组合保险策略(CPPI)，引入收益锁定机制，在严格控制投资风险，保证本金安全的基础上，力争在保本期结束时，实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金的保本策略为改进的固定比例组合保险策略(CPPI)，是本基金投资运作过程中的核心策略；投资策略采用"自上而下"的投资视角，根据宏观经济与资本市场运行状况，固定收益类与权益类资产风险收益特性，基金净资产、价值底线，定性分析与定量分析并用，灵活动态地选取适当的风险乘数，以期对固定收益类与权益类资产之间的配置额进行优化调节，力争在确保本金安全的前提下，获取投资收益。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率(税后)
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，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	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	广州越秀金融控股集团有限公司

注：

§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	3,391,803.12
2.本期利润	2,123,649.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220
4.期末基金资产净值	316,810,053.46
5.期末基金份额净值	1.102

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	5.25%	0.46%	0.91%	0.01%	4.34%	0.45%

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

金鹰保本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

（2011年5月17日至2015年6月30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、权证占基金资产净值的比例为0%～40%，其中，权证投资的比例范围占基金资产净值的0%～3%；债券、资产支持证券、货币市场工具、现金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净值的60%～100%，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%；
2、本基金的业绩比较基准为：3年期银行定期存款利率（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	2013-4-12	-	6	洪利平女士，西南财经大学硕士，证券从业年限6年，曾任职于生命人寿保险股份有限公司，任债券交易员；2010年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任本基金、金鹰货币市场证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元盛债券型发起式证券投资基金(LOF)基金经理。
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，现任本基金、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、《金鹰保本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；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年二季度国内经济延续下行压力，工业生产低位稳定，消费小幅改善，投资增速延续下滑。4月和5月工业增加值同比增速分别为5.9%和6.1%，较一季度小幅回升，工业生产低位企稳；固定资产投资累计同比增速持续下滑，4-5月份分别为12.0%和11.4%。4月和5月社会消费品零售总额累计同比增长分别为10.0%和10.1%，小幅回升。物价方面，4月和5月CPI同比增速分别为1.5%和1.2%，处于低位，而PPI仍然处于通缩区间，未来通胀预期低位稳定。

二季度央行继续稳健偏宽松的货币政策，连续降准降息：4月20日起下调存款准备金率1%，5月11日起下调基准利率0.25%，6月28日起再度降准0.5%，降息0.25%，1年期存款利率降至2.0%，接近历史最低水平1.98%。

债市方面，在货币政策宽松的背景下，受到地方债供给的影响，利率债维持区间震荡，信用债收益率则下行明显。股票市场方面，今年二季度各类指数均经历了先扬后抑的巨大波动。上证综指涨幅为14%，创业板、中小板涨幅分别达到22%和15%。6月以来中小创引跌市场，且回调幅度显著。

二季度，本基金在维持债券短久期和略低杠杆水平的同时，适当进行股票投资，获得了较好的收益。

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1.102元，本报告期份额净值增长率为5.25%，同期业绩比较基准增长率为0.91%，基金业绩表现大幅超越比较基准。

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年三季度，我们认为国内经济底部企稳的概率较大。首先，随着地方债务置换的进行，地方政府将加大基建投资力度，财政悬崖的冲击将逐步减弱，有利于经济企稳；另一方面，稳定的通胀预期将给央行更多改革放松的空间，银行存贷比约束的放松也将加快社会融资成本的下行过程，实际利率的下行和创业板阔的提升将推动民间投资逐步稳定。

货币政策方面，我们认为四季度将延续中性偏宽松的货币政策，货币市场流动性将较为充裕，货币市场利率有望保持低位。同时经济和通胀都在低位运行的情况下，央行在三季度仍有继续降息降准的空间。

基于以上判断，本基金在2015年三季度将采取积极稳健的投资策略，适度提高基金债券组合的久期和杠杆水平，提高投资收益。股票组合维持较低比重，个股选择侧重于大盘蓝筹股和国企改革类股票。

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	26,409,400.00	8.29
	其中：股票	26,409,400.00	8.29
2	固定收益投资	58,060,906.90	18.22
	其中：债券	58,060,906.90	18.22
	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	100,000,270.00	31.39
	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	132,675,772.86	41.64
7	其他资产	1,476,257.56	0.46
8	合计	318,622,607.32	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	4,818,000.00	1.52
C	制造业	11,619,800.00	3.67
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	2,069,000.00	0.65
J	金融业	3,663,600.00	1.16
K	房地产业	4,239,000.00	1.34
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	26,409,400.00	8.34

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	000402	金 融 街	300,000	4,239,000.00	1.34
2	601336	新华保险	60,000	3,663,600.00	1.16
3	002510	天汽模	200,000	3,050,000.00	0.96
4	600497	驰宏锌锗	200,000	2,918,000.00	0.92
5	600597	光明乳业	120,000	2,760,000.00	0.87
6	002385	大北农	200,000	2,704,000.00	0.85
7	600406	国电南瑞	100,000	2,069,000.00	0.65
8	000762	西藏矿业	100,000	1,900,000.00	0.60
9	002191	劲嘉股份	100,000	1,577,000.00	0.50
10	600584	长电科技	80,000	1,528,800.00	0.48

