金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月24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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰技术指数增强
基金主代码	210007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月1日
报告期末基金份额总额	126,753,097.38份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金,跟踪指数为本基金的首要目标,力求实现对中证技术领先指数的有效跟踪;对于指数增强部分,采取适当的增强策略,力争取得超越标的指数的投资收益。
投资策略	本基金将在基金合同规定的投资范围内,采用"自上而下"的分析视角,综合考量中国宏观经济所处投资时钟的象限、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI与PPI变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素,分析研判股票市场、债券市场、货币市场的预期收益与风险,合理确定并适时动态地调整本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例,力争取得超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证技术领先指数×90%+活期存款利率(税后)×10%。
风险收益特征	本基金为以跟踪指数为主,主动投资为辅的股票型证券投资基金,属于证券投资基金当中收益、风险较高的品种,一般情形下,其风险和预期收益高于混合型、债券型、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7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-14,171,209.48
2.本期利润	-21,378,408.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1212
4.期末基金资产净值	109,281,133.31
5.期末基金份额净值	0.8622

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、期末可供分配利润,指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

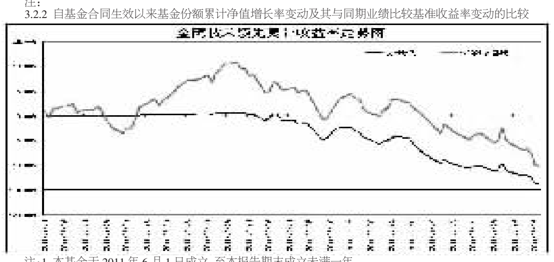
3.2 基金净值表现

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	-13.96	0.72	-12.96	1.32	-1.00	-0.60

注:

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2011年6月1日成立,至本报告期末成立未满一年。

2、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,即股票资产占基金资产净值的比例为85%~95%,其中,不低于80%的基金净资产将投资于中证技术领先指数的成分股和备选成分股;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净值的5%~15%,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、本基金业绩比较基准为中证技术领先指数×90%+活期存款利率(税后)×10%。

§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		
朱丹	基金经理	2011年6月1日	-	5年	朱丹女士,金融学硕士,证券从业经历5年,具备基金从业资格,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,现任金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金及本基金基金经理。

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《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、《金鹰中证技术领先指数增强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,本基金管理人根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,梳理完善了本基金管理人相关公平交易制度和投资制度,主要通过建立有纪律、规范化的投资、研究和决策流程,加强对交易组合的分析和评估环节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、股票备选库管理制度和集中交易制度等,并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,启用投资交易系统中的公平交易模块,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,公平交易制度总体执行情况良好。本基金管人将严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及其他法律法规的要求,不断完善公平交易的相关内控制度并严格执行。

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

三季度本基金处于建仓期。基于对报告期市场的预判,报告期内本基金采用分批建仓的相对安全策略,意图降低投资的波动性,但前期还是由于仓位上升较快,造成了基金净值下降较多,后期及时将仓位策略调整为变动幅度相对固定的中低仓位策略,部分规避了报告期后期市场大幅下跌的系统性风险。截至季末,整体仓位保持在半仓水平。由于在建仓期适度采用了择时策略,本基金的跟踪误差较大,但本基金净值波动水平远低于业绩比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为0.8622元,本报告期份额净值增长率-13.96%,同期业绩比较基准增长率为-12.96%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度欧债危机解决方向向好,但仍有很多的不确定性。四季度经济增速将有可能保持平稳下滑,国内通胀进入下降趋势,房价在持续上涨后已经开始回落,有望达到全面回落的调控意图,货币政策进一步紧缩的空间已经不大,而且有望定向宽松,流动性有阶段性改善的可能。

但在市场流动性没有根本性好转、IPO、再融资节奏没有大的变化前,市场很难有趋势性机会,但期间我们认为有一反弹的过程。主要促发因素有:外围环境在经过前期大幅恶化后步入相对平静的有利期;国内经济硬着陆风险小;货币政策存在定向宽松的可能;流动性短期有改善可能;十七届六中全会和中央经济工作会议;市场本身存在技术性反弹的要求。反弹的高度将主要由市场流动性改善情况及IPO、再融资节奏决定。

