金鹰行业优势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	金鹰行业优势股票
基金主代码	210003
交易代码	210003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	769,741,006.13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，通过投资于优势行业当中的优势股票，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	本基金采用"自上而下"的投资方法，定性分析与定量分析并用，综合分析国内外政治经济环境、政策形势、金融市场走势、行业景气等因素，研判市场时机，结合货币市场、债券市场和股票市场估值等状况，进行资产配置及组合的构建，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，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	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%。
风险收益特征	本基金为主动管理的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的风险和预期收益较高品种。一般情形下，其预期风险和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	-17,921,573.68
2.本期利润	7,667,271.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	591,183,342.83
5.期末基金份额净值	0.7680

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。

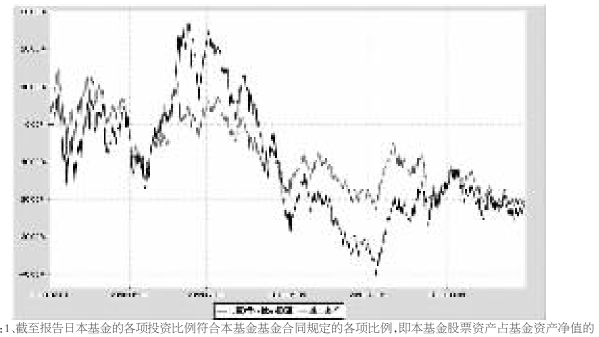
3.2 基金净值表现

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	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	1.31%	0.91%	1.00%	0.66%	0.31%	0.25%

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

金鹰行业优势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
（2009年7月1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符合本基金基金合同规定的各项比例，即本基金股票资产占基金资产净值的比例为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净值的比例为5%-40%，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		
何晓春	公司基金管理部副总监，基金经理	2012-7-26	-	15年	何晓春先生，产业经济学博士，15年金融行业从业经验，曾任世纪证券有限责任公司江西分公司筹办组负责人等职，2011年4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、《金鹰行业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

回顾2014年二季度，创业板指数呈现高位盘整，经过了3月份、4月份的调整之后，在全球风险偏好显著抬升及国内货币环境边际改善的预期推动下，5、6月份再次呈现一定力度的反弹。在经济回落加速的背景下，政府逐步展开了一系列逆周期管理的微刺激政策，因而进入二季度后半段，权重板块开始呈现企稳迹象，指数呈现窄幅波动。二季度行业和股票表现分化依旧明显。国防军工、计算机、通信和传媒等表现强劲，而交通运输、商贸零售、食品饮料和纺织服装等传统板块表现最弱。从市场风格看，虽然4月份呈现了显著调整，成长股涨幅仍继续超越低估值蓝筹，综观整个二季度个股的业绩预期并未成为市场关注重心，小市值、转型预期及事件催化等题材类个股表现突出。主题投资方面，去IOE及网络安全主题、在线教育、智能穿戴设备继续得到市场的热捧，本基金前期看好的新能源汽车产业链也表现突出，相关的充电桩，超级电容等主题也继续得到市场的重点关注。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2014年6月30日，基金份额净值为0.7680元，本报告期基金净值增长率为1.31%，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

我们判断，国外随着美国经济的复苏向美联储的目标靠近，QE的退出力度将逐渐加大。国内由于经济模式的调整仍然需要时间，上半年国内经济整体增速靠近政府底线。国内货币政策在贸易顺差减少、通胀压力不大及经济增速有风险的环境下存在进一步放松的可能性，因此，我们对三、四季度的市场保持谨慎乐观，但期待证券市场出现大幅度的上涨不太现实。结构上看，低估值蓝筹有可能取得相对收益，成长股的调整可能需要更长的时间。基于以上分析，本基金在配置上保持低估值蓝筹（金融、地产、汽车、建筑建材、医药、大众消费品等）和业绩增长确定性的细分行业龙头成长股为重点，对主题的交易性机会保持关注并谨慎参与。

§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	554,545,181.89	93.07
	其中：股票	554,545,181.89	93.07
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	10,000,000.00	1.68
	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	29,968,971.54	5.03
7	其他资产	1,331,818.64	0.22
8	合计	595,845,972.07	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	11,971,200.00	2.02
B	采矿业	10,670,696.00	1.80
C	制造业	277,513,124.63	46.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,728,992.77	6.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	45,945.20	0.01
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	6,460,000.00	1.09
J	金融业	119,677,036.26	20.24
K	房地产业	54,084,576.04	9.15
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	34,918,410.99	5.91
N	水利、环境和公共设施管理业	2,475,200.00	0.42
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	554,545,181.89	93.80