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	20,222,000.00	6.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	37,838,906.90	11.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	58,060,906.90	18.33

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	019506	15国债06	200,000	20,222,000.00	6.38
2	124588	14济宁债	101,000	10,725,190.00	3.39
3	1480391	14常房债	100,000	10,552,000.00	3.33
4	122521	12凯金阳	101,000	10,455,520.00	3.30
5	124251	13鲁信投	50,000	4,932,500.00	1.56

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	31,895.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,360,426.93
5	应收申购款	83,935.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,476,257.56

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	002191	劲嘉股份	1,577,000.00	0.50	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	78,387,531.43
报告期期间基金总申购份额	236,279,796.75
减：报告期期间基金总赎回份额	27,069,947.76
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	287,597,380.42

§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保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰保本混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰保本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、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

金鹰策略配置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：中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	60,276,818.02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度，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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	54,083,648.58
2.本期利润	38,049,419.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.3544
4.期末基金资产净值	137,402,207.08
5.期末基金份额净值	2.2795

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

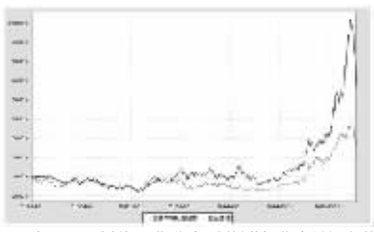
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.89%	3.30%	8.67%	1.96%	12.22%	1.34%

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6月30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。现任本基金及金鹰科技创新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；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

在流动性出现边际递减的环境下，刚烈去杠杆的压力不断压迫股指创出阶段性新低，政府出台了暂停IPO、中国式平准基金入市等防范系统性金融风险的托底措施，预计三季度将能够企稳，上半年普涨的局面可能一去不复返，真正的龙头成长股将再度崛起，市场将考验专业选股能力，我坚信科技创新一定是中国经济转型升级的核心驱动力，也一定是本轮牛市的主力板块。本基金将控制仓位，调整持仓结构到优质的科技成长股龙头，同时思考更多的角度来评判公司的价值，配置一些低估值蓝筹，提高组合稳定性。

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2.2795元，本报告期份额净值增长率为20.89%，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

在流动性出现边际递减的环境下，刚烈去杠杆的压力不断压迫股指创出阶段性新低，政府出台了暂停IPO、中国式平准基金入市等防范系统性金融风险的托底措施，预计三季度将能够企稳，上半年普涨的局面可能一去不复返，真正的龙头成长股将再度崛起，市场将考验专业选股能力，我坚信科技创新一定是中国经济转型升级的核心驱动力，也一定是本轮牛市的主力板块。本基金将控制仓位，调整持仓结构到优质的科技成长股龙头，同时思考更多的角度来评判公司的价值，配置一些低估值蓝筹，提高组合稳定性。

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	124,750,365.22	74.95
	其中：股票	124,750,365.22	74.95
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	34,027,716.53	20.45
7	其他资产	7,657,122.54	4.60
8	合计	166,435,204.29	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	6,450,612.18	4.69
B	采矿业	-	-
C	制造业	57,973,096.56	42.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,403,776.00	2.48
F	批发和零售业	1,165,826.80	0.85
G	交通运输、仓储和邮政业	15,521,350.88	11.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,964,662.79	7.98
J	金融业	8,632,870.00	6.28
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,635,264.77	15.02
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	2,905.24	0.00
S	综合	-	-
	合计	124,750,365.22	90.79

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	300178	腾邦国际	418,068	15,096,435.48	10.99
2	300329	海伦钢琴	363,356	12,717,460.00	9.26
3	000858	五 粮 液	205,900	6,527,030.00	4.75
4	300186	大华农	137,700	6,003,720.00	4.37
5	600029	南方航空	375,000	5,452,500.00	3.97
6	002076	雪 莱 特	280,600	5,376,296.00	3.91
7	601111	中国国航	348,700	5,356,032.00	3.90
8	002157	正邦科技	293,100	5,231,835.00	3.81
9	300147	香雪制药	158,683	4,887,436.40	3.56
10	600115	东方航空	382,534	4,712,818.88	3.43

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

本基金本报告期内无贵金属投资。

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

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

报告期内本基金无投资国债期货。

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	335,666.82
2	应收证券清算款	6,970,077.83
3	应收股利	-
4	应收利息	9,531.38
5	应收申购款	341,846.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,657,122.54

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	601111	中国国航	5,356,032.00	3.90	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	59,410,347.52
报告期期间基金总申购份额	189,618,977.11
减：报告期期间基金总赎回份额	188,752,506.61
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	60,276,818.02

§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
二〇一五年七月十八日

金鹰成份股优选证券投资基金

[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	592,090,127.91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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	348,