金鹰中小盘精选证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月25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4月22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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰中小盘精选混合
基金主代码	162102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月27日
报告期末基金份额总额	1,990,324,564.05份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,通过积极的投资组合管理,在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取主动的股票投资策略,在专业化研究的基础上,将系统的选股方法与积极的投资操作相结合,选择具有较高成长性、基本面良好的股票构建股票投资组合,把握投资机会,实现收益。债券投资策略:本基金采取稳健的混合管理投资策略,根据对利率、收益率走势的预测,考虑债券信用等级、期限、品种、流动性等因素,依据修正久期、凸性等指标,构建债券组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。 股票投资比较基准采用50%的中信中盘指数收益率加50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。
风险收益特征	本基金属于风险水平适中、收益较高的证券投资基金品种。
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(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	42,160,954.28
2.本期利润	13,607,148.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	2,038,743,470.29
5.期末基金份额净值	1.0243

注: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。

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	0.96	1.17	2.05	1.11	-1.09	0.06

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

注:1、截至报告日本基金的各项投资比例符合基金合同规定的各项比例,即本基金的股票投资占基金资产总值的比例为50%到80%,债券投资占基金资产总值的比例为20%到40%,现金占基金资产总值的比例不超过10%。2、本基金的业绩比较基准为:75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。股票投资比较基准采用50%的中信中盘指数收益率加50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。

§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

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨绍基	投资管理部总监,基金经理	2009年9月8日	-	7年	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历七年。曾任职于广东发展银行资产管理部,2007年8月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理、基金经理、研究发展部副总监等职,现任公司投资管理部总监、投资决策委员会委员,兼任本基金基金经理及金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金经理。
朱丹	金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理	2010年7月30日	-	5年	朱丹女士,金融学硕士,曾任职于深圳晨星咨询公司,2007年5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、基金经理助理等职,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、《金鹰中小盘精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

本基金报告期内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

2011年一季度A股市场开始新一轮的龟兔赛跑,首轮赛程去年的"乌龟"暂时领先。我们看到一季度上证指数上涨4.3%,深圳成指上涨0.84%,中小板综指则下跌5.10%,去年表现落后的金融、钢铁、地产等领涨,而去年表现出色的TMT、农林牧渔、食品饮料、商业零售、生物医药等行业纷纷下跌,风格上权重股、大盘股的总体表现也超越中小盘股。一季度A股市场的走势反映出投资人在通胀高企、政策调控频仍之下的谨慎心态,通过比较行业之间的相对估值和评估一季度的业绩增长,以银行和钢铁为代表的低估值和滞胀的板块和个股自然成为场内资金调整资产配置的首选。我们一季度的投资策略延续了去年底以来的做法,继续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,并适度参与水利建设、

§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	1,469,754,691.26	68.71
	其中:股票	1,469,754,691.26	68.71
2	固定收益类投资	428,125,845.60	20.01
	其中:债券	428,125,845.60	20.01
	??????资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	110,000,000.00	5.14
	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	109,607,542.30	5.12
6	其他各项资产	21,621,568.61	1.01
7	合计	2,139,109,647.77	100.00

注:其他资产包括:交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	186,943,819.69	9.17
C	制造业	815,303,981.22	39.99
C0	食品、饮料	84,643,119.00	4.15
C1	纺织、服装、皮毛	19,473,535.48	0.96
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	132,343,659.98	6.49
C5	电子	194,809,998.32	9.56
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	363,891,548.10	17.85
C8	医药、生物制品	20,142,120.34	0.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	107,392,433.40	5.27
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	139,058,751.74	6.82
H	批发和零售贸易	98,121,010.36	4.81
I	金融、保险业	87,092,132.40	4.27
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	18,146,231.49	0.89
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	17,696,330.96	0.87
	合计	1,469,754,691.26	72.09

