金鹰红利价值灵活配置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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	239,834,123.14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以长期来看,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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	9,265,751.90
2.本期利润	22,193,748.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0992
4.期末基金资产净值	276,752,194.07
5.期末基金份额净值	1.1539

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

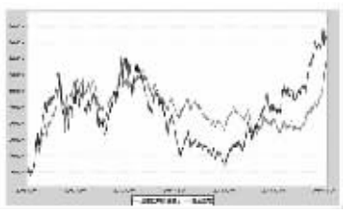
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.17%	0.97%	18.55%	0.85%	-10.38%	0.12%

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12月31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%。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、本基金于2015年1月15日增聘王喆先生为基金经理,目前本基金由朱丹、王喆共同管理;

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

四季度市场大幅上行,上证综指上涨36.84%,深证成指上涨36.31%,中小板综指下跌-2.56%,创业板指数下跌-4.49%。以11月22日央行降息为导火线,上证指数出现一波快速上涨,大小盘风格出现戏剧性的切换。被遗忘多年的金融股成为市场龙头,券商集体疯狂上涨,保险和银行也跟随大幅上涨。在金融板块的带动下,其它权重板块都出现了不同程度的上涨,而前三季度上涨较多的小股票出现快速回撤。本基金四季度保持较高的股票仓位,但11月底之前仍然以小票的配置为主,直到12月上旬才进行了较大的仓位调整,将仓位较多的配在了银行保险地产等行业。

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1.1539元,本报告期份额净值增长率为8.17%,同期业绩比较基准收益率为18.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对四季度这种风格大幅切换,我们觉得是情理之中意料之外。大盘权重股确实多年低估,小盘股的主题炒作也到了难以维继的地步,但是大盘股在这种时点以这种速度上涨还是超出了预期。市场目前的状态,提示我们不能再用存量资金的思路投资,增量资金的思考角度和方法变得更加重要。短期内本基金将采取跟随策略,暂时的配置仍以大盘权重股为主,等待市场新的逻辑和新的风格出现。

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	200,217,421.25	71.75
	其中:股票	200,217,421.25	71.75
2	固定收益投资	1,030,676.40	0.37
	其中:债券	1,030,676.40	0.37
	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	76,171,901.10	27.30
7	其他资产	1,632,138.67	0.58
8	合计	279,052,137.42	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	17,678,429.00	6.39
C	制造业	62,696,100.93	22.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,864,498.42	6.46
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	4,044,247.90	1.46
J	金融业	72,891,173.00	26.34
K	房地产业	18,109,520.00	6.54
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	192,200.00	0.07
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	6,741,252.00	2.44
	合计	200,217,421.25	72.35

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	601318	中国平安	292,700	21,867,617.00	7.90
2	601628	中国人寿	514,140	17,557,881.00	6.34
3	600000	浦发银行	1,110,500	17,423,745.00	6.30
4	601186	中国铁建	896,167	13,675,508.42	4.94
5	600028	中国石化	2,046,700	13,283,083.00	4.80
6	600894	广日股份	926,958	11,911,410.30	4.30
7	000002	万 科A	832,000	11,564,800.00	4.18
8	601688	华泰证券	303,600	7,429,092.00	2.68
9	002345	潮宏基	872,666	7,329,890.40	2.65
10	600895	张江高科	506,100	6,741,252.00	2.44

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	1,030,676.40	0.37
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	1,030,676.40	0.37

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	010303	03国债(3)	10,530	1,030,676.40	0.37
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注:本基金报告期末持有1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

本基金报告期无持有贵金属。

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

本基金报告期无国债期货持仓。

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中国石化的发行主体中国石油化工股份有限公司在最近一年内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	91,748.93
2	应收证券清算款	66,108.29
3	应收股利	-
4	应收利息	178,304.87
5	应收申购款	1,295,976.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,632,138.67

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	96,269,872.57
报告期期间基金总申购份额	1,512,657,811.20
减:报告期期间基金总赎回份额	1,369,093,560.63
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	239,834,123.14

§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,聘任李云兆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

二〇一五年一月二十二日

金鹰核心资源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	22,243,062.68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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	2,548,658.99
2.本期利润	99,215.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053
4.期末基金资产净值	26,380,145.87
5.期末基金份额净值	1.186

