金鹰策略配置股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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4月24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4月20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2012年1月1日起至3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	339,334,856.33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。通过对宏观经济所处投资时钟象限的判断、对股票市场与资金市场之间套利空间的测度、综合考察国内外宏观经济、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(2012年1月1日至2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-11,037,884.77
2.本期利润	-17,168,814.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0462
4.期末基金资产净值	306,485,661.80
5.期末基金份额净值	0.9032

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	-5.41	1.00	3.79	1.14	-9.20	-0.14

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;2.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。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	公司首席投资官,投资决策委员会委员,基金经理	2011年9月1日	-	8	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历八年。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,现任公司首席投资官、投资决策委员会委员,兼任本基金基金经理、金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金经理、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、《金鹰策略配置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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,由于无风险收益率和风险溢价双降,以及较差的经济环境衍生出市场对政策放松的预期,市场走出了一波反弹行情,其中以周期股反弹最为强烈,但由于经济好转预期的落空,在3月底市场快速杀跌。

本基金一季度仍属于建仓期,由于判断大盘不会单边上涨,前期采取了保守的建仓策略,仓位对净值的贡献不大,主要资产配置的确定性的成长股上面,以资源股和消费类股票为主,兼顾了主题投资,目前已经完成大类资产的配置,主要以低估值稳定成长类股票为主,以国家经济结构调整方向的行业和将来享有行业制度性红利的股票为辅。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,基金份额净值为0.9032元,本报告期份额净值增长率为-5.41%,同期业绩比较基准收益率为3.79%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度,我们认为企业盈利将成为影响市场的关键变量,如果经济不能在二季度见底,靠流动性推动将制约行情的高度,目前从库存周期、投资周期、政策周期和出口周期看,我们难以看到支持企业盈利在二季度见底的证据,同时制度性冲击也是A股市场需要面临的另一个风险,新股发行制度的改革、新三板、跨境ETF都在一定程度上增加了股票的供应量,高估值的小盘股和绩差股仍存在较大的风险。

从市场层面看,当前市场处于相对平衡的状态,即缺乏支撑股指持续上涨的动力,包括经济的回落幅度预期以及经济回落过程中业绩的下降,在此过程中,产业政策的支撑力度不足,经济仍以内生性增长为主。另一方面,市场也缺乏足够的做空动能,虽然业绩的下降,但市场整体的估值以及当前较2132点低点时的经济背景都有明显改善,因此,我们认为下方的支撑力度仍然存在。市场在缺乏外部因素的显著冲击时,难有超预期表现,二季度将有可能以震荡整理为主。投资策略上,仍然以低吸为主,关注市场转暖后将受益的早周期行业,例如:汽车、券商和地产等行业,同时重点配置业绩增长稳定的成长股以及政策上国家重点扶持的战略性新兴产业中受益的股票。

§5 投资组合报告

5.1 报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	236,737,009.85	76.79
	其中:股票	236,737,009.85	76.79
2	固定收益类投资	4,933,500.00	1.60
	其中:债券	4,933,500.00	1.60
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	44,960,157.44	14.58
	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	20,983,298.77	6.81
6	其他各项资产	693,051.24	0.22
7	合计	308,307,017.30	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	8,233,277.16	2.69
B	采掘业	19,225,947.60	6.27
C	制造业	108,451,012.46	35.39
C0	食品、饮料	32,506,367.13	10.61
C1	纺织、服装、皮毛	1,626,555.04	0.53
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,919,607.00	1.61
C5	电子	1,777,100.00	0.58
C6	金属、非金属	12,322,653.09	4.02
C7	机械、设备、仪表	44,009,184.60	14.36
C8	医药、生物制品	5,629,545.60	1.84
C99	其他制造业	5,660,000.00	1.85
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,720,600.00	3.82
E	建筑业	13,343,363.75	4.35
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,395,000.00	1.11
H	批发和零售贸易	18,226,510.25	5.95
I	金融、保险业	14,294,891.22	4.66
J	房地产业	26,118,123.61	8.52
K	社会服务业	8,658,283.80	2.83
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,070,000.00	1.65
	合计	236,737,009.85	77.24

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	600256	广汇股份	796,314	18,761,157.84	6.12
2	002024	苏宁电器	1,487,919	14,507,210.25	4.73
3	000568	泸州老窖	345,157	13,492,187.13	4.40
4	000858	五粮液	404,500	13,283,780.00	4.33
5	601669	中国水电	2,393,500	9,885,155.00	3.23
6	002005	德豪润达	551,100	9,500,964.00	3.10
7	000937	冀中能源	530,000	9,100,100.00	2.97
8	300064	豫金刚石	523,343	7,661,741.52	2.50
9	600292	九龙电力	730,000	7,526,300.00	2.46
10	000517	荣安地产	1,086,701	7,356,965.77	2.40

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	4,933,500.00	1.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	4,933,500.00	1.61

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	1116001	11深发展01	50,000	4,933,500.00	1.61

注:报告期末本基金持有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未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

报告期内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	335,612.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	54,000.00
4	应收利息	302,846.88
5	应收申购款	592.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	693,051.24

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无流通受限情况。

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	385,477,940.89
报告期期间基金总申购份额	1,951,814.19
减:报告期期间基金总赎回份额	48,094,898.75
报告期期末基金份额总额	339,334,856.33

§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策略配置股票型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰策略配置股票型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰策略配置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、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4月24日