四季度本基金将完成建仓。建仓完毕后,本基金将采用被动投资为主,增强投资为辅的方式进行指数化投资,适时对投资组合进行再平衡调整,以期在控制投资组合与业绩比较基准的跟踪误差在限定的范围内的同时,获得适度的增强收益。

§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	54,695,883.05	47.01
	其中:股票	54,695,883.05	47.01
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	44,000,000.00	37.82
	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	11,989,892.20	10.31
6	其他各项资产	5,658,217.53	4.86
7	合计	116,343,992.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

积极投资按行业分类的股票投资组合情况

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	302,763.00	0.28
C	制造业	6,836,264.06	6.26
C0	食品、饮料	-	-
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	271,800.00	0.25
C5	电子	843,899.00	0.77
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	3,528,207.99	3.23
C8	医药、生物制品	2,192,357.07	2.01
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	-	-
G	信息技术业	3,594,309.77	3.29
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	268,993.20	0.25
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	489,667.96	0.45
	合计	11,491,997.99	10.52

指数投资按行业分类的股票投资组合情况

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	333,120.00	0.30
C	制造业	35,375,010.06	32.37
C0	食品、饮料	265,644.00	0.24
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	846,356.00	0.77
C5	电子	6,020,377.26	5.51
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	19,541,663.58	17.88
C8	医药、生物制品	8,439,447.22	7.72
C99	其他制造业	261,522.00	0.24
D	电力、煤气及水的生产和供应业	283,424.00	0.26
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,840,479.00	6.26
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,040.00	0.02
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	345,812.00	0.32
	合计	43,203,885.06	39.53

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股票投资明细

5.3.1 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	000625	长安汽车	132,900.00	572,799.00	0.52
2	000970	中科三环	15,800.00	402,742.00	0.37
3	002249	大洋电机	23,300.00	375,363.00	0.34
4	600839	四川长虹	142,400.00	370,240.00	0.34
5	002376	新北洋	19,100.00	359,080.00	0.33
6	002534	杭锅股份	14,500.00	358,150.00	0.33
7	002004	华邦制药	8,600.00	357,588.00	0.33
8	600588	用友软件	15,800.00	350,602.00	0.32
9	002430	杭氧股份	15,100.00	350,320.00	0.32
10	600271	航天信息	12,900.00	348,429.00	0.32

注:此表为指数投资部分的前十名股票明细,其中,备选成份股纳入此表统计列示。

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600366	宁波韵升	18,700.00	356,609.00	0.33
2	600498	烽火通信	11,900.00	334,271.00	0.31
3	002281	光迅科技	9,300.00	315,735.00	0.29
4	300105	龙源技术	6,180.00	306,713.40	0.28
5	000423	东阿阿胶	7,300.00	302,877.00	0.28

注:由于本指数基金还兼具积极投资,按照要求于此表中列示积极投资的前五名股票明细。

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。

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投资。

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

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	-
2	应收证券清算款	5,612,868.85
3	应收股利	-
4	应收利息	7,833.80
5	应收申购款	37,514.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,658,217.53

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 报告期末股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资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	002004	华邦制药	357,588.00	0.33	召开股东大会,停牌一天。
2	600271	航天信息	348,429.00	0.32	召开股东大会,停牌一天。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

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	431,551,810.02
报告期期间基金总申购份额	553,080.74
减:报告期期间基金总赎回份额	305,351,793.38
报告期期末基金份额总额	126,753,097.38

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期,经公司2011年第五次临时股东会审议并通过,因工作变动关系,林家强先生辞去公司董事职务,温婉容女士担任公司董事职务;因任期届满,郭平先生辞去公司独立董事职务,吴晓球先生担任公司独立董事。目前相关人员变更手续已办理完毕。温婉容女士、吴晓球先生简历分别如下:

(1)温婉容女士,董事,商科毕业。历任德盛安联资产管理香港有限公司市场及传媒经理,景顺投资管理亚洲有限公司副总裁、德意志资产管理(香港)有限公司区域销售总监、Societe Generale Asset Management Asia Ltd.高级副总裁、德盛安联资产管理香港有限公司行政总裁、香港财务策划师学会行政总裁等职。2011年7月加入东亚联丰投资管理有限公司,现任东亚联丰投资管理有限公司行政总裁。