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	002594	比亚迪	1,167,680	55,453,123.20	9.38
2	000002	万 科A	6,539,852	54,084,576.04	9.15
3	600016	民生银行	8,536,332	53,010,621.72	8.97
4	600079	人福医药	1,720,115	51,345,432.75	8.69
5	600887	伊利股份	1,486,316	49,226,785.92	8.33
6	600969	郴电国际	3,010,181	36,633,902.77	6.20
7	300012	华测检测	1,782,461	34,918,410.99	5.91
8	601318	中国平安	880,000	34,619,200.00	5.86
9	002353	杰瑞股份	745,090	29,989,872.50	5.07
10	002249	大洋电机	1,768,428	24,581,149.20	4.16

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组合。

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

本基金本报告期末无股指期货持仓。

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

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 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	161,306.76
2	应收证券清算款	1,153,712.07
3	应收股利	-
4	应收利息	10,345.23
5	应收申购款	6,454.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,331,818.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无处于转股期的可转换债券明细。

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	809,496,381.89
报告期期间基金总申购份额	2,050,642.16
减：报告期期间基金总赎回份额	41,806,017.92
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	769,741,006.13

§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行业优势股票型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰行业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、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，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
二〇一四年七月十九日

金鹰元丰保本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：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	金鹰元丰保本混合
基金主代码	210014
交易代码	210014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月30日
报告期末基金份额总额	629,404,968.56份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略，在严格控制投资风险、保证本金安全的基础上，力争在保本周期结束时，实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法，通过数量化方法严格控制风险，以保障基金资产本金的安全，并通过有效的资产配置策略，获得基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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	11,349,395.41
2.本期利润	17,744,957.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0275
4.期末基金资产净值	653,419,988.52
5.期末基金份额净值	1.038

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。

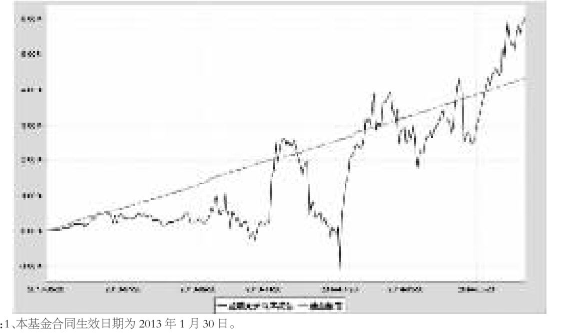
3.2 基金净值表现

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	2.67%	0.14%	0.95%	0.01%	1.72%	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

金鹰元丰保本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
（2013年1月30日至2014年6月30日）



注：1、本基金合同生效日期为2013年1月30日。

2、本基金的业绩比较基准为：2年期银行定期存款利率（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		
邱新红	基金经理	2013-1-30	-	11	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11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，现任固定收益投资部总监、本基金、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰元安保本混合型证券投资基金、金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金经理。
洪利平	基金经理	2013-1-30	-	5	洪利平女士，西南财经大学硕士，证券从业年限5年，曾任职于生命人寿保险股份有限公司，任债券交易员；2010年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任本基金、金鹰货币市场证券投资基金及金鹰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 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、《金鹰元丰保本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

在2014年2季度，长期债券收益率显著下降，10年国开债在2季度下降了65BP左右；部分城投债收益率下降在100BP之上。由于本基金第一个保本期即将结束，金鹰元丰保本基金在二季度的投资中逐步降低了基金杠杆，在资产配置方面采取了中高等级信用债为重点投资品种的策略。

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1.038元，本报告期份额净值增长率为2.67%，同期业绩比较基准增长率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们仍然相对看好三季度的债券市场的表现。从目前中短期债券收益率与融资成本的利差来看，中短期信用债券收益率与融资成本利差仍然处于相对高位，我们认为部分债券品种仍有配置价值，尤其是中短期信用债。我们认为影响三季度债券市场走势的主要因素为流动性以及宏观经济状况。持续相对宽松的资金面将使上半年的债券牛市得以持续；另一个关注因素为宏观经济，需关注政府微刺激的政策效果。由于2014年上半年债券市场表现较好，应警惕3季度债券市场技术性回调风险。

§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	343,433,975.90	52.32
	其中：债券	343,433,975.90	52.32
	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	293,242,480.82	44.67
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	102,242,130.82	15.58
6	银行存款和结算备付金合计	10,708,875.84	1.63
7	其他资产	9,051,960.93	1.38
8	合计	656,437,293.49	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	5,000,500.00	0.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,070,000.00	22.97
	其中：政策性金融债	150,070,000.00	22.97
4	企业债券	178,323,475.90	27.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,040,000.00	1.54
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	343,433,975.90	52.56

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	090411	09农发11	1,000,000	100,130,000.00	15.32
2	110250	11国开50	500,000	49,940,000.00	7.64
3	122616	12黔铁债	299,970	30,767,922.90	4.71
4	122232	12招商01	201,390	19,877,193.00	3.04
5	122230	12沪海立	200,000	19,860,000.00	3.04

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。

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	140,790.03
2	应收证券清算款	3,013,531.61
3	应收股利	-
4	应收利息	5,896,945.04
5	应收申购款	694.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,051,960.93

