

# 金鹰稳健成长股票型证券投资基金

## 2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 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：二〇一三年七月十九日

## § 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 2013 年 7 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	金鹰稳健成长股票
基金主代码	210004
交易代码	210004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月14日
报告期末基金份额总额	307,090,831.63份
投资目标	以追求长期资本可持续增值为目的，以深入的基本面分析为基础，通过投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略充分体现“稳健”与“成长”这两个核心理念。在实际投资过程中采用“自上而下”的投资方法，定性与定量分析相结合，重点考察宏观经济、

	资本市场、名义利率所处的不同周期阶段，分析判断市场时机，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。
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	本基金为主动操作的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。
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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	5,432,948.36
2.本期利润	4,764,373.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149
4.期末基金资产净值	217,208,580.81
5.期末基金份额净值	0.707

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	1.73%	1.47%	-8.71%	1.10%	10.44%	0.37%

### 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

金鹰稳健成长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

(2010 年 4 月 14 日至 2013 年 6 月 30 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证券品种占基金资产

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%；

2、本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%。

## § 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		
冯文光	基金 经理	2012-8-1	-	6年	冯文光先生，硕士研究生，6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，任基金经理助理等职。现任本基金以及金鹰核心资源股票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、《金鹰稳健成长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

2013 年 2 季度，A 股出现了较大幅度的下跌，传统行业表现较差，医药、新兴产业等个股表现较好，期间上证指数下跌 11.51%，深成指下跌 13.45%，中小板指下跌 3.42%，创业板指上涨 16.76%。上证指数在 4 月份探底后出现反弹，持续到 5 月底，期间周期股反弹幅度较小，而传媒、电子、计算机、医药等行业表现强势，在经济增速下行的过程中，这些代表未来经济发展方向的行业受到资金的青睐；进入 6 月份，中国央行收紧了公开市场的资金，市场利率大幅度上升，股市出现了快速的下跌，周期股跌幅居前，中小市值股票随后也出现了补跌。海外市场方面，美联储表态将逐步退出量化宽松政策，全球市场对流动性预期发生了较大的变化，日本股市的调整幅度较大，欧美股市也出现了一定程度的调整。

本基金在 2013 年 2 季度采取了比较灵活的操作策略，4 月份增加了地产、金融等周期股的配置比例，适度参与了 5 月份的反弹，5 月中旬开始逐步兑现收益，大幅降低了仓位；6 月份，本基金维持成长股的配置比例，在相对较低的仓位下进行结构调整，重点配置电子、家电、传媒等，把握了结构性行情；另外，自下而上精选个股也贡献了较大的净值收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值为 0.707 元，本报告期份额净值增长率为 1.73%，同期业绩比较基准增长率为-8.71%。

#### 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 2013 年 3 季度，我们认为 A 股的下跌调整仍未结束，但周期股有可能出现脉冲式的反弹行情，中小市值股票的风险在加大。从 2013 年上半年的经济表现来看，经济增速缓慢下行趋势已成，央行也试图降低银行的杠杆，应对美联储退出量化宽松以及中国经济增速的下行，短期出台刺激政策的概率不大，这是指数继续调整的主要原因。传统行业经过前期的大幅下跌，已释放了一定的风险，3 季度中小市值股票的调整风险较大，一是由于 IPO 重启将分流一部分资金；二是经济下行的影响会从传统行业传导至中小企业，从汇丰 PMI 的下行走势中可以看出中小企业盈利增速将回落。板块方面，医药、食品等盈利较为稳定的板块取得超额收益的可能性较大，成长股中需要去粗取精，挖掘能够穿越周期的真成长。

本基金 2013 年 3 季度将会采取稳健的投资策略，适当降低仓位，减少中小市值股票的配置比例。板块方面，我们看好盈利较为稳定的医药、食品等，也看好受益 4G 建设投资加大的通信板块，触摸屏、LED 等产业链也是我们长期看好的方向；同时，我们也会继续坚持自下而上的投资风格，对重点的个股进行深入的研究和跟踪，争取获得好的投资回报。

### § 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	161,150,185.18	71.14
	其中：股票	161,150,185.18	71.14
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-

4	买入返售金融资产	30,000,000.00	13.24
	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	32,948,864.52	14.55
6	其他各项资产	2,412,998.90	1.07
7	合计	226,512,048.60	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	10,859,712.00	5.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	107,293,378.11	49.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,064,918.54	5.55
E	建筑业	12,565,904.96	5.79
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	18,366,271.57	8.46
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	161,150,185.18	74.19

### 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	601117	中国化学	1,319,948	12,565,904.96	5.79
2	300079	数码视讯	586,427	12,291,509.92	5.66
3	300057	万顺股份	777,817	11,161,673.95	5.14
4	600261	阳光照明	878,071	11,133,940.28	5.13
5	600108	亚盛集团	1,665,600	10,859,712.00	5.00
6	600252	中恒集团	658,515	9,140,188.20	4.21
7	002255	海陆重工	456,545	7,852,574.00	3.62
8	600674	川投能源	751,944	7,647,270.48	3.52
9	600383	金地集团	1,037,487	7,117,160.82	3.28
10	000024	招商地产	290,534	7,054,165.52	3.25

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

**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**

本基金报告期末未持有债券。

**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**

本基金报告期末未持有权证。

**5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金报告期末未持有股指期货。

**5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无

**5.9 投资组合报告附注**

5.9.1 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。

5.9.2 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。

**5.9.3 其他各项资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	269,314.83
2	应收证券清算款	2,111,648.32
3	应收股利	-
4	应收利息	16,036.71
5	应收申购款	15,999.04
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,412,998.90

#### 5.9.4 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债券。

#### 5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	334,262,768.34
本报告期基金总申购份额	4,297,702.54
减：本报告期基金总赎回份额	31,469,639.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	307,090,831.63

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期没有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稳健成长股票型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰稳健成长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。

## 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

二〇一三年七月十九日