金鹰红利价值灵活配置混合型

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任.??

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2012年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011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
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	135,106,747.60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	富时中国A股红利150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(2011年10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-16,416,378.62
2.本期利润	-11,820,047.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0869
4.期末基金资产净值	115,213,068.32
5.期末基金份额净值	0.8528

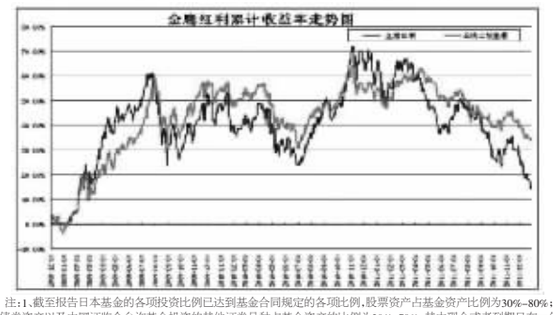
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	份额净值增长率① (%)	份额净值增长率标准差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	-9.27	1.17	-3.29	0.72	-5.98	0.45

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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



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%。2、本基金的业绩比较基准为:富时中国A股红利150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)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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年6月11日	-	5年	朱丹女士,金融学硕士,曾任职于深圳晟基咨询公司,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、金鹰中小盘精选证券投资基金及金鹰中证技术领先指数增强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,本基金管理人根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,梳理完善了本基金管理人相关公平交易制度和投资制度,主要通过建立有纪律、规范化的投资、研究和决策流程,加强对交易组合的分析和评估环节来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、股票备选库管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等,并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,启用投资交易系统中的公平交易模块,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,公平交易制度总体执行情况良好。本基金管理人将严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及其他法律法规的要求,不断完善公平交易的相关内控制度并严格执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

截至2011年12月31日,基金份额净值为0.8528元,本报告期份额净值增长率为-9.27%,同期业绩比较基准增长率为-3.29%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观经济方面看,市场担心有二:一是欧债影响出口,二是房地产政策不放松影响投资。目前来看这两个问题2012年都很难获得明显改观。这种担心背后更为深刻的是对中国过去10年经济增长方式是否还能持续的怀疑。以出口房地产汽车为支柱的增长模式已经到了末期,而新的增长方式还未形成。

从证券市场本身来看,也可能面临一个体系性变革。一二级市场差价、新股询价制度,分红等制度性的问题可能在2012年内改变,这些改变导致可能出现的一种情况是,股票发行更加容易,但发行市盈率明显下移,从而带动整体存量的股票估值明显下移,其中以高估值的股票受影响最为明显。市场对中小盘股票的态度会从"证伪"转向要求"证明",中小盘股可能会从估值溢价逐渐转为估值平价甚至部分折价。当然这是需要很长时间逐渐完成的事情,但2012年是这一转变的起点。

本基金对2012年市场的整体判断是:由于2011年整体风险释放,流动性改善以及不排除养老金入市等政策,2012年的市场整体环境会好于2011年。

2012年本基金会更多关注分红高的股票,着好文化传媒和技术服务等行业,希望2012年本基金能取得超越大盘的收益,回报基金持有者。

§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	权益类投资	80,385,633.59	60.82
	其中:股票	80,385,633.59	60.82
2	固定收益类投资	10,000,000.00	7.57
	其中:债券	10,000,000.00	7.57
	??????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	39,727,756.80	30.06
6	其他各项资产	2,045,761.01	1.55
7	合计	132,159,151.40	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

序号	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	采掘业	6,796,142.84	5.90
C	制造业	30,919,882.75	26.84
C0	食品、饮料	9,978.00	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,538,861.75	3.94
C5	电子	5,200,499.20	4.51
C6	金属、非金属	4,556,559.00	3.95
C7	机械、设备、仪表	8,703,730.80	7.55
C8	医药、生物制品	7,910,254.00	6.87
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,743,370.34	5.85
F	交通运输、仓储业	3,456,288.00	3.00
G	信息技术业	10,475,440.88	9.09
H	批发和零售贸易	5,846,784.63	5.07
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,934,873.00	2.55
K	社会服务业	5,001,850.59	4.34
L	传播与文化产业	8,211,000.56	7.13
M	综合类	-	-
	合计	80,385,633.59	69.77

