

金鹰中证 500 指数分级证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 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：二〇一二年十月二十六日

§ 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 2012 年 10 月 24 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰中证500指数分级
基金主代码	162107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月5日
报告期末基金份额总额	132,490,760.40份
投资目标	本基金为股票型指数基金，以跟踪指数为目标，力求将基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以下、年跟踪误差控制在4%以下。
投资策略	本基金以中证500指数成分股在其指数中的基准权重为基础，在综合考察指数成分股的行业构成与市值占比、各行业成分股权重的构成与分散程度、成分股流动性与贝塔

	值等因素的基础上，采用重点抽样与分层抽样相结合的策略以构建指数化投资组合；若抽样组合内的股票停牌或出现流动性不足等情形时，本基金将根据变化了的新情况，对于抽样组合进行再调整。 本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例为 90%~95%，其中，中证500指数成分股和备选成分股占基金资产净值的比例不低于90%；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净值的5%~10%，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%。		
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证500指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%		
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		
下属三级基金的基金简称	金鹰500A	金鹰500B	金鹰500
下属三级基金的交易代码	150088	150089	162107
报告期末下属三级基金的份额总额	7,439,840份	7,439,840份	117,611,080.40份
下属三级基金的风险收益特征	本级基金具有低风险、预期收益相对稳定的特征。	本级基金具有高风险、高预期收益的特征	本级基金为被动跟踪指数的指数型证券投资基金，属于证券投资基金当中收益、风险

			较高的品种。一般情形下，其风险和预期收益高于混合型、债券型、货币市场基金。
--	--	--	---------------------------------------

§ 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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,267,563.87
2.本期利润	-12,012,815.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0734
4.期末基金资产净值	122,990,895.59
5.期末基金份额净值	0.9283

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	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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

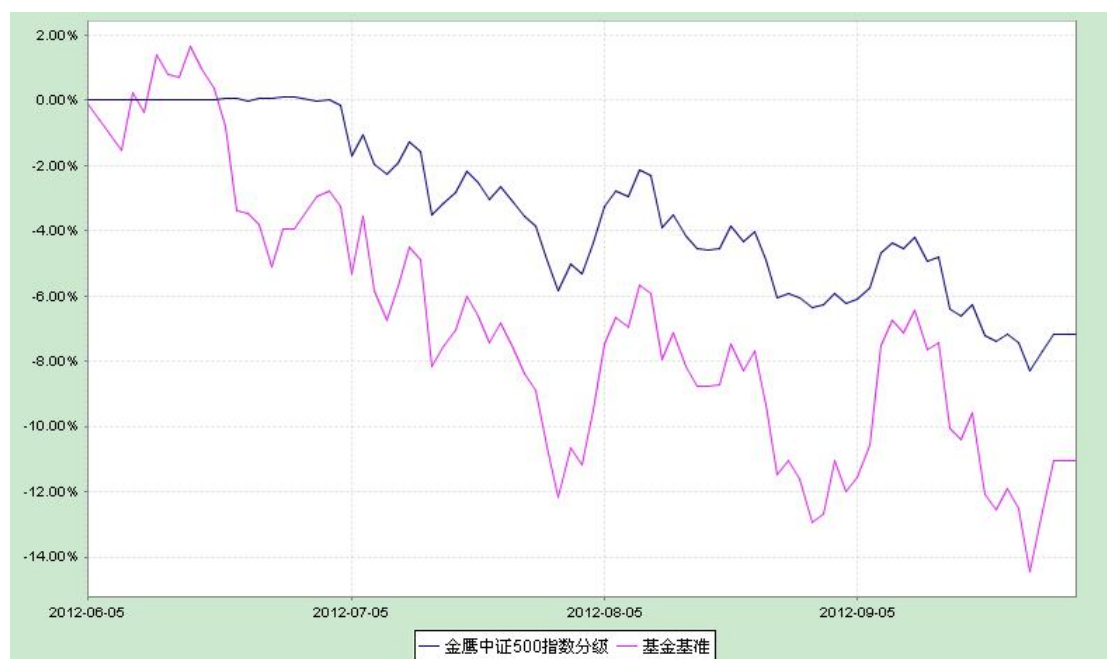
过去三个月	-7.26%	0.69%	-7.40%	1.42%	0.14%	-0.73%
-------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