(2)吴晓球先生,独立董事,国民经济管理学博士。历任江西省余江县商业局秘书、中国人民大学经济研究所主任、中国人民大学财政金融学院副院长、中国人民大学研究生院副院长,现任中国人民大学校长助理、财政金融学院常务副院长、金融与证券研究所所长、教授、博导。

§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证技术领先指数增强型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰中证技术领先指数增强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。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

8.3 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
2011年10月24日

嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
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10月24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2011年10月18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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实基本面50指数(LOF)(深交所上市简称:嘉实50)
基金主代码	160716
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	2,787,866,480.40份
投资目标	采用指数化投资策略,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,追求对标的指数的有效跟踪。
投资策略	采取完全指数复制法,按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中证锐联基本面50指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%
风险收益特征	本基金属于采用被动指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-117,168,623.40
2.本期利润	-300,020,620.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1046
4.期末基金资产净值	1,793,177,693.29
5.期末基金份额净值	0.6432

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	-14.29%	1.21%	-14.25%	1.22%	-0.04%	-0.01%

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

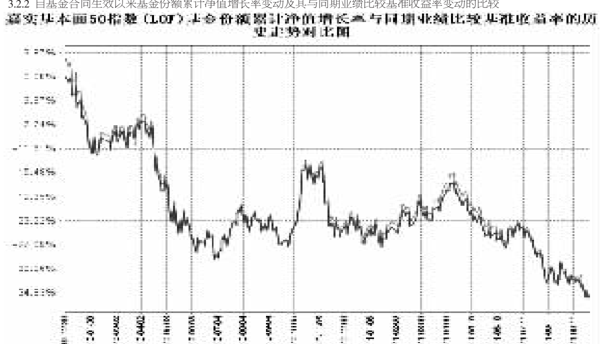


图:嘉实基本面50指数(LOF)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2009年12月30日至2011年9月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十一(三)投资范围和(七)2、基金投资组合限制)的有关约定。

§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		
杨阳	本基金、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理	2009年12月30日	-	11年	曾任贝尔斯登高级工程师,HBK投资公司高级工程师/交易操盘手,Citadel投资集团高级数量分析师,高盛集团高级数量分析师。2008年3月加入嘉实基金任高级数量分析师。宾夕法尼亚州立大学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)基金合同》和其他相关法律法规的规定,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有基金和组合。

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

本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.03%,年度化拟合偏离度为0.45%,符合本基金基金合同中约定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。本基金跟踪误差来源主要是由于本基金的限制投资股票的替代选择所带来的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.6432元;本报告期内基金份额净值增长率为-14.29%,业绩比较基准收益率为-14.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面50指数为首只内地基本面指数,以4个基本面指标(营业收入、现金流、净资产、分红)来衡量的经济规模最大的50家A股上市公司为样本。作为被动管理的指数基金,本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,将继续秉承指数化投资管理策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩比较基准保持一致。

§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	1,684,759,778.32	93.76
	其中:股票	1,684,759,778.32	93.76
2	固定收益投资	48,913,000.00	2.72
	其中:债券	48,913,000.00	2.72
	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	61,281,225.61	3.41
6	其他资产	1,861,718.77	0.10
7	合计	1,796,815,722.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	154,627,880.97	8.62
C	制造业	258,795,310.32	14.43
C0	食品、饮料	15,710,333.70	0.88
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	215,976,896.86	12.04
C7	机械、设备、仪表	27,108,079.76	1.51
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	72,853,142.23	4.06
E	建筑业	140,289,579.78	7.82
F	交通运输、仓储业	70,964,900.84	3.96
G	信息技术业	86,267,806.72	4.81
H	批发和零售贸易	32,207,872.21	1.80
I	金融、保险业	818,324,621.67	45.64
J	房地产业	49,669,788.32	2.77
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,684,000,903.06	93.91

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
C	制造业	758,875.26	0.04
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	758,875.26	0.04
C8	医药、生物制品	-	-
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	758,875.26	0.04

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601328	交通银行	24,488,914	109,710,334.72	6.12
2	600036	招商银行	8,525,777	94,295,093.62	5.26
3	600050	中国联通	16,849,181	86,267,806.72	4.81
4	600016	民生银行	14,855,580	82,002,801.60	4.57
5	601288	农业银行	31,678,536	77,929,198.56	4.35
6	600019	宝钢股份	12,621,459	64,369,440.90	3.59
7	601668	中国建筑	18,707,226	63,230,423.88	3.53
8	600030	中信证券	5,574,507	62,713,203.75	3.50
9	600000	浦发银行	7,291,645	62,270,648.30	3.47
10	601318	中国平安	1,721,783	57,800,255.31	3.22