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	5,235,740	167,281,893.00	8.21
2	600468	百利电气	3,181,945	115,154,589.55	5.65
3	600995	文山电力	8,292,852	107,392,433.40	5.27
4	600378	天科股份	5,243,003	85,775,529.08	4.21
5	000937	冀中能源	1,323,073	61,721,355.45	3.03
6	002155	辰州矿业	1,500,000	59,865,000.00	2.94
7	600316	洪都航空	1,700,000	56,202,000.00	2.76
8	002526	山东矿机	2,268,294	53,509,055.46	2.62
9	000799	酒鬼酒	2,618,835	53,424,234.00	2.62
10	601998	中信银行	8,131,000	46,102,770.00	2.26

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	378,945,845.60	18.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,180,000.00	2.41
	其中:政策性金融债	49,180,000.00	2.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	428,125,845.60	21.00

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	100030	10附息国债30	2,000,000	199,260,000.00	9.77
2	010110	21国债(0)	1,796,140	179,685,845.60	8.81
3	090209	09国开09	500,000	49,180,000.00	2.41

注:本基金本报告期末持有3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	1,842,870.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,966,912.05
5	应收申购款	13,811,786.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,621,568.61

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

报告期末前十名股票中无流通受限情况。

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	1,174,304,834.16
报告期期间基金总申购份额	1,004,073,661.29
减:报告期期间基金总赎回份额	188,053,931.40
报告期期末基金份额总额	1,990,324,564.05

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§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中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰中小盘精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号江湾商业中心大厦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4月25日

金鹰主题优势股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月25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4月22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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰主题优势股票
基金主代码	210005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	1,510,219,122.11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,把握主题投资的脉络,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	本基金坚持"自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资视角,在实际投资过程中充分体现"主题优势"这个核心理念,以主题情景分析法把握经济发展不同阶段的主题投资节奏,优选并深挖不同阶段热点主题投资机会,优化资产配置,降低市场波动的冲击,扩大投资收益。
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,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(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	1,262,507.35
2.本期利润	-30,800,675.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0173
4.期末基金资产净值	1,487,543,242.10
5.期末基金份额净值	0.985

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、本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	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	-1.79	0.58	2.63	1.03	-4.42	-0.45

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

注:1、本基金于2010年12月20日基金合同正式生效;2、截至报告日本基金还处于建仓期,但各项投资比例符合基金合同规定的各项比例,股票资产占基金总资产的比例为60%-95%,其中,不低于80%的股票资产将配置于投资主题驱动下的行业与上市公司;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总资产的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

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2010年12月20日	-	4年	冼鸿鹏先生,数量经济学专业硕士,证券从业经历四年,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,金鹰中小盘精选混合型基金基金经理助理等职,现任本基金基金经理。
彭培祥	投资管理部副总监,投资决策委员会委员,基金经理	2011年1月20日	-	18年	彭培祥先生,MBA研究生,18年证券业从业经历,1993年进入广州证券工作,2007年加入金鹰基金管理公司,担任研究发展部副总监、高级策略分析师、基金经理助理,现任投资管理部副总监、投资决策委员会委员,兼任本基金基金经理、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、《金鹰主题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

本基金报告期内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

2011年一季度,上证指数先抑后扬,出现震荡向上走势,指数上涨4.27%。从2010年年底开始,政府出台一系列紧缩政策,抑制物价和房价的大幅度上涨,使得2011年年初资金面出现了一定程度的紧张状况,A股市场也受到一定的冲击,去年表现较好的非周期类股票今年一季度表现较差;另外,从2月份开始,中东局势动荡以及日本地震对全球经济复苏造成了一定冲击,国内维稳情绪较改之下的谨慎心态,使得2011年年初以来的市场一直处于波动状态,传统行业有较好的表现,其中水泥、家电、钢铁等中游行业显著跑赢大盘,高铁、水利等板块出现了较好的主题投资机会。

