金鹰稳健成长股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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:2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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2011年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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2010年10月1日起至12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
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	402,410,295.28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(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	34,434,071.77
2.本期利润	36,112,980.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.1222
4.期末基金资产净值	431,083,922.06
5.期末基金份额净值	1.071

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	份额净值增长率① (%)	份额净值增长率标准差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	16.43	1.82	4.86	1.32	11.57	0.50

3.2.2 自基金合同生效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(2010年4月14日至2010年12月31日)

注:1、本基金于2010年4月14日基金合同正式生效;2、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%;3、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)及基金经理助理简介

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

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定,加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台IT系统支持,确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,基金经理只能在既定的权限范围内,根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作,超出其权限范围的投资须经相关相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资,股票备选库的建立维护主要由研究部负责,股票入库需要经过充分研究和集体讨论,并经相应的决策程序决定是否入库,从而对投资形成相对的制约。另外,公司还通过完善和加强IT系统功能,从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节,所有的投资指令必须通过集中交易室下达,集中交易室与投资部门相隔离,交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中,按照"时间优先、价格优先"的原则,公平对待各投资组合,如发现任何异常交易及时反馈报告,由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示,以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实时监控,督促落实上述制度措施,促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下六只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证180和深圳100大市值股票为主,金鹰中小盘精选证券投资基金投资标的以市场平均流通市值以下的股票为主,金鹰红利价值灵活配置证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主,金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股,金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票,金鹰主题基金是主动型股票投资基金,以对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题,结合基本面、政策面、流动性及估值因素,进行主动性投资。通过对本报告期本基金管理人旗下的六只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析,不存在违反公平交易的行为。六只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易,在交易价格上不存在明显的价格差异,交易价差随市场波动随机发生的,不存在利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年四季度,通胀是市场关注的焦点。国庆节后,在场外流动性的推动下,市场发动一轮以有色、煤炭等资源品为代表的周期类股行情,带动指数出现早地拔葱式上涨。但出于对紧缩政策的担忧,以及投资人对周期类板块上涨的持续性仍心存疑虑,使得10月初发动的行情到了12月末基本上重新回到起点,再一次验证市场急涨之后急跌的规律。本基金自4月14日成立以来均采取较为稳健之投资方式,在四季度的脉冲式行情中,加大对建仓期间布局的周期类股票的区间交易频度,减持部分估值过高的消费类股票,提高投资组合中成长股和价值股、大盘股和小盘股的均衡度,并对业绩成长性良好、符合经济转型方向的股票稳定持仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,基金份额净值为1.071元,本报告期份额净值增长率为16.43%,同期业绩比较基准收益率为4.86%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年一季度,预计投资人对通胀的担忧仍没能得到明显缓解,政策仍将处于偏紧状态,股市的表现将继续因政策而变。另一方面,全球经济仍在缓慢复苏,国内经济平稳快速增长。在经济基本面向好,流动性增速下降,政策相机抉择增强,经济转型渐次推进的大背景下,市场的震荡仍是主基调。总体上,我们对一季度的市场走势持中性态度,认为市场短期形成系统性机会和系统性风险的可能性都不大。在此情况下,本基金将继续在稳健投资的基础上,对过去一年中涨幅严重落后于大盘,但在平稳较快增长的经济环境中受益的行业和个股设定交易区间。同时,也将继续顺应经济转型方向,在新的经济周期中可能的主导行业里面寻找真正的成长股,并重点关注新一代通信技术产业、节能减排产业、高端装备制造行业和长期提高国民福利和生活水平的医药消费行业。

§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	权益类投资	381,284,299.64	86.89
	其中:股票	381,284,299.64	86.89
2	固定收益类投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	47,764,236.97	10.88
6	其他各项资产	9,785,420.52	2.23
7	合计	438,833,957.13	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	5,753,541.63	1.33
B	采掘业	33,030,478.00	7.66
C	制造业	223,625,276.98	51.88
C0	食品、饮料	13,997,351.53	3.25
C1	纺织、服装、皮毛	19,279,448.09	4.47
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,070,214.80	9.53
C5	电子	32,217,049.19	7.47
C6	金属、非金属	17,953,571.45	4.16
C7	机械、设备、仪表	86,186,141.92	19.99
C8	医药、生物制品	12,921,500.00	3.00
C99	其他制造业	0	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,159,298.84	4.44
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	10,449,000.00	2.42
G	信息技术业	38,060,383.96	8.83
H	批发和零售贸易	23,768,262.23	5.51
I	金融、保险业	6,761,664.00	1.57
J	房地产业	8,456,694.00	1.96
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	12,219,700.00	2.83
	合计	381,284,299.64	88.45

