金鹰保本混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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：二〇一五年一月二十二日

§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2015年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰保本混合
基金主代码	210006
交易代码	210006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	107,372,920.57份
投资目标	采用改进的固定比例组合保险策略（CPPI），引入收益锁定机制，在严格控制投资风险、保证本金安全的基础上，力争在保本期结束时，实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金的保本策略为改进的固定比例组合保险策略（CPPI），是本基金投资运作过程中的核心策略；投资策略采用“自上而下”的投资视角，根据宏观经济与资本市场运行状况、固定收益类与权益类资产风险收益特性、基金净资产、价值底线、定性分析与定量分析并用，灵活动态地选取适当的风险乘数，以期对固定收益类与权益类资产之间的配置额进行优化调节，力争在确保本金安全的前提下，获取投资收益。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率（税后）
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，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	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	广州越秀金融控股集团有限公司

注：

§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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	1,611,468.68
2.本期利润	35,301.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003
4.期末基金资产净值	109,797,650.54
5.期末基金份额净值	1.023

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。

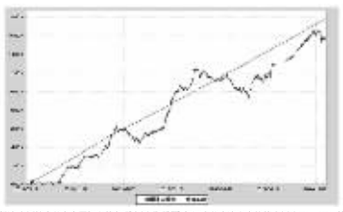
3.2 基金净值表现

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	0.00%	0.20%	1.06%	0.01%	-1.06%	0.19%

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
（2011年5月17日至2014年12月31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、权证占基金资产净值的比例为0%～40%，其中，权证投资的比例范围占基金资产净值的0%～3%；债券、资产支持证券、货币市场工具、现金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60%～100%，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%；
2、本基金的业绩比较基准为：3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	2011-5-17	2014-11-22	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。
洪利平	基金经理	2013-4-12	-	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、金鹰元丰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、本基金基金经理邱新红先生已于2014年11月22日离任，本基金于2015年1月9日增聘李涛先生为基金经理，目前本基金由洪利平和李涛共同管理；
2、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；
3、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，本基金管理人制度健全，内部控制有效，本报告期内，基金运作合法合规，无违规重大违法违规或违反基金合同的行为。

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，未发生过或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年四季度，国内经济增速继续下滑，中采制造业PMI指数连续三个月下滑，逼近50的荣枯临界点。投资，消费和出口增速也保持低位。通胀方面，四季度CPI继续保持较低水平，PPI仍处于通缩区间，且通缩压力有进一步加剧的迹象。在经济下滑、通胀较低的背景下，2014年四季度央行延续定向宽松的货币政策。四季度银行间七天回购利率均值在3.60%附近，与三季度变化不大，整体上资金面仍较为宽松。

2014年四季度债市延续了前两个季度的牛市行情，收益率整体下行，但波动显著加大。10年国债收益率下行幅度接近40BP，企业债收益率则在大幅下行之后出现大幅上行，四季度整体上小幅下行。转债市场大幅上涨，中信可转债指数四季度上涨23.75%。

四季度本基金保持了适度的杠杆和久期，并在收益率大幅下行之后进行了减仓操作，适度降低杠杆水平。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，基金份额净值为1.023元，本报告期份额净值增长率为1.06%，同期业绩比较基准增长率为1.06%。

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2015年一季度，国内经济预期仍然较弱，但在基建投资加速以及去年低基数的背景下，同比增速有望小幅回升。我们对一季度的经济并不悲观。物价方面，尽管有春节的扰动因素，但继续保持低位的可能性较大。基本面对债券市场的影响中性，资金面可能仍是债市收益率变化的主导因素。春节因素加上新股发行，一季度的资金面可能波动较大，春节前的资金利率可能处于较高水平，春节后有望回落。

一季度债市收益率低位震荡的可能性较大。本基金将择机进一步降低组合杠杆，减持部分流动性较差的品种。此外，适度参与可转债市场，进行波段操作，力争为基金持有人创造超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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）	占基金资产的比例（%）
1	权益投资	13,870,045.00	11.76
	其中：股票	13,870,045.00	11.76
2	固定收益投资	97,589,148.00	82.77
	其中：债券	97,589,148.00	82.77
	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	1,289,391.36	1.09
7	其他资产	5,153,291.81	4.37
8	合计	117,901,876.17	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	13,870,045.00	12.63
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	-	-
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	13,870,045.00	12.63