本基金由于在去年年底刚刚成立,在市场投资机会不太确定的情况下初期保持了较慢的建仓速度,并采取了稳健的投方式,资产组合采取相对互补的配置策略,在金融及强周期、政策驱动、消费及成长性等各类主题都进行了重点配置,后期略增加了金融及周期性行业的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,基金份额净值为0.985元,本报告期份额净值增长率为-1.79%,同期业绩比较基准收益率为2.63%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然经历了1季度的估值修复,但目前A股的估值仍然维持在低位,展望2011年2季度的证券市场,上证指数在震荡中继续上行的机会较大。2季度全球范围内的不确定因素较多;发达国家受到财政缩减的影响,经济复苏受到一定影响;原油价格大幅度上涨,开始威胁到经济的复苏;中东的动荡以及日本核危机,为全球带来不稳定因素,国内方面,经济增长平稳,稳健货币政策落实到位,政策处于观望期,如果没有发生严重的输入型通胀,CPI下半年回落可能性较大,这为A股创造较好的投资环境。市场风格方面,我们认为,随着CPI逐步见顶,政策放松预期会增强,2季度价值股的估值修复行情仍会持续,而下半年市场周期板块会有较好的投资机会。

本基金2季度在坚持深度研究、自下而上挖掘个股投资机会的同时,将会继续重点布局低估值价值股的投资机会,如金融、煤炭、有色等行业的估值修复机会;其次,我们也看好央企重组加速带来的投资机会;我们还会继续关注区域主题及政策鼓励、扶持的新兴产业的等主题投资机会;另外,我们会发扬金鹰投研团队自下而上挖掘优势个股的优势,对未来将可能成功转型、加速成长或迎来业绩向上拐点的公司进行重点投资。我们将会在控制风险的前提下,采取主动的投资策略,不断从市场中寻找可能存在的超额收益,力争为基金持有人获得更好的收益。

§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	1,216,656,718.51	80.64
	其中:股票	1,216,656,718.51	80.64
2	固定收益类投资	10,802.00	0.00
	其中:债券	10,802.00	0.00
	??????资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	150,000,425.00	9.94
	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	126,762,716.05	8.40
6	其他各项资产	15,403,167.33	1.02
7	合计	1,508,833,828.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	208,433,510.73	14.01
C	制造业	369,101,979.05	24.81
C0	食品、饮料	19,683,854.00	1.32
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
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	29,671,702.00	1.99
C5	电子	17,839,228.32	1.20
C6	金属、非金属	100,900,169.20	6.78
C7	机械、设备、仪表	186,943,518.03	12.57
C8	医药、生物制品	14,063,507.50	0.95
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	71,962,989.50	4.84
E	建筑业	46,701,859.04	3.14
F	交通运输、仓储业	36,850,158.91	2.48
G	信息技术业	63,640,302.91	4.28
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	378,707,837.25	25.46
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	7,851,000.00	0.53
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	33,407,081.12	2.25
	合计	1,216,656,718.51	81.79

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	600995	文山电力	5,023,690	65,056,785.50	4.37
2	002155	辰州矿业	1,629,552	65,035,420.32	4.37
3	600036	招商银行	3,207,149	45,188,729.41	3.04
4	601169	北京银行	3,661,000	43,822,170.00	2.95
5	000933	神火股份	1,602,500	43,059,175.00	2.89
6	601168	西部矿业	2,160,000	39,700,800.00	2.67
7	601998	中信银行	5,916,100	33,544,287.00	2.26
8	600157	永泰能源	1,269,266	33,407,081.12	2.25
9	002142	宁波银行	2,435,993	32,398,706.90	2.18
10	600481	双良节能	2,149,818	31,989,291.84	2.15

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	10,802.00	0.00
7	其他	-	-
8	合计	10,802.00	0.00

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	110015	石化转债	100	10,802.00	0.00

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

本基金报告期内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

本基金报告期内未持有权证。

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

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	626,116.18
2	应收证券清算款	14,274,209.51
3	应收股利	50,841.00
4	应收利息	101,685.97
5	应收申购款	350,314.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,403,167.33

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末不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	600157	永泰能源	33,407,081.12	2.25	因刊登重大事项自2011年3月31日起停牌,2011年4月19日复牌。

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	2,051,271,200.80
报告期期间基金总申购份额	54,643,412.00
减:报告期期间基金总赎回份额	595,695,490.69
报告期期末基金份额总额	1,510,219,122.11

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§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主题优势股票型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰主题优势股票型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰主题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、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号江湾商业中心大厦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4月25日

金鹰稳健成长股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月25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