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

本基金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	660,306,413.54
报告期期间基金总申购份额	493,738.88
减：报告期期间基金总赎回份额	31,395,183.86
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	629,404,968.56

§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元丰保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰元丰保本混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰元丰保本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、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

金鹰元安保本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：广发银行股份有限公司
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。

基金托管人广发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	金鹰元安保本混合
基金主代码	000110
交易代码	000110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月20日
报告期末基金份额总额	136,943,129.37份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略，严格控制投资风险，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，力争在保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法，通过数量化方法严格控制风险，并通过有效的资产配置策略，动态调整安全资产和风险资产的投资比例，以确保保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率（税后） 在基金合同生效日，业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的2年期银行定期存款利率（税后）；并随着2年期银行定期存款利率的调整而动态调整。
风险收益特征	本基金为积极配置的保本混合型基金，属于证券投资基金当中的低风险品种，其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，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	广发银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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	1,858,403.80
2.本期利润	6,564,193.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0425
4.期末基金资产净值	145,247,614.96
5.期末基金份额净值	1.0606

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、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）。

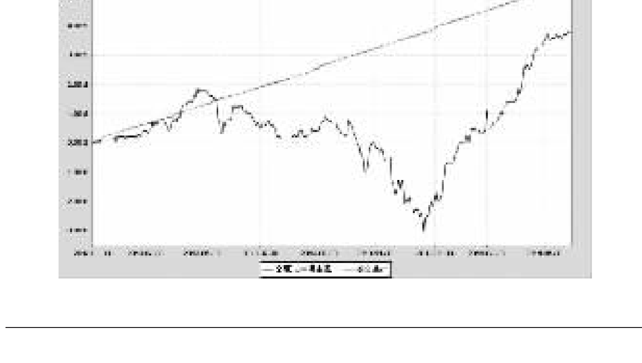
3.2 基金净值表现

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	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	4.22%	0.31%	0.95%	0.01%	3.27%	0.30%

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

金鹰元安保本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
（2013年5月20日至2014年6月30日）



注：1、本基金合同生效日期为2013年5月20日。

2、本基金建仓期为合同生效后6个月，建仓期结束时各项资产配置比例已符合本基金合同有关规定。

3、本基金的业绩比较基准为：2年期银行定期存款利率（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		
邱新红	基金经理	2013-5-20	-	11	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11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，现任固定收益投资部总监、本基金、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金、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、金鹰元盛分级债券型发起式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、《金鹰元安保本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，随着资金面的相对宽松以及央行实施定向降准的货币政策，1季度短端债券收益率的下行开始传导到长端债券，长期债券收益率显著下降，10年国债收益率下降约45BP。本基金在二季度的投资中逐步降低了杠杆，在资产配置方面仍然主要投资中高等级信用债，所投资债券主要为中短期限债券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日，基金份额净值为1.0606元，本报告期份额净值增长率为4.22%，同期业绩比较基准增长率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为影响三季度债券市场走势的主要因素为流动性以及宏观经济状况。持续相对宽松的资金面将使上半年的债券牛市得以持续；另一个关注因素为宏观经济，需关注政府微刺激的政策效果。从目前中短期信用债债券收益率与融资成本的利差来看，部分债券品种仍有配置价值，尤其是中短期信用债，所以我们仍然相对看好三季度部分债券品种的表现。

§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	25,592,827.15	7.75
	其中：股票	25,592,827.15	7.75
2	固定收益投资	233,291,446.31	70.62
	其中：债券	233,291,446.31	70.62
	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	-	-
	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	17,500,097.51	5.30
7	其他资产	53,944,415.38	16.33
8	合计	330,328,786.35	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	24,100,285.15	16.59
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	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,492,542.00	1.03
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	25,592,827.15	17.62

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	002630	华西能源	533,413	9,761,457.90	6.72
2	600869	远东电缆	638,036	5,199,993.40	3.58
3	600776	东方通信	368,531	4,919,888.85	3.39
4	002514	宝馨科技	399,900	4,218,945.00	2.90
5	002573	国电清新	84,900	1,492,542.00	1.03
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	5,000,500.00	3.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	228,290,946.31	157.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	233,291,446.31	160.62

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	112181	13广发01	512,570	50,744,430.00	34.94
2	126018	08江铜债	370,420	33,930,472.00	23.36
3	124197	10朝资01	300,000	30,066,000.00	20.70
4	124023	12滁城投	300,000	29,910,000.00	20.59
5	112111	12深机01	248,890	24,926,084.61	17.16

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	83,160.54
2	应收证券清算款	50,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,860,757.82
5	应收申购款	497.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,944,415.38

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未存在股票流通受限的情况。

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	168,073,196.12
报告期期间基金总申购份额	917,744.37
减：报告期期间基金总赎回份额	32,047,811.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	136,943,129.37

§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元安保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰元安保本混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰元安保本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、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