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	000048	康达尔	572,600	6,052,382.00	5.51
2	002630	华西能源	195,300	3,310,335.00	3.01
3	002604	龙力生物	177,100	2,406,789.00	2.19
4	601717	郑煤机	275,300	2,100,539.00	1.91
5	-	-	-	-	-
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,013,000.00	9.12
	其中：政策性金融债	10,013,000.00	9.12
4	企业债券	57,582,148.00	52.44
5	企业短期融资券	29,994,000.00	27.32
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	97,589,148.00	88.88

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	124343	13阳江债	100,010	10,451,045.00	9.52
2	124588	14济宁债	101,000	10,372,700.00	9.45
3	122521	12筑金阳	101,000	10,302,000.00	9.38
4	1480391	14常房债	100,000	10,260,000.00	9.34
5	122311	13海通04	100,000	10,100,000.00	9.20

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投资。

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投资。

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	8,873.45
2	应收证券清算款	3,251,071.04
3	应收股利	-
4	应收利息	1,893,347.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,153,291.81

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	133,112,329.62
报告期期间基金总申购份额	538,070.85
减：报告期期间基金总赎回份额	26,277,479.90
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	107,372,920.57

§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

本报告期，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

无

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、经公司第五届董事会第四次会议审议通过，免去郭容辰女士公司副总经理职务，该事项已于2014年12月25日公告，并已按规定报中国证券投资基金业协会备案。

2、经公司第五届董事会第四次会议审议通过，聘任李云亮先生担任公司副总经理职务，该事项已于2014年12月26日公告，并已按规定报中国证券投资基金业协会备案。

3、经公司第五届董事会第五次会议决议通过，经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1401号核准，聘任凌富华先生担任公司董事长，该事项已于2015年1月10日公告，并已按规定报广东证监局备案。按照公司章程相关规定，“董事长为公司法定代表人”，我公司总经理刘岩先生不再代行董事长职务。

§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保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰保本混合型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰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：4006-135-8888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一五年一月二十二日

金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年一月二十二日

§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2015年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元盛
场内简称	元盛B
基金主代码	162108
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2013年5月2日
报告期末基金份额总额	1,014,829,082.74份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，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，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金资产配置采用自上而下的投资视角，定性分析与定量分析并用，结合国内外政治经济环境、宏观政策、利率变化等，合理确定基金在普通债券、货币市场工具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，适时动态地调整本基金投资于普通债券、货币市场工具等资产的比例与期限结构。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	元盛A	元盛B
下属分级基金场内简称		
下属两级基金的交易代码	162109	150132
报告期末下属两级基金的份额总额	63,761,361.29份	951,067,721.45份
下属两级基金的风险收益特征	自基金合同生效之日起2年内，元盛A的预期收益稳定、风险低。	自基金合同生效之日起2年内，元盛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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	19,003,012.44
2.本期利润	41,956,138.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0407
4.期末基金资产净值	1,027,873,605.54
5.期末基金份额净值	1.013

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。

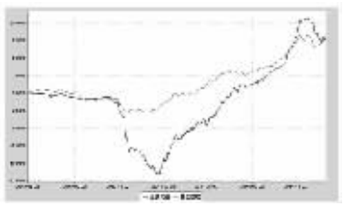
3.2 基金净值表现

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	4.15%	0.29%	2.58%	0.18%	1.57%	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

金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金
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
（2013年5月2日至2014年12月31日）



注：1、本基金正式成立于2013年5月2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基本符合本基金合同的有关规定。
3、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、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、货币等固定收益类产品，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金对固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%，其中中小企业私募债券的投资比例不超过基金资产的20%。

3.3 其他指标

截至本报告期末，本基金元盛A与元盛B份额配比为0.0670，根据本基金合同规定，元盛A本期的定年收益为4.5%。

§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	2013-5-2	2014-11-22	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、金鹰元宝保本混合型证券投资基金以及金鹰保本混合型证券投资基金基金经理。
洪利平	基金经理	2014-11-22	-	5	洪利平女士，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、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基金经理。
张俊杰	基金经理	2014-12-10	-	7	张俊杰先生，厦门大学金融工程硕士，证券从业年限7年，2007年7月至2013年4月任职于平安证券有限责任公司，历任衍生产品部金融工程研究员、固定收益事业部高级经理、债券研究员等；2013年4月加入金鹰基金管理有限公司，现任本基金及金鹰元泰信用债债券型证券投资基金基金经理。

