金鹰稳健成长股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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：二〇一四年七月十九日

§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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰稳健成长股票
基金主代码	210004
交易代码	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	252,185,710.50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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,138,443.88
2.本期利润	-2,153,199.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0079
4.期末基金资产净值	217,343,113.33
5.期末基金份额净值	0.862

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。

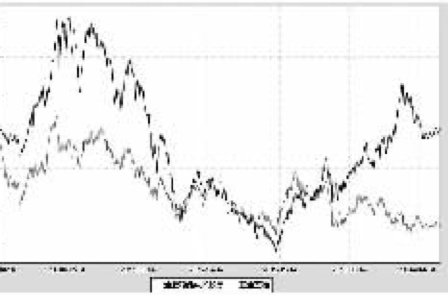
3.2 基金净值表现

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	-0.58%	0.64%	1.00%	0.66%	-1.58%	-0.02%

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

金鹰稳健成长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
（2010年4月14日至2014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）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	2012-8-1	-	7年	冯文光先生，硕士研究生，7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。现任本基金以及金鹰核心资源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

2014年2季度，A股市场呈现震荡走势，期间上证指数上涨0.74%，深成指上涨2.14%，中小板指上涨4.35%，创业板指上涨5.79%。代表传统行业的综合指数大体震荡，没有走出明显趋势；代表新兴产业的中小板和创业板走出先抑后扬的走势，受到新股发行带来的资金面收紧以及1季报业绩低于预期的影响，新兴产业股票出现4月份较大幅度的调整，但随着流动性改善以及政府陆续出台经济刺激政策，新兴产业股票快速反弹。2季度表现较好的行业包括军工、通信、电子、计算机和有色金属；主题投资方面，信息安全、小金属、新能源汽车以及并购类个股表现较为活跃。总体来说，新兴产业股票表现较好，传统行业股票继续表现低迷。海外市场方面，欧美市场继续创出新高，亚太股市总体震荡，美国中概股的优异表现带动A股相关板块有着比较好的表现。

本基金在2014年2季度采取了比较灵活的操作策略，主要配置了环保、互联网、化工、地产等板块，对2013年以来涨幅较大且基金持仓较为集中的个股进行了减持；另外，自下而上精选个股也贡献了较大的净值收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日，基金份额净值为0.862元，本报告期份额净值增长率为-0.58%，同期业绩比较基准增长率为1.00%。

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2014年3季度，我们认为A股没有系统性机会，中小市值股票有调整的风险，原因：（1）2季度出台了一系列"微刺激"政策，中国经济出现了短期反弹，但中期下行趋势难以发生变化；（2）随着货币利率的反弹，货币政策继续放松的空间已经不大；（3）中期业绩发布临近，中小市值股票业绩低于预期概率较大；（4）新股发行将再次启动，对市场流动性造成较大冲击。板块方面，蓝筹股的吸引力将逐步上升，没有盈利支撑的中小市值股票将面临调整风险。

本基金2014年3季度将会采取灵活的投资策略，板块方面，我们看好传统蓝筹中的银行、地产等板块，新兴产业中看好节能环保、互联网、医药等板块，代表中国经济转型方向的科技类企业也是我们3季度的投资重点；同时，我们也会继续坚持自下而上的投资风格，对重点的个股进行深入的研究和跟踪，争取获得好的投资回报。

§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	144,248,925.84	51.20
	其中：股票	144,248,925.84	51.20
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	60,000,000.00	21.30
	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	77,121,873.70	27.37
7	其他资产	376,526.20	0.13
8	合计	281,747,325.74	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	661,271.28	0.30
B	采矿业	14,725,122.36	6.78
C	制造业	61,521,858.31	28.31
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	8,896,268.12	4.09
G	交通运输、仓储和邮政业	2,218,436.00	1.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,053,219.12	2.79
J	金融业	39,389,482.65	18.12
K	房地产业	6,231,248.00	2.87
L	租赁和商务服务业	4,552,020.00	2.09
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	144,248,925.84	66.37

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	601857	中国石油	1,952,934	14,725,122.36	6.78
2	601288	农业银行	4,192,653	10,565,485.56	4.86
3	000001	平安银行	1,017,719	10,085,595.29	4.64
4	300072	三聚环保	488,543	9,765,974.57	4.49
5	601988	中国银行	3,451,200	8,800,560.00	4.05
6	002048	宁波华翔	479,108	7,138,709.20	3.28
7	300180	华峰超纤	376,789	6,556,128.60	3.02
8	000858	五 粮 液	364,784	6,540,577.12	3.01
9	600837	海通证券	714,700	6,539,505.00	3.01
10	600048	保利地产	1,256,300	6,231,248.00	2.87