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	002129	中环股份	889,549	24,845,103.57	5.76
2	600468	百利电气	598,367	21,517,277.32	4.99
3	600694	大商股份	339,957	16,110,562.23	3.74
4	600378	天科股份	800,000	13,760,000.00	3.19
5	600123	兰花科创	270,100	12,716,308.00	2.95
6	002148	北纬通信	276,561	12,381,635.97	2.87
7	000540	中天城投	890,000	12,219,700.00	2.83
8	600439	瑞贝卡	923,501	12,088,628.09	2.80
9	002452	长高集团	367,300	10,919,829.00	2.53
10	600038	哈飞股份	379,975	10,821,688.00	2.51

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

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

本基金报告期末未持有资产支持债券。

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五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,250,000.00
2	应收证券清算款	575,863.97
3	应收股利	-
4	应收利息	11,802.55
5	应收申购款	7,947,754.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,785,420.52

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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	000540	中天城投	12,219,700.00	2.83	采取现场与网络投票相结合的方式召开股东大会,停牌一天。

5.8.6 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	234,133,284.66
报告期期间基金总申购份额	329,471,966.05
减:报告期期间基金总赎回份额	161,194,955.43
报告期期末基金份额总额	402,410,295.28

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经金鹰基金管理有限公司(简称"本公司")股东会会议审议通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1584号文审核批准,本公司原股东四川南方希望实业有限公司将其持有的本公司20%股权中的9%和11%分别转让给广州证券有限责任公司和东亚联丰投资管理有限公司。本次股权转让后,公司股权结构变更为:广州证券有限责任公司49%,广州药业股份有限公司20%,广东美的电器股份有限公司20%,东亚联丰投资管理有限公司11%。详细内容见本基金管理人于2010年12月13日刊登在《中国证券报》的公告。

§8 备查文件目录

8.1 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、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22层

8.3 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
2011年1月21日

金鹰成份股优选证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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:2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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2011年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起12至月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
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	2,084,389,402.91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,这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、预期收益水平适中的证券投资基金。
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(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	59,115,251.84
2.本期利润	98,298,532.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0460
4.期末基金资产净值	1,598,901,057.58
5.期末基金份额净值	0.7671

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	份额净值增长率① (%)	份额净值增长率标准差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	6.07	1.60	4.78	1.32	1.29	0.28

3.2.2 自基金合同生效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(2003年6月16日至2010年12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)及基金经理助理简介

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、《金鹰成份股优选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

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定,加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台IT系统支持,确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,基金经理只能在既定的权限范围内,根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作,超出其权限范围的投资须经相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资,股票备选库的建立维护主要由研究部负责,股票入库需要经过充分研究和集体讨论,并经相应的决策程序决定是否入库,从而对投资形成相对的制约。另外,公司还通过完善和加强IT系统功能,从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节,所有的投资指令必须通过集中交易室下达,集中交易室与投资部门相隔离,交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中,按照"时间优先、价格优先"的原则,公平对待各投资组合,如发现任何异常交易及时反馈报告,由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示,以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实施监控,督促落实上述制度措施,促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下六只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证180和深圳100大市值股票为主,金鹰中小盘精选证券投资基金投资标的以市场平均流通市值以下的股票为主,金鹰红利价值灵活配置证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主,金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股,金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票,金鹰主题优势股票型证券投资基金是主动型股票投资基金,以各种对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题,结合基本面、政策面、流动性及估值因素,进行主动性投资。通过对本报告期本基金管理人旗下的六只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析,不存在违反公平交易的行为。六只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易,在交易价格上不存在明显的价格差异,交易价差随市场波动随机发生的,不存在利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年四季度,通胀是市场关注的焦点。国庆节后,在场外流动性的推动下,市场发动一轮以有色、煤炭等资源品为代表的周期类股行情,带动指数出现早地拔葱式上涨。但出于对紧缩政策的担忧,以及投资人对周期类板块上涨的持续性仍心存疑虑,使得10月初发动的行情到了12月末基本上重新回到起点,再一次验证市场急涨之后急跌的规律。本基金自4月14日成立以来均采取较为稳健之投资方式,在四季度的脉冲式行情中,加大对建仓期间布局的周期类股票的区间交易频度,减持部分估值过高的消费类股票,提高投资组合中成长股和价值股、大盘股和小盘股的均衡度,并对业绩成长性良好、符合经济转型方向的股票稳定持仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,基金份额净值为1.071元,本报告期份额净值增长率为16.43%,同期业绩比较基准收益率为4.86%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年一季度,预计投资人对通胀的担忧仍没能得到明显缓解,政策仍将处于偏紧状态,股市的表现将继续因政策而变。另一方面,全球经济仍在缓慢复苏,国内经济平稳快速增长。在经济基本面向好,流动性增速下降,政策相机抉择增强,经济转型渐次推进的大背景下,市场的震荡仍是主基调。总体上,我们对一季度的市场走势持中性态度,认为市场短期形成系统性机会和系统性风险的可能性都不大。在此情况下,本基金将继续在稳健投资的基础上,对过去一年中涨幅严重落后于大盘,但在平稳较快增长的经济环境中受益的行业和个股设定交易区间。同时,也将继续顺应经济转型方向,在新的经济周期中可能的主导行业里面寻找真正的成长股,并重点关注新一代通信技术产业、节能减排产业、高端装备制造行业和长期提高国民福利和生活水平的医药消费行业。