注：1、本基金基金经理邱新红先生已于2014年11月22日离任，目前本基金由洪利平和张俊杰管理；
2、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；
3、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、《金鹰元盛分级债券型发起式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，未发生过或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年四季度，国内经济增速继续下滑，中采制造业PMI指数连续三个月下滑，逼近50的荣枯临界点。投资，消费和出口增速也保持低位。通胀方面，四季度CPI继续保持较低水平，PPI仍处于通缩区间，且通缩压力有进一步加剧的迹象。在经济下滑、通胀较低的背景下，2014年四季度央行延续定向宽松的货币政策。四季度银行间七天回购利率均值在3.60%附近，与三季度变化不大，整体上资金面仍较为宽松。

2014年四季度债市延续了前两个季度的牛市行情，收益率整体下行，但波动显著加大。10年国债收益率下行幅度接近40BP，企业债收益率则在大幅下行之后出现大幅上行，四季度整体上小幅下行。转债市场大幅上涨，中信可转债指数四季度上涨23.75%。

四季度本基金保持了适度的杠杆和久期，并在收益率大幅下行之后进行了减仓操作，适度降低杠杆水平。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，基金份额净值为1.013元，本报告期份额净值增长率为4.15%，同期业绩比较基准增长率为2.58%。

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2015年一季度，国内经济尽管依然较弱，但在基建投资加速以及去年低基数的背景下，同比增速有望小幅回升。我们对一季度的经济并不悲观。物价方面，尽管有春节的扰动因素，但继续保持低位的可能性较大。基本面对债券市场的影响中性，资金面可能仍是债市收益率变化的主导因素。春节因素加上新股发行，一季度的资金面可能波动较大，春节前的资金利率可能处于较高水平，春节后有望回落。

一季度债市收益率低位震荡的可能性较大。本基金将择机进一步降低组合杠杆，减持部分流动性较差的品种。此外，适度参与可转债市场，进行波段操作，力争为基金持有人创造超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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	2,106,070,341.17	89.78
	其中：债券	2,106,070,341.17	89.78
	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	75,000,232.50	3.20
	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	105,955,737.89	4.52
7	其他资产	58,822,084.97	2.51
8	合计	2,345,848,396.53	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

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。

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	2,106,070,341.17	204.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,106,070,341.17	204.90

5.5 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	124106	12邯郸债	1,100,010	113,081,028.00	11.00
2	122652	12扬农债	935,430	100,549,370.70	9.78
3	124292	13潍城建	1,000,000	100,000,000.00	9.73
4	124314	13筑铁路	1,000,000	99,760,000.00	9.71
5	124174	13吉城债	900,000	90,846,000.00	8.84

5.6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序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投资。

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投资。

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	57,530.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	58,764,554.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,822,084.97

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.11.6 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

项目	元盛A	元盛B
报告期期初基金份额总额	116,577,627.98	951,067,721.45
报告期期间总申购份额	9,249,400.00	-
减：报告期期间总赎回份额	64,710,222.20	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	2,644,555.51	-
报告期期末基金份额总额	63,761,361.29	951,067,721.45

§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

报告期期初基金份额持有的本基金份额	-	5227606.30
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	5346194.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	0.49%

注：份额变动为折算所致。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期无交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	5,346,194.20	0.53%	5,346,194.20	0.53%	3年
基金管理人高级管理人员	849,794.67	0.08%	3,871,215.24	0.38%	3年
基金经理等人员	210,035.10	0.02%	210,035.10	0.02%	3年
基金管理人股东	4,000,540.00	0.39%	4,000,540.00	0.39%	3年
其他	4,403,280.48	0.43%	7,984,874.82	0.79%	3年
合计	14,809,844.45	1.46%	21,412,859.36	2.11%	3年

注：本基金管理人、股东以及相关从业人员作为发起人认购的份额已经全部冻结，因折算等原因会引起发起份额总数发生调整，以本基金管理人最新公布的数据为准。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

1、经公司第五届董事会第四次会议审议通过，免去郭容辰女士公司副总经理职务，该事项已于2014年12月25日公告，并已按规定报中国证券投资基金业协会备案。

2、经公司第五届董事会第四次会议审议通过，聘任李云亮先生担任公司副总经理职务，该事项已于2014年12月26日公告，并已按规定报中国证券投资基金业协会备案。

3、经公司第五届董事会第五次会议决议通过，经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1401号核准，聘任凌富华先生担任公司董事长，该事项已于2015年1月10日公告，并已按规定报广东证监局备案。按照公司章程相关规定，“董事长为公司法定代表人”，我公司总经理刘岩先生不再代行董事长职务。

4、本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰元盛分级债券型发起式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。

10.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

10.3 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：4006-135-8888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一五年一月二十二日

金鹰策略配置股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年一月二十二日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月20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、