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

金鹰中证 500 指数分级证券投资基金

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

(2012 年 6 月 5 日至 2012 年 9 月 30 日)



注：1、本基金于 2012 年 6 月 5 日成立，截至报告日本基金合同生效未满一年。
2、按基金合同规定，本基金建仓期为六个月。建仓期满后，本基金的各项投资比例应符合股票资产占基金资产净值的比例为 90%~95%，其中，中证 500 指数成分股和备选成分股占基金资产净值的比例不低于 90%；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净值的 5%~10%，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		
张永东	基金 经理	2012-6-7	-	9	张永东先生，工学博士，F R M（金融风险管理师），证券从业经历9年，中山大学数学与计算科学学院兼职研究生导师，曾任广发证券和中山大学联合博士后工作站研究人员、广发证券发展研究中心金融工程组负责人、华南理工大学副教授、硕士生导师以及广发基金、天治基金、益民基金金融工程负责人等职。2010年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任金融工程部总监及金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金及本基金基金经理。
林华显	基金 经理	2012-6-5	-	10	林华显先生2002年10月进入金鹰基金管理有限公司，2004年后开始从事投资研究等工作，先后任交易员、交易主管、基金经理助理等职。2009年10月12日开始担任金鹰成份股优选证券投资基金基金经理助理，协助基金经理管理金鹰成份股优选证券投资基金,现任本基金及金鹰成份股优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《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合规守信情况的说明

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、《金鹰中证 500 指数分级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内的公平交易模块；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 2012 年三季度，由于受到半年度公布的系列宏观经济数据未能提供经济见底的明确证据和上市公司半年报整体盈利水平下移的影响，市场未能止跌回稳，整体重心呈现震荡下行态势，上证综指全季度下跌幅度达到 6.26%，中证 500 指数下跌幅度达到 7.81%。其中，在行业表现上，信息服务、餐饮旅游、有色金属、医药生物等行业相对抗跌，交运设备、商业贸易、房地产、机械设备、纺织服装、交通运输等行业表现较差，跌幅均超过 10% 以上；在风格特征上，高市净

率组合、高价股组合显著跑赢其它风格组合。

在报告期内，本基金年化跟踪误差 12.07%落在投资目标限定范围外，原因在于金鹰中证 500 处于建仓期，股票投资比例未达到基准配置比例，致使跟踪误差偏大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，基金份额净值为 0.9283 元，本报告期份额净值增长率为-7.26%，同期业绩比较基准增长率为-7.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期看，中国经济整体增速回落是大概率事件，短期而言，稳增长的政策累积效应有可能在今年年末至明年年初形成经济的短期底部，随着经济的逐步企稳，企业盈利的底部也将逐步探明。我们对四季度市场的判断，整体上仍保持谨慎态度，“十八大”可能是市场风险偏好的分水岭，十月份有可能在政策维稳预期和前期市场超跌的背景下走出反弹行情，但经济数据的分化可能使得市场各方对经济底部的判断犹豫不决，一定程度上会限制反弹的空间，时点的把握可能更为困难。

本基金仍处于建仓期，在建仓期内将继续坚持稳步建仓策略，建仓期结束后将采用量化策略进行指数复制和风险管理，适时对投资组合进行再平衡调整，力求将跟踪误差控制在投资目标限定范围内。

§ 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	38,327,536.99	30.94
	其中：股票	38,327,536.99	30.94

2	固定收益投资	9,984,998.40	8.06
	其中：债券	9,984,998.40	8.06
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	45,000,387.50	36.32
	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	30,232,597.64	24.40
6	其他各项资产	349,569.61	0.28
7	合计	123,895,090.14	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