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。

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。

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。

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	339,834.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,745.89
5	应收申购款	24,945.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	376,526.20

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债券投资。

5.11.5 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。

5.11.6 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	301,114,237.02
报告期期间基金总申购份额	6,608,022.78
减：报告期期间基金总赎回份额	55,536,549.30
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	252,185,710.50

§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

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

经公司第四届董事会第三十七次会议决议通过，公司原总经理殷克胜先生已于2014年6月5日离职，由公司董事长刘东先生代行总经理职务。该事项已于2014年6月9日公告，详情请查看2014年6月9日的《证券时报》和公司网站公告内容。

§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、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
二〇一四年七月十九日

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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：二〇一四年七月十九日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
交易代码	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	96,838,431.02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	中证红利指数收益率×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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	1,908,497.97
2.本期利润	4,391,122.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0468
4.期末基金资产净值	109,402,396.12
5.期末基金份额净值	1.1297

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、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。

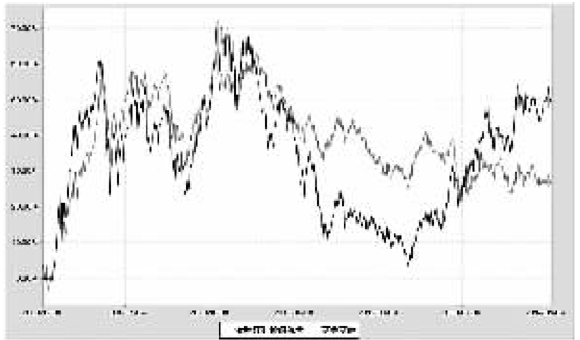
3.2 基金净值表现

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	4.01%	0.68%	0.15%	0.57%	3.86%	0.11%

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

金鹰红利价值灵活配置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
（2008年12月4日至2014年6月30日）



注：1、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，股票资产占基金资产比例为30%—80%；现金、债券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的比例为20%-70%，其中因流动性管理导致的期末现金或者到期日在一年以内的政府债券低于基金资产净值的5%的情况以及时调整回复；权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。2、本基金的业绩比较基准为：中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

§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		
朱丹	基金经理	2011-6-11	-	8	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以及金鹰中小盘精选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、《金鹰红利价值灵活配置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

报告期内市场先抑后扬，但总体上波动率不高，上证综指上涨0.74%，深证成指上涨2.14%，中小板综指上涨5.71%，创业板指数上涨5.79%。报告期内，以央行定向降准为代表的"微刺激"政策表明宏观调控在减速、转型、调结构的同时也开始注重保持经济的平稳运行，这一信号提升了投资人的做多情绪，A股市场随之在5月中下旬触底反弹，结构性投资机会纷呈，主题投资大行其道，军工、计算机行业表现尤为出色。本基金在一季度末二季度初曾一度大幅降低股票仓位，一定程度上回避了三、四月份的市场下跌，较好地控制了净值的回撤幅度。在市场触底反弹得到确认之后，本基金推升股票仓位，重点配置机器人、信息安全和环保主题类的成长股，取得一定的成效。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日，基金份额净值为1.1297元，本报告期份额净值增长率为4.01%，同期业绩比较基准收益率为0.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，我们预计国内宏观经济将在平稳运行的基础上有所改善，市场将会延续反弹格局。随着半年报报表期的到来，一些业绩基础薄弱的主题投资热度将会下降，行业景气度向上且业绩持续增长的成长股，只要业绩增速与市场的预期差没有出现大幅的负偏离，无疑仍将会继续得到主流资金的重点关注。总体来说，我们对于我国经济转型以及社会发展的中长期前景保持乐观和信心，符合转型方向的行业仍然是本基金中长期投资的重点领域，我们重点关注移动互联网络各行各业带来的变革，以及能源革命在清洁能源、新能源汽车、节能技术等领域中所涌现的投资机会，并将继续持有并择机增配与这些投资方向相关的个股。

§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	82,385,968.02	74.41
	其中：股票	82,385,968.02	74.41
2	固定收益投资	5,771,694.00	5.21
	其中：债券	5,771,694.00	5.21
	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	14,800,000.00	13.37
	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	7,417,162.64	6.70
7	其他资产	344,872.53	0.31
8	合计	110,719,697.19	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

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	5,020,992.50	4.59
C	制造业	56,092,708.96	51.27
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	11,781,020.56	10.77
J	金融业	9,307,046.00	8.51
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	184,200.00	0.17
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	82,385,968.02	75.31