金鹰保本混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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4月24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4月18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2012年1月1日起至3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	717,752,484.18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(2012年1月1日至2012年3月31日)
1.本期已实现收益	6,040,233.81
2.本期利润	6,884,361.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091
4.期末基金资产净值	740,078,896.49
5.期末基金份额净值	1.031

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	0.88	0.09	1.27	0.02	-0.39	0.07

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)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		
邱新红	基金经理	2011年5月17日	-	9年	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9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,现任金鹰保本混合型证券投资基金基金经理并兼任金鹰持久回报分级债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年1季度,上证指数先扬后抑,与2011年末相比,截止到2月底上证指数上升了200多点,3月份以来出现了震荡下行的走势,总的来看,上证指数在2012年1季度上升了约2.88%。债券市场2012年1季度随着资金面的相对宽松以及通胀的下降,信用债表现相对较好,信用债收益率出现了一定幅度的下降,如3年AAA中票收益率下降了25BP,AA+与AA等级收益率下降更多,AA级收益率下降了近80BP。高等级信用债收益率上升了100BP。与信用债相比,利率债表现相对逊色,利率债的收益率基本处于微幅波动的状态。

本基金还处于保本期的第一年,还处于做大安全垫的阶段,目前的资产配置仍以债券为主,债券保持较高的仓位,谨慎参与权益类投资。在一季度债券市场的慢牛行情下,在债券配置上在保持基金流动性的条件下适当参与了中等等级的信用债,对较低等级信用债仍持相对保守态度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,基金份额净值为1.031元,本报告期份额净值增长率为0.88%,同期业绩比较基准增长率为1.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于权益市场,虽然目前A股市场估值处于历史相对低位,但是当前仍存在很多影响A股市场的不确定因素。从外围因素来看,由于欧债危机的影响,发达国家的经济复苏需要一段艰难和较长的过程,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。国内通胀方面,由于货币增速的显著下降通胀压力有所缓解。大的刺激政策较难看到,股市可能仍呈震荡的格局。

对于债券市场,我们相对看好信用债的投资价值,在未来的投资中,将密切关注信用债的走势,精挑细选以及综合权衡风险与收益的基础上,根据未来的经济走势和宏观政策适当调整不同信用等级的个券配置,做好久期的匹配以及基金的流动性管理,严格按照保本策略进行操作,做大安全垫,同时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	7,226,637.43	0.78
	其中:股票	7,226,637.43	0.78
2	固定收益类投资	689,956,388.02	74.00
	其中:债券	689,956,388.02	74.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	199,500,899.25	21.40
	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	14,009,879.57	1.50
6	其他各项资产	21,689,697.39	2.33
7	合计	932,383,501.66	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	1,815,385.02	0.25
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	1,815,385.02	0.25
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	3,045,908.41	0.41
H	批发和零售贸易	2,365,344.00	0.32
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	7,226,637.43	0.98

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	000063	中兴通讯	185,387	3,045,908.41	0.41
2	002277	友阿股份	154,800	2,365,344.00	0.32
3	600303	曙光股份	271,358	1,815,385.02	0.25

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	30,051,000.00	4.06
	其中:政策性金融债	30,051,000.00	4.06
4	企业债券	350,177,879.80	47.32
5	企业短期融资券	80,550,000.00	10.88
6	中期票据	177,606,000.00	24.00
7	可转债	51,571,508.22	6.97
8	其他	-	-
9	合计	689,956,388.02	93.23

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	122086	11正泰债	629,680	63,175,794.40	8.54
2	1182254	11甘公投MTN1	500,000	52,350,000.00	7.07
3	1182298	11TCL集MTN1	500,000	51,805,000.00	7.00
4	1180172	11滁州城投债	500,000	51,140,000.00	6.91
5	122070	11海航01	489,400	47,227,100.00	6.38

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

本基金本报告期内投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,001,303.64
2	应收证券清算款	3,235,383.41
3	应收股利	-
4	应收利息	17,399,792.57
5	应收申购款	53,217.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,689,697.39

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	793,818,584.37
报告期期间基金总申购份额	25,267,734.18
减:报告期期间基金总赎回份额	101,333,834.37
报告期期末基金份额总额	717,752,484.18

§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、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4月24日

金鹰成份股优选证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月24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2012年4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。本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰成份优选混合
基金主代码	210001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年6月16日
报告期末基金份额总额	1,939,371,976.37份
投资目标	通过资产配置和对投资组合的动态调整,在控制投资组合风险的前提下,实现基金的中长期资本增值和获取适当、稳定的现金收益。
投资策略	本基金通过综合分析宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的基础上,合理预期各类别资产收益率和风险水平,并据此构建一个包括主要投资于上证180指数成份股和深证100指数成份股、国债等债券及现金等资产的投资组合,适时调整组合中各类别资产的比例,在控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的中长期增值和获取适当、稳定的当前收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信标普国债指数的收益率。成份股加权指数为上证180指数和深证100指数按其各自成份股流通市值加权平均值。
风险收益特征	本基金为风险水平中等偏下、收益水平适中的证券投资基金,基金的收益目标设为α值大于零,风险目标为β值的目标区间为[0.75,1.1]。
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(2012年1月1日至2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-51,219,564.31
2.本期利润	33,671,763.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173
4.期末基金资产净值	1,096,177,858.04
5.期末基金份额净值	0.5652

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	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	3.14	1.21	4.15	1.12	-1.01	0.09

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符合本基金基金合同规定的各项比例,即本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的20%;

2.本基金的业绩比较基准为:75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信标普国债指数的收益率