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

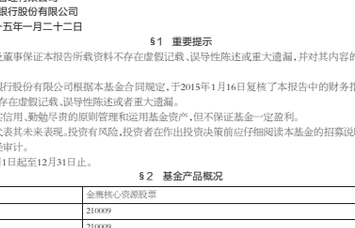
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.17%	1.63%	32.42%	1.24%	-32.59%	0.39%

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2014年12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5%,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		
杨刚	研究发展部总监	2014-11-19	-	18年	杨刚先生, 1996年7月至2001年4月就职于大鹏证券综合研究所,历任高级研究员和部门主管;2001年5月至2009年3月就职于平安证券综合研究所,先后负责行业研究、宏观策略研究及协助研究所管理工作,历任高级研究员、部门主管和副所长;2009年4月至2010年4月就职于平安证券资产管理部,担任执行总经理;2010年5月加入金鹰基金管理有限公司,担任研究发展部研究总监。现任本基金及金鹰元安保本混合型证券投资基金基金经理。
冯文光	基金经理	2012-5-23	2014-11-19	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。
冼鸿鹏	基金经理	2014-9-30	-	7年	冼鸿鹏先生,硕士研究生,曾任职于广发证券,2007年4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、金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理助理等职,现任本基金基金经理。

注:1、本报告期,本基金基金经理冯文光先生已于2014年11月19日离任,同时新增杨刚先生为本基金基金经理,目前本基金由杨刚和冼鸿鹏先生共同管理。

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年四季度,上证指数基本上走出一个震荡上涨的走势,尽管经济数据如我们之前预期的继续回落,但是在货币政策放松的预期中,尤其在11月22日降息后,流入市场的资金大幅增加,在大金融的带动下,上证指数在10月初小幅调整至2300点后,震荡上涨,年底收在3165点,为年内最高收盘价。创业板则基本上维持箱型震荡,四季度收了一个阴线。

本基金的操作仍然以成长股和主题配置为主,对大金融的行情把握不足,仅小仓位参与。因此落后于指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2014年12月31日,基金份额净值为1.186元,本报告期份额净值增长率为-0.17%,同期业绩比较基准增长率为32.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入2015年一季度,我们认为经济下滑仍然是大概率事件,但是由于流动性在年初都比较宽松,由流动性主导的行情还能维持,而且由于三月份要召开两会,市场会两会的政策预期会逐渐提高,因此我们认为在一季度指数将震荡上涨。而实际出台的财政政策、货币政策及国家战略投资计划等政策与市场预期之间的差距,将决定季度后期指数的走势。

在配置上,我们将继续采取均衡配置,同时兼顾新兴产业的主题投资和大金融为主的蓝筹投资。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2014年11月4日起,截至2014年12月31日已连续42个工作日资产净值低于五千万。

§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	22,625,597.23	75.37
	其中:股票	22,625,597.23	75.37
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	-	-
	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	3,824,978.49	12.74
7	其他资产	3,567,353.91	11.88
8	合计	30,017,929.63	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	10,531,499.63	39.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,719,732.00	6.52
E	建筑业	584,058.00	2.21
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	6,562,780.00	24.88
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	3,227,527.60	12.23
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	22,625,597.23	85.77

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	95,289	1,615,148.55	6.12
2	601328	交通银行	201,200	1,368,160.00	5.19
3	002604	龙力生物	96,300	1,308,717.00	4.96
4	002514	宝馨科技	116,244	1,297,283.04	4.92
5	000048	康达尔	116,600	1,232,462.00	4.67
6	000826	桑德环境	41,560	1,136,666.00	4.31
7	300159	新研股份	55,400	945,124.00	3.58
8	300070	碧水源	27,122	943,845.60	3.58
9	000598	兴蓉投资	120,400	919,856.00	3.49
10	600837	海通证券	37,300	897,438.00	3.40

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

本基金本报告期末持有贵金属。

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 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	14,707.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	377.77
5	应收申购款	3,552,269.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,567,353.91

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

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	300159	新研股份	945,124.00	3.58	重大事项
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	19,882,646.78
报告期期间基金总申购份额	34,150,371.84
减:报告期期间基金总赎回份额	31,789,955.94
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	22,243,062.68

§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,聘任李云兆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。

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

二〇一五年一月二十二日

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	金鹰持久回报分级债券
场内简称	回报B
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	217,063,303.35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,本基金转型为主市开放式基金(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
下属分级基金场内简称	-
下属两级基金的交易代码	162106　　150078
报告期