金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月19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2013年4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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰持久回报分级债券	
基金主代码	162105	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2012年3月9日	
报告期末基金份额总额	503,458,045.51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	基金合同生效之日起3年内：中国债券综合指数（财富）增长率 基金合同生效后3年期届满：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	自（基金合同）生效之日起3年内，本基金的份额由回报A、回报B构成，回报A的预期收益稳定、风险较低，回报B由于具有一定的杠杆倍数，其预期收益与风险较高；（基金合同）生效3年期届满后，本基金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	
下属两级基金的基金简称	回报A	回报B
下属两级基金的交易代码	162106	150078
报告期末下属两级基金的份额总额	356,917,228.88份	146,540,816.63份
下属两级基金的风险收益特征	自（基金合同）生效之日起3年内，回报A的预期收益稳定、风险较低。	自（基金合同）生效之日起3年内，回报B由于具有一定的杠杆倍数，其预期收益与风险较高。

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	14,847,398.47
2.本期利润	18,667,319.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0375
4.期末基金资产净值	544,134,149.56
5.期末基金份额净值	1.0808

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。

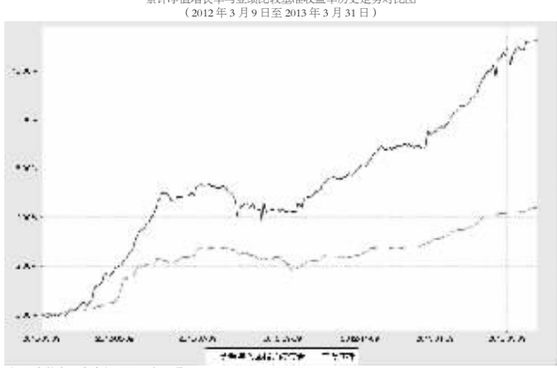
3.2 基金净值表现

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	3.45%	0.16%	1.40%	0.03%	2.05%	0.13%

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

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年3月9日至2013年3月31日）



注：1、本基金正式成立于2012年3月9日；
2、本基金主要投资于固定收益类证券，包括国债、央行票据、金融债（含商业银行依法发行的次级债）、企业债、公司债、可转债（含分离交易可转债）、资产支持证券、短期融资券、回购、货币等固定收益类品种，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金对固定收益类品种的投资比例不低于基金资产净值的80%；对股票、权证等其它金融工具的投资比例不超过基金资产净值的20%，其中，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		
邱新红	基金经理	2012-3-9	-	9	邱新红先生，美国卡内基梅隆大学计算金融专业硕士，证券从业年限9年。曾任职于美国太平洋投资管理公司(PIMCO)，担任投资组合经理助理。2008年3月到2010年6月担任Bayview资产管理公司的投资经理，负责债券投资组合管理。2010年8月加入金鹰基金管理有公司，任职债券研究员，现任本基金、金鹰保本混合型证券投资基金以及金鹰元丰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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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，必要时启用投资交易系统中的公平交易模块；事后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

2013年1季度债券市场继续走牛，资金面是其主要推手。配置型机构需求旺盛，一季度利率产品中标利率均显著低于二级市场水平。3月末银监会8号文出台后，市场反应热烈，一改此前二级持续较着的状态，此后收益率有加速下行趋势。一季度内，10年国债收益率下行4BP至3.54%，10年国开金融债收益率下行超12BP至4.34%。信用产品收益率曲线同样整体下行，中低评级表现更为出色，信用利差和评级间利差持续收窄。 资金面上，较高的外汇占款，央行公开市场操作及SLO推动其整体宽裕。

一季度中国股市先跌后升。2013年一季度，上证指数先涨后跌。2月中旬之前，在市场对流动性放松、经济复苏等乐观预期下，指数在金融股的带领下，延续去年12月份以来的升势；2月中旬之后，市场对前期乐观预期进行了修正，指数震荡下跌，上证综指小幅下跌，季末收于2236.32。

一季度债券市场持续反弹，持久回报基金保持持有策略。由于资金成本保持在低位而且比较稳定，通过融资回购投资债券进行息差套利目前是可行的操作思路。由于每年有2次优先级份额打开申购赎回的时间窗口，我们密切注意整个组合的流动性和变现的能力。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年03月31日，基金份额净值1.0808元，本报告期份额净值增长率为3.45%，同期业绩比较基准增长率为1.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面来看，经济复苏乏力，不会对债市形成系统性冲击。尽管1季度出口增长较为强劲，但可持续性有待观察；而内需相对低迷，消费增长乏力，制造业投资受限于产能过剩，短期内难以恢复强劲增长，总需求主要依靠基建和地产投资拉动。在房地产新政的调控下，房地产投资或多或少会受到影响，经济内生增长动力更加疲弱，短期内经济增长强复苏的可能性较小。今年一季度经济增长很可能低于此前预期，市场对此将逐步做出修正。