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	600028	中国石化	946,538	6,796,142.84	5.90
2	600050	中国联通	1,285,832	6,737,759.68	5.85
3	002480	新筑股份	475,275	5,893,410.00	5.12
4	000861	海印股份	422,761	5,846,784.63	5.07
5	002129	中环股份	500,048	5,200,499.20	4.51
6	002445	中南重工	371,964	4,556,559.00	3.95
7	600378	天科股份	488,575	4,538,861.75	3.94
8	600085	同仁堂	303,500	4,258,105.00	3.70
9	002325	洪涛股份	175,063	3,466,247.40	3.01
10	601333	广深铁路	981,900	3,456,288.00	3.00

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,000,000.00	8.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,000,000.00	8.68

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	112053	11新筑债	100,000	10,000,000.00	8.68

注:本基金本报告期末共持有一只债券。

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 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.8.3 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	1,937,947.01
3	应收股利	-
4	应收利息	64,856.82
5	应收申购款	42,957.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,045,761.01

5.8.4 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。

5.8.5 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不流通受限情况。

5.8.6 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	136,698,068.32
报告期期间基金总申购份额	3,932,510.75
减:报告期期间基金总赎回份额	5,523,831.47
报告期期末基金份额总额	135,106,747.60

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无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。

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
2012年1月20日

金鹰保本混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任.??

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2012年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011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
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	793,818,584.37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	广州国际集团有限公司

§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(2011年10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	5,332,421.13
2.本期利润	16,591,069.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0210
4.期末基金资产净值	811,510,532.26
5.期末基金份额净值	1.022

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	份额净值增长率① (%)	份额净值增长率标准差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	2.00	0.10	1.29	0.02	0.71	0.08

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

注:1、本基金于2011年5月17日基金合同正式生效;

2、截止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%;@3、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)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邱昕红	基金经理	2011年5月17日	-	8年	邱昕红先生,美国卡内基梅隆大学计算金融专业硕士,证券从业年限8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,本基金管理人根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,梳理完善了本基金管理人相关公平交易制度和投资制度,主要通过建立有纪律、规范化的投资、研究和决策流程,加强对交易组合的分析和评估环节来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、股票备选库管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等,并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,启用投资交易系统中的公平交易模块,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,公平交易制度总体执行情况良好。本基金管人将严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及其他法律法规的要求,不断完善公平交易的相关内控制度并严格执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年4季度,上证指数先扬后抑,11月份中下旬以来出现震荡向下走势,上证指数在4季度下降了6.8%。债券市场由于受通胀下降和下调存款准备金率的影响,债券收益率出现大幅度的下行。国债等利率债以及较高等级信用债收益率出现显著的下行。10年国债收益率下降了近40BP,高等级信用债收益率也下降了90BP左右。而高等级信用债与低等级信用债市场表现分化严重,较低等级的信用债收益率回落幅度较小甚至呈上行状态。城投债经历云城投的信用事件后4季度价格有一定的反弹,转债由于石化转债下修转股价而带动整个转债市场上行一定幅度。

本基金处于保本期的第一年,在债券市场环境转好的背景下,逐步拉长了组合久期,在债券配置上采取了以高等级债券为主思路,由于保本基金还处于最大安全垫的阶段,目前的资产配置还是以债券为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2011年12月31日,基金份额净值为1.022元,本报告期份额净值增长率为2.00%,同期业绩比较基准增长率为1.29%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然目前A股市场估值处于历史低位,但是当前市场不确定因素仍然很多。首先欧债危机并没有得到实质的解决,虽然短期内危机有所缓和,但是欧洲银行的系统性风险并没有完全排除,发达国家会经历一段经济持续低迷的时期,这将对我国的出口带来一定的影响。对于国内经济,由于调整经济结构的影响,我们认为经济高增长态势将有一定的回落。通胀由于货币增速大幅下降而在货币端拉低了通胀,固定资产投资与房地产投资增速的下降也将在一定程度上拉低通胀水平,预计通胀将有一定的下降。