注:本基金投资于标的指数成份股、备选股以及依法发行或上市的其他股票等,成份股及备选股投资比例不低于基金资产的90%。

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601908	京运通	24,222	758,875.26	0.04

注:报告期末,本基金仅持有上述1只积极投资的股票。

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	28,973,000.00	1.62
3	金融债券	19,940,000.00	1.11
	其中:政策性金融债	19,940,000.00	1.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	48,913,000.00	2.73

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	080222	08国开22	200,000	19,940,000.00	1.11
2	1101024	11央行票据24	200,000	19,318,000.00	1.08
3	1101030	11央行票据30	100,000	9,655,000.00	0.54

注:报告期末,本基金仅持有上述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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	212,592.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	561,916.48
4	应收利息	767,650.13
5	应收申购款	304,435.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,124.14
8	其他	-
9	合计	1,861,718.77

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五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	601908	京运通	758,875.26	0.04	IPO网下锁定三个月

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,428,183,276.25
本报告期基金总申购份额	112,394,971.93
减:本报告期基金总赎回份额	752,711,767.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,787,866,480.40

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)募集的文件;

(2)《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

(3)《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;

(4)《嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实中证锐联基本面50指数证券投资基金(LOF)公告的各项原稿。

7.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2011年10月24日

金鹰稳健成长股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月24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10月21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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30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	474,202,198.99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(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-20,001,122.51
2.本期利润	-69,000,788.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1421
4.期末基金资产净值	383,235,202.00
5.期末基金份额净值	0.808

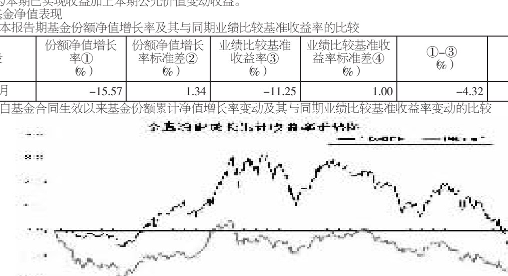
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;@2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-15.57	1.34	-11.25	1.00	-4.32	0.34

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%;

2、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		
杨绍基	投资管理部总监、投资决策委员会委员、基金经理	2010年5月12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、金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理、金鹰策略配置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

本报告期,本基金管理人根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,梳理完善了本基金管理人相关公平交易制度和投资制度,主要通过建立有纪律、规范化的投资、研究和决策流程,加强对交易组合的分析和评估环节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、股票备选库管理制度和集中交易制度等,并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,启用投资交易系统中的公平交易模块,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,公平交易制度总体执行情况良好。本基金管人将严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及其他法律法规的要求,不断完善公平交易的相关内控制度并严格执行。

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

上证综指在第三季度累计下跌14%,单季表现为五个季度以来最差。深证成指下跌15.02%,中小板综指和创业板综指则分别下跌12.79%和6.27%。

三季度市场构筑底部的时间我们超出预期,CPI并未在三季度出现市场期待的明显回落,市场期待国家货币紧缩政策放松未出现。季度末市场在欧债危机的带动下下跌幅度加大,造成我们重点持仓品种补跌,带来基金净值的较大损失。

我们依然认为中国经济增长方式的转换不容质疑,转型方向不可逆转,当然难免曲折。我们依然看好经济转型受益的新兴行业,继续持有未来行业空间大的估值合理的核心组合。四季度希望在未来行业空间大的新兴行业中继续寻找有领先优势的公司,继续关注中小盘成长股,历史经验表明熊市中依然会有10%的优秀公司会有较好回报。对于经济放缓受损和政策受限的行业采取回避态度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,基金份额净值为0.808元,本报告期份额净值增长率为-15.57%,同期业绩比较基准增长率为-11.25%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计市场在四季度继续震荡,构筑底部。

欧洲主权债务危机经过近两年的协商讨论,但没有找到终极解决办法,短期很难解决,但预计近期出现阶段性解决方案的可能性较大。值得关注的是部分新兴市场国家开始进入减息周期,表明经济放缓已经替代通胀成为更主要担忧。