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	002345	潮宏基	385,481	6,599,434.72	6.03
2	300203	聚光科技	401,995	6,391,720.50	5.84
3	600894	广日股份	579,075	6,387,197.25	5.84
4	601166	兴业银行	630,000	6,318,900.00	5.78
5	002364	中恒电气	288,001	5,129,297.81	4.69
6	300030	阳普医疗	404,456	5,035,477.20	4.60
7	600028	中国石化	952,750	5,020,992.50	4.59
8	002444	巨星科技	414,402	3,936,819.00	3.60
9	002649	博彦科技	101,701	3,376,473.20	3.09
10	300170	汉得信息	258,063	3,329,012.70	3.04

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	5,771,694.00	5.28
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,771,694.00	5.28

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	010107	21国债(7)	31,980	3,223,584.00	2.95
2	010303	03国债(3)	27,050	2,548,110.00	2.33
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：本基金报告期末持有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序的前五名贵金属投资明细

本报告期无贵金属投资。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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的持仓。

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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓。

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 本报告期本基金投资的前十名证券之一中国石化的发行主体中国石油化工股份有限公司因输油管泄漏爆炸事件，部分董事、监事、高级管理人员受到国务院处罚。

5.11.2 本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	60,766.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	171,451.21
5	应收申购款	112,655.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	344,872.53

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

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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	88,480,981.06
报告期期间基金总申购份额	17,881,726.41
减：报告期期间基金总赎回份额	9,524,276.45
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	96,838,431.02

§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

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

经公司第四届董事会第三十七次会议决议通过，公司原总经理殷克胜先生已于2014年6月5日离职，由公司董事长刘东先生代行总经理职务。该事项已于2014年6月9日公告，详情请查看2014年6月9日的《证券时报》和公司网站公告内容。

§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红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰红利价值灵活配置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、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
二〇一四年七月十九日

金鹰货币市场证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰货币	
基金主代码	210012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月7日	
报告期末基金份额总额	675,112,291.13份	
投资目标	在力求保持基金资产本金的安全性和资产高流动性的基础上，力争获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金结合"自上而下"和"自下而上"的研究方法对各类可投资资产进行合理的配置和选择。	
业绩比较基准	税后一年期定期存款利率（即（一年期定期存款利率×（1-利息税率））。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	金鹰货币A	金鹰货币B
下属两级基金的交易代码	210012	210013
报告期末下属两级基金的份额总额	185,289,838.53份	489,822,452.6份

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	金鹰货币A	金鹰货币B
1.本期已实现收益	3,416,068.62	8,522,343.92
2.本期利润	3,416,068.62	8,522,343.92
3.期末基金资产净值	185,289,838.53	489,822,452.60

注：1、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；

2、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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 金鹰货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2241%	0.0080%	0.7479%	0.0000%	0.4762%	0.0080%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

2. 金鹰货币B

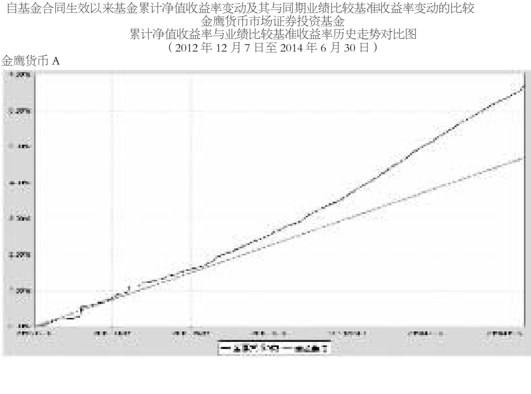
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2847%	0.0080%	0.7479%	0.0000%	0.5368%	0.0080%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

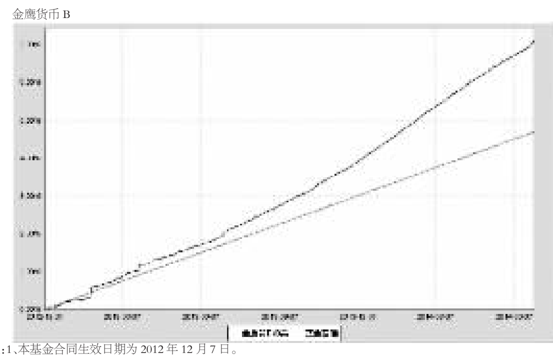
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年12月7日至2014年6月30日）

1、 金鹰货币A



2、 金鹰货币B



注：1、本基金合同生效日期为2012年12月7日。

2、截至报告日本基金的各项投资比例基本符合本基金基金合同规定，即投资于定期存款的比例不超过基金资产净值的30%；持有全部资产支持证券，市值不超过基金资产净值的20%；债券正回购的资金余额在每个交易日不超过基金资产净值的20%；以及中国证监会规定的其他比例限制。