在总需求温和的情况下，通胀压力并不显著，全年CPI同比增长预计将在3%附近。目前货币政策基调保持中性，广义货币增速比12年略有回升，进一步减弱了通胀走高的前提条件。中性的格局也使得资金面得以延续此前偏松的状态。

但目前债市已经充分反映了上述利好，收益率近期明显下降，行情仍在持续。二季度，供给可能逐步恢复，而复苏的大环境和通胀压力使得年内仍需谨慎。对权益类市场，我们认为市场短期仍会调整，但暂时不会出现趋势性熊市。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,051,618,488.30	95.38
	其中：债券	1,051,618,488.30	95.38
	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	22,008,356.84	2.00
6	其他各项资产	28,931,994.76	2.62
7	合计	1,102,558,839.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期内未进行股票投资。

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

本基金报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按券种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	960,469,488.30	176.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	91,149,000.00	16.75
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,051,618,488.30	193.26

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	098093	09锡经发债	500,000	51,045,000.00	9.38
2	122984	09六城投	437,680	46,573,528.80	8.56
3	122903	10盐东方	402,230	40,110,375.60	7.37
4	122921	10郴州债	361,150	38,570,820.00	7.09
5	122153	12京能01	350,250	35,025,000.00	6.44

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未进行股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定本基金暂不投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	168,111.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,763,883.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,931,994.76

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有股票。

5.9.6 其他需说明的重要事项

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 基金份额变动

单位：份

	回报A	回报B
本报告期期初基金份额总额	349,785,806.40	146,540,816.63
本报告期期间总申购份额	218,062,409.01	-
减：本报告期期间总赎回份额	218,062,411.91	-
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	7,131,425.38	-
本报告期期末基金份额总额	356,917,228.88	146,540,816.63

§7 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金基金合同、深圳证券交易所以及中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定，本基金于2013年3月8日办理定期份额折算业务。相关公告已分别于2013年3月5日、8日以及12日刊登在指定媒体。

§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。

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
二〇一三年四月十九日

金鹰核心资源股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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：二〇一三年四月十九日

§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2013年4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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013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	68,347,943.98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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	10,439,382.44
2.本期利润	17,649,023.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.1385
4.期末基金资产净值	75,535,540.59
5.期末基金份额净值	1.105

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	13.68%	1.21%	-0.43%	1.17%	14.11%	0.04%

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2013年3月31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		
冯文光	基金经理	2012-5-23	-	6年	冯文光先生，硕士研究生，6年证券业从业经历，2007年7月至2009年10月，就职于诺安基金管理有限公司，担任研究员；2009年10月加入金鹰基金管理有限公司，任基金经理助理等职。现任本基金基金经理、金鹰行业优势股票型证券投资基金基金经理以及金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金经理。
陈晓	基金经理	2012-11-3	-	12年	陈晓先生，硕士，12年证券业从业经历，曾任香港顺达电子集团公司、上海元创投资有限公司董事长助理，广州证券有限责任公司资产管理部投资总监，华泰联合证券有限公司资产管理部总经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司总经理助理及投资总监等职，2012年2月加入金鹰基金管理有限公司，现任公司基金管理部副总监，本基金以及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，必要时启用投资交易系统中的公平交易模块；事后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

2013年1季度上证指数跌-1.43%，深圳成指跌-2.49%，中小板综指涨7.7%，创业板综指涨16.11%，很明显，中小板综指和创业板综指远远跑赢了上证指数和深证成指。主要原因是大盘在经历了去年十二月和今年1月份以银行股为代表的低估值蓝筹股的大幅上升后，一些景气度高的行业和确定性成长行业里的股票逐渐成为资金青睐的对象，特别是在经济复苏态势不明朗的情况下，部分有成长优势的公司成为了市场的稀缺资源，其中医药、安防、替代能源、消费电子、除白酒外的食品饮料和军工股表现最为抢眼。本基金在错过1月份以银行为代表的行情后及时调仓，主要配置在医药、替代能源和成长股，取得了一定的效果，抓住了2、3月份市场上涨的主线，本季度比较遗憾的是对地产股和白酒股的减仓不够迅速，这两类股票对基金的盈利造成了较大的对冲。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日，基金份额净值为1.105元，本报告期份额净值增长率为13.68%，同期业绩比较基准增长率为-0.43%。