对于债券市场,我们认为信用等级利差仍处于相对高位,高评级的信用债信用利差仍有一定的回落空间。在未来的投资中将关注股债转换、高等级与低等级信用债行情的转换时点。我们的主要思路是抓住比较确定的高等级信用债,进行合理的配置,根据未来的经济走势和宏观政策进行资产类别的转换,从市场中寻找可能存在的超额收益,力争为基金持有人获得更好的收益。

§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	权益类投资	2,227,804.00	0.22
	其中:股票	2,227,804.00	0.22
2	固定收益类投资	731,765,084.42	72.50
	其中:债券	731,765,084.42	72.50
	??????资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	208,950,833.43	20.70
	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	51,907,978.19	5.14
6	其他各项资产	14,422,367.67	1.43
7	合计	1,009,274,067.71	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	-	-
C	制造业	2,227,804.00	0.27
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,227,804.00	0.27
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,227,804.00	0.27

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	600875	东方电气	96,400	2,227,804.00	0.27

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	30,066,000.00	3.70
	其中:政策性金融债	30,066,000.00	3.70
4	企业债券	307,656,214.50	37.91
5	企业短期融资券	119,589,000.00	14.74
6	中期票据	234,305,000.00	28.87
7	可转债	40,148,869.92	4.95
8	其他	-	-
9	合计	731,765,084.42	90.17

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	1181275	11曲文投CP01	700,000	69,692,000.00	8.59
2	122086	11正泰债	629,570	63,429,177.50	7.82
3	1182254	11甘公投MTN1	500,000	52,170,000.00	6.43
4	1182298	11TCL集MTN1	500,000	50,670,000.00	6.24
5	1182204	11九洲MTN1	400,000	39,676,000.00	4.89

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 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	916,666.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,922,230.06
5	应收申购款	1,583,470.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,422,367.67

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110013	国投转债	6,785,100.00	0.84
2	110015	石化转债	5,107,918.20	0.63
3	113001	中行转债	8,512,200.00	1.05
4	125709	唐钢转债	2,657,875.00	0.33
5	125887	中鼎转债	14,792.12	0.00

5.8.5 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在在流通受限情况。

5.8.6 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

基金合同生效日的基金份额总额	933,906,638.28
报告期期初基金份额总额	826,485,132.20
报告期期间基金总申购份额	51,642,470.20
减:报告期期间基金总赎回份额	84,309,018.03
报告期期末基金份额总额	793,818,584.37

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无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、半年度报告、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。

金鹰基金管理有限公司
2012年1月20日

金鹰策略配置股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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2012年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰策略配置股票
基金主代码	210008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月1日
报告期末基金份额总额	385,477,940.89份
投资目标	在对基本面进行深入分析的基础上,制定适当的投资策略,以策略指导投资运作,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速发展的成果以及企业经营绩效提升所带来的股权溢价,力争实现基金资产的长期可持续稳健增值。
投资策略	"防御"与"进取"的权衡与取舍是本基金进行大类资产配置、行业配置过程中的重要决策依据。通过对宏观经济、财政政策与货币政策新动向、资本市场运行状况、对"防御"与"进取"目标适时、适度地有所侧重,将是本基金在投资策略上的现实选择。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×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预期收益与风险较高的品种。一般情形下,其风险和预期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	中信银行股份有限公司

§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(2011年10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-6,039,835.66
2.本期利润	-18,462,146.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0427
4.期末基金资产净值	368,074,998.37
5.期末基金份额净值	0.9549

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	份额净值增长率① (%)	份额净值增长率标准差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	-4.64	0.50	-6.46	1.05	1.82	-0.55

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

注:1、本基金合同于2011年9月1日正式生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截止报告日本基金处建仓期;2、本基金投资范围: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、资产支持证券等其他金融工具占基金资产净值的5%-40%;3、本基金业绩比较基准为:沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×25%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨绍基	投资管理部总监,基金经理	2011年9月1日	-	7	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历七年。曾任职于广东发展银行资产管理部,2007年8月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理、基金经理、研究发展部副总监等职,现任公司投资管理部总监、投资决策委员会