国内经济运行中,在通胀回落趋势没有得到连续确认前,货币政策总体难以放松,预计四季度将进入观察期。最近中小企业融资难的问题已经引起中央重视,预计定向宽松政策或会出现。四季初货币供应相对九月份宽松,市场在三季度末大幅下跌后或有短期反弹。通胀回落早期将带来企业利润下滑,将压制上市公司业绩,未来盈利增速持续加速的行业和公司,将在市场底部构筑过程中率先通过检验,并有可能成为下阶段上行行情中的标杆行业和股票,这将是我们下阶段的重点研究和追踪的方向。

§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	312,741,893.92	80.70
	其中:股票	312,741,893.92	80.70
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	73,662,933.38	19.01
6	其他各项资产	1,132,415.11	0.29
7	合计	387,537,242.41	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	3,893,094.00	1.02
B	采掘业	5,656,000.00	1.48
C	制造业	210,303,634.78	54.88
C0	食品、饮料	10,593,210.92	2.76
C1	纺织、服装、皮毛	7,997,000.00	2.09
C2	木材、家具	0	0.00
C3	造纸、印刷	0	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	34,606,644.85	9.03
C5	电子	23,856,830.08	6.23
C6	金属、非金属	17,460,546.00	4.56
C7	机械、设备、仪表	101,295,257.25	26.43
C8	医药、生物制品	13,279,295.68	3.47
C99	其他制造业	1,214,850.00	0.32
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,424,617.00	4.81
E	建筑业	0	0.00
F	交通运输、仓储业	7,280,199.78	1.90
G	信息技术业	44,560,774.16	11.63
H	批发和零售贸易	17,634,574.20	4.60
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	4,989,000.00	1.30
L	传播与文化产业	0	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	312,741,893.92	81.61

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	2129	中环股份	1,761,952	23,856,830.08	6.23
2	600316	洪都航空	850,000	18,598,000.00	4.85
3	600995	文山电力	2,125,100	18,424,617.00	4.81
4	600694	大商股份	438,671	17,634,574.20	4.6
5	2089	新 海 宜	1,200,011	13,416,122.98	3.5
6	600468	百利电气	864,000	13,279,680.00	3.47
7	600378	天科股份	1,035,577	12,313,010.53	3.21
8	600888	新疆众和	554,900	11,952,546.00	3.12
9	2009	天奇股份	811,587	11,199,900.60	2.92
10	2052	同洲电子	1,048,100	11,057,455.00	2.89

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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7 投资组合报告附注

5.7.1 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。

5.7.2 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。

5.7.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	842,366.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,293.56
5	应收申购款	277,755.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,132,415.11

5.7.4 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。

5.7.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.7.6 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

基金合同生效日的基金份额总额	649,268,728.62
报告期期初基金份额总额	546,896,731.80
报告期期间基金总申购份额	23,227,998.66
减:报告期期间基金总赎回份额	95,922,531.47
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0
报告期期末基金份额总额	474,202,198.99

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期,经公司2011年第五次临时股东会审议并通过,因工作变动关系,林家强先生辞去公司董事职务,温婉容女士担任公司董事职务;因任期届满,郭平先生辞去公司独立董事职务,吴晓球先生担任公司独立董事。目前相关人员变更手续已办理完毕。温婉容女士、吴晓球先生简历分别如下:

(1)温婉容女士,董事,商科毕业。历任德盛安联资产管理香港有限公司市场及传媒经理,景顺投资管理亚洲有限公司副总裁、德意志资产管理(香港)有限公司区域销售总监、Societe Generale Asset Management Asia Ltd.高级副总裁、德盛安联资产管理香港有限公司行政总裁、香港财务策划师学会行政总裁等职。2011年7月加入东亚联丰投资管理有限公司,现任东亚联丰投资管理有限公司行政总裁。

(2)吴晓球先生,独立董事,国民经济管理学博士。历任江西省余江县商业局秘书、中国人民大学经济研究所主任、中国人民大学财政金融学院副院长、中国人民大学研究生院副院长,现任中国人民大学校长助理、财政金融学院常务副院长、金融与证券研究所所长、教授、博导。

§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

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23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10月24日