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2季度，我们认为经济复苏较弱，旺季特征不明显，货币政策呈现"维稳"和"中性"的基调，尽管3月份的通胀回落，但是核心通胀率的压力不小，资金面不会收得太紧或放得太松。影子银行的清理是否会会引起信用风险需要观察。IPO重启预期再起会给市场带来扰动。由于经济复苏的趋势尚没有结束，货币政策在通胀不高的情况下维持中性，我们预期市场短期仍会调整，但暂时不会出现趋势性熊市。投资方面我们坚定地把主要仓位配置在景气度较高的成长股上，股市难免有涨跌，有些股票，跌了继续创新高，但还有些股票，跌了就永远回不来了。投资，在战略方向上对，即使战术错误，长期也容易成功；但在战略方向上错，战术再高明，也容易万劫不复。如果没有成长，企业将损失最有价值的投资部分！即使它的市盈率看起来多便宜也不是我们主要投资的方向。需要的是通过严密科学的分析，大量的实地调研，排除一些"伪成长"公司，不追求"故事股"和"题材股"，找到成长空间大和有确定性成长的公司，在盈利加速度向上的时候增加配置，我们相信公司未来良好的业绩表现是股票价格上涨的原动力，也一定会给投资者带来良好的回报。

2季度，行业配置方面我们主要关注旺季效应和需求稳定的机会，关注消费好转下的家电、食品、零售、医药等的投资机会。同时关注景气度提升和业绩稳定的TMT板块。

§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	66,275,178.53	82.73
	其中：股票	66,275,178.53	82.73
2	固定收益投资	-	-
	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	6,000,000.00	7.49
	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	5,748,932.15	7.18
6	其他各项资产	2,085,400.68	2.60
7	合计	80,109,511.36	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	44,993,634.45	59.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,644,985.22	7.47
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	3,389,492.20	4.49
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	1,411,320.00	1.87
N	水利、环境和公共设施管理业	3,724,255.52	4.93
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	7,111,491.14	9.41
	合计	66,275,178.53	87.74

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	000716	南方食品	532,179	7,306,817.67	9.67
2	600867	通化东宝	511,811	7,216,535.10	9.55
3	600256	广汇能源	335,606	7,111,491.14	9.41
4	600252	中恒集团	462,600	5,902,776.00	7.81
5	002140	东华科技	194,789	5,644,985.22	7.47
6	002353	杰瑞股份	60,500	4,722,025.00	6.25
7	000999	华润三九	122,700	3,926,400.00	5.20
8	002223	鱼跃医疗	139,900	2,411,876.00	3.19
9	300287	飞利信	86,860	2,273,126.20	3.01
10	002672	东江环保	35,400	2,230,200.00	2.95

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。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	81,664.29
2	应收证券清算款	1,512,853.82
3	应收股利	-
4	应收利息	2,958.12
5	应收申购款	487,924.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,085,400.68

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	165,683,757.30
本报告期基金总申购份额	10,724,723.08
减：本报告期基金总赎回份额	108,060,536.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	68,347,943.98

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期没有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。

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

金鹰中证500指数分级证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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：二〇一三年四月十九日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰中证500指数分级		
基金主代码	162107		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年6月5日		
报告期末基金份额总额	71,059,514.99份		
投资目标	本基金为股票型指数基金，以跟踪指数为目标，力求将基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以下、年跟踪误差控制在4%以下。		
投资策略	本基金以中证500指数成分股在其指数中的基准权重为基础，在综合考察指数成分股的行业构成与市值占比、各行业内成分股权重的构成与分散程度、成分股流动性与贝塔值等因素的基础上，采用重点抽样与分层抽样相结合的策略以构建指数化投资组合；若抽样组合内的股票停牌或出现流动性不足等情形时，本基金将根据变化了的新情况，对于抽样组合进行再调整。 本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例为90%~95%，其中，中证500指数成分股和备选成分股占基金资产净值的比例不低于90%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券、短期融资券、回购、货币等固定收益类品种，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证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%~10%，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%。		
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证500指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%		
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		
下属三级基金的基金简称	金鹰500A	金鹰500B	金鹰500
下属三级基金的交易代码	150088	150089	162107
报告期末下属三级基金的份额总额	1,886,574份	1,886,574份	67,286,366.99份
下属三级基金的风险收益特征	本级基金具有低风险、预期收益相对稳定的特征。	本级基金具有高风险、高预期收益的特征	本级基金为被动跟踪指数的指数型证券投资基金，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。

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	4,381,159.76
2.本期利润	5,456,304.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0604
4.期末基金资产净值	69,430,474.84
5.期末基金份额净值	0.9771

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。

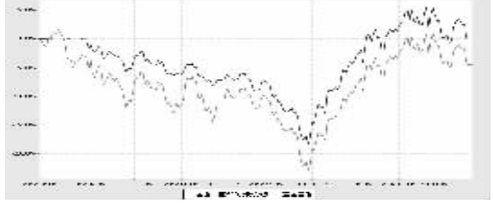
3.2 基金净值表现

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	3.89%	1.38%	5.00%	1.39%	-1.11%	-0.01%

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

金鹰中证500指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年6月5日至2013年3月31日）



注：1、本基金于2012年6月5日成立，截止至本报告期，该基金成立未满一年。
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，即本基金的各项投资比例符合股票资产占基金资产净