3、本基金的业绩比较基准为：一年期定期存款利率（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	2013-7-11	-	5	洪利平女士，西南财经大学金融学硕士毕业，证券从业经历5年。曾任职于生命人寿保险股份有限公司，2010年7月加入金鹰基金管理公司，任职债券研究员，现任金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰保本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 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、《金鹰货币市场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，基金运作基本合法合规，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

2014年二季度，国内经济下行并初露企稳回升的迹象，货币政策重心转向"保增长"，人民银行维持中性偏宽松的货币政策基调，通过公开市场操作、再贷款和定向降准，对实体经济进行"微刺激"的同时，也保持了银行间资金面的宽松状态。二季度7天回购利率多数时间位于3.0%至3.5%之间，存款利率也逐步下行，短融收益率跌幅达80bp，货币市场基金收益率整体走低。

二季度末，银行间资金面仅经历了短暂的紧张，7天回购利率仅升高至4.0%附近，"钱荒"未再现，资金面并不是非常紧张，短融和存款利率上升幅度不大。本基金在二季度末进行了调仓，在利率相对较高的时间段拉长了组合久期，配置了部分银行存款和期限较长的短期融资券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日，基金A类份额本报告期份额净值收益率为1.2241%，同期比较基准收益率为0.7479%；B类份额本报告期份额净值收益率为1.2847% ，同期比较基准收益率为0.7479%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年以来，房地产投资和销售增速下滑，带动经济下行，部分行业产能过剩的压力仍然较大，经济结构调整仍将继续，中长期内中国经济增速缓慢下行的可能性较大。由于总需求上升的幅度不大，加上去年三季度较高的基数，CPI和PPI短期内回升的幅度将较为有限，通胀总体上将继续保持温和的水平。

我们预计三季度人民银行将延续上半年中性偏宽松的货币政策，以定向降准和再贷款等"微刺激"政策为主，随着经济逐步企稳，货币政策全面宽松的概率大大下降。流动性总体上仍将保持宽松，资金利率大概率仍然保持在相对较低的水平。

货币市场基金整体仍然处于相对有利的成长环境中。与存款相比，短融收益率与其相当，但流动性明显更强。三季度初，我们将开始加大对短券的配置力度，在确保流动性的前提下实现更高的收益，更好地为基金持有人服务。

§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	固定收益投资	303,120,870.77	39.06
	其中：债券	303,120,870.77	39.06
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,390.00	12.89
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	326,869,900.15	42.12
4	其他资产	46,073,373.97	5.94
5	合计	776,064,534.89	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	9.22	
	其中：买断式回购融资	0.04	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	99,999,650.00	14.81
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金没有出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	101
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	24.11	14.81
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.57	-
2	30天(含)—60天	22.96	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	26.67	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	28.46	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	5.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	108.13	14.81

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	摊余成本（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	107,883,844.58	15.98
	其中：政策性金融债	107,883,844.58	15.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	195,237,026.19	28.92
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	303,120,870.77	44.90
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	57,876,960.73	8.57

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110257	11国开57	500,000	50,006,883.85	7.41
2	110402	11农发02	500,000	49,927,225.46	7.40
3	041356039	13陕交建CP001	400,000	40,170,152.13	5.95
4	041360069	13合工投CP001	400,000	39,933,766.04	5.92
5	041454035	14大连建投CP001	300,000	29,982,183.36	4.44
6	041356035	13皖交投CP001	200,000	20,060,053.66	2.97
7	071433002	14华融证券CP002	200,000	20,005,183.56	2.96
8	071404005	14广发CP005	200,000	20,002,021.04	2.96
9	041463004	14万华CP001	100,000	10,071,260.76	1.49
10	041363011	13万华CP001	100,000	10,011,635.59	1.48

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.2070%
报告期内偏离度的最低值	0.0691%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1386%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

（1）基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

（2）基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

（3）基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	-
3	应收利息	10,773,185.89
4	应收申购款	35,300,188.08
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	46,073,373.97

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金鹰货币A	金鹰货币B
报告期期初基金份额总额	173,952,536.07	545,971,205.52
报告期期间基金总申购份额	613,215,721.10	1,152,092,313.66
减：报告期期间基金总赎回份额	601,878,418.64	1,208,241,066.58
报告期期末基金份额总额	185,289,838.53	489,822,452.60

注：总申购份额包含因份额升降级导致的强制调增份额，总赎回份额包含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

经公司第四届董事会第三十七次会议决议通过，公司原总经理殷克胜先生已于2014年6月5日离职，由公司董事长刘东先生代行总经理职务。该事项已于2014年6月9日公告，详情请查看2014年6月9日的《证券时报》和公司网站公告内容。

§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货币市场证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰货币市场证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰货币市场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、更新的招股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
二〇一四年七月十九日