5.2.1 指数投资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	698,303.55	0.57
B	采掘业	665,812.34	0.54
C	制造业	21,725,337.03	17.66
C0	食品、饮料	2,318,654.73	1.89
C1	纺织、服装、皮毛	988,111.78	0.80
C2	木材、家具	143,775.74	0.12
C3	造纸、印刷	598,632.05	0.49
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,655,663.80	2.97

C5	电子	2,459,902.41	2.00
C6	金属、非金属	2,157,262.66	1.75
C7	机械、设备、仪表	5,993,855.47	4.87
C8	医药、生物制品	2,912,323.12	2.37
C99	其他制造业	497,155.27	0.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,464,255.62	1.19
E	建筑业	804,714.10	0.65
F	交通运输、仓储业	1,453,445.90	1.18
G	信息技术业	2,038,560.09	1.66
H	批发和零售贸易	1,972,811.09	1.60
I	金融、保险业	620,741.36	0.50
J	房地产业	2,947,497.09	2.40
K	社会服务业	1,385,330.10	1.13
L	传播与文化产业	1,413,212.06	1.15
M	综合类	1,137,516.66	0.92
	合计	38,327,536.99	31.16

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

注：本基金报告期末未持有积极投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	002008	大族激光	49,960	371,702.40	0.30
2	002230	科大讯飞	10,177	289,230.34	0.24
3	000799	酒 鬼 酒	4,930	269,671.00	0.22
4	000917	电广传媒	21,787	259,265.30	0.21
5	600880	博瑞传播	25,393	250,121.05	0.20
6	000636	风华高科	36,536	246,983.36	0.20
7	600816	安信信托	16,824	243,948.00	0.20
8	600637	百视通	14,586	235,272.18	0.19
9	600312	平高电气	30,579	227,507.76	0.18
10	600079	人福医药	10,550	227,247.00	0.18

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金报告期末未持有积极投资股票。

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	9,984,998.40	8.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,984,998.40	8.12

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	112020	10大亚债	99,840	9,984,998.40	8.12

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 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 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。

5.8.3 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	-
3	应收股利	1,091.99
4	应收利息	318,800.14
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	29,677.48

8	其他	-
9	合计	349,569.61

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。

5.8.5.1 期末指数投资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	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000917	电广传媒	259,265.30	0.21	因筹划非公开发行 A 股股票事宜，于 2012 年 9 月 24 日起停牌，本股票已于 2012 年 10 月 8 日复牌。
2	600880	博瑞传播	250,121.05	0.20	因筹划重大资产收购事宜，于 2012 年 7 月 18 日起停牌，本股票已于 2012 年 10 月 25 日复牌。
3	600312	平高电气	227,507.76	0.18	因筹划非公开发行股票

					事宜，于 2012 年 9 月 17 日起停牌。
--	--	--	--	--	--------------------------

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

项目	金鹰 500A	金鹰 500B	金鹰 500
本报告期期初基金份额总额	25,534,798.00	25,534,798.00	342,401,590.50
本报告期基金总申购份额	-	-	52,837.47
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	261,033,263.57
本报告期基金拆分变动份额	-18,094,958.00	-18,094,958.00	36,189,916.00
本报告期期末基金份额总额	7,439,840.00	7,439,840.00	117,611,080.40

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

经公司董事会决议通过,并经中国证券监督管理委员会深圳监管局《关于核准金鹰基金管理有限公司设立深圳分公司的批复》(深证局发〔2012〕117 号)批复同意,我公司向深圳市市场监管局申请登记设立深圳分公司, 分公司负责人为郭容辰, 营业场所位于深圳市福田区中国凤凰大厦 2 栋 17G, 经营范围是基金销售及公司授权的其他业务。目前相关工商登记注册及相关手续已办理完毕。公司已于 2012 年 7 月 11 日对此事项进行了公开披露。

§ 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中证 500 指数分级证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰中证 500 指数分级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
二〇一二年十月二十六日