§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	权益类投资	1,219,960,709.71	64.39
	其中:股票	1,219,960,709.71	64.39
2	固定收益类投资	343,601,977.60	18.13
	其中:债券	343,601,977.60	18.13
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	290,000,995.00	15.31
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	36,742,952.46	1.94
6	其他各项资产	4,392,347.51	0.23
7	合计	1,894,698,982.28	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	采掘业	19,530,000.00	1.22
C	制造业	494,944,230.76	30.96
C0	食品、饮料	97,664,948.60	6.11
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,862,531.20	1.55
C5	电子	144,815,653.50	9.06
C6	金属、非金属	17,950,739.28	1.12
C7	机械、设备、仪表	149,952,358.18	9.38
C8	医药、生物制品	59,698,000.00	3.73
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	30,720,356.64	1.92
G	信息技术业	138,363,000.00	8.65
H	批发和零售贸易	178,483,000.00	11.16
I	金融、保险业	105,011,414.20	6.57
J	房地产业	94,541,868.00	5.91
K	社会服务业	66,131,840.11	4.14
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	92,235,000.00	5.77
	合计	1,219,960,709.71	76.30

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	002129	中环股份	5,184,950.00	144,815,653.50	9.06
2	000009	中国宝安	5,500,000.00	92,235,000.00	5.77
3	600100	同方股份	3,000,000.00	79,530,000.00	4.97
4	600812	华北制药	3,800,000.00	59,698,000.00	3.73
5	600631	百联股份	3,800,000.00	57,950,000.00	3.62
6	600376	首开股份	3,200,000.00	53,920,000.00	3.37
7	600015	华夏银行	4,803,458.00	52,357,692.20	3.27
8	600550	天威保变	2,200,000.00	50,798,000.00	3.18
9	600739	辽宁成大	1,600,000.00	48,192,000.00	3.01
10	600823	世茂股份	3,006,800.00	40,621,868.00	2.54

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	343,601,977.60	21.49
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	343,601,977.60	21.49

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	010112	21国债(2)	1,810,380.00	182,341,473.60	11.40
2	010110	21国债(0)	1,602,350.00	161,260,504.00	10.09

注:本基金本报告期末持有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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,404,544.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,873,203.95
5	应收申购款	114,599.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,392,347.51

5.8.4 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。

5.8.5 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

5.8.6 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	2,224,400,882.06
报告期期间基金总申购份额	21,587,323.28
减:报告期期间基金总赎回份额	161,598,802.43
报告期期末基金份额总额	2,084,389,402.91

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经金鹰基金管理有限公司(简称"本公司")股东会会议审议通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1584号文审核批准,本公司原股东四川南方希望实业有限公司将其持有的本公司20%股权中的9%和11%分别转让给广州证券有限责任公司和东亚联丰投资管理有限公司。本次股权转让后,公司股权结构变更为:广州证券有限责任公司49%,广州药业股份有限公司20%,广东美的电器股份有限公司20%,东亚联丰投资管理有限公司11%。详细内容见本基金管理人于2010年12月13日刊登在《中国证券报》的公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰成份股优选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰成份股优选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。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22层

8.3 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
2011年1月21日

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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:2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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2011年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12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
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	128,960,277.40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	富时中国A股红利150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(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	20,881,143.83
2.本期利润	17,241,983.44
3.加权平均基金份额本期