金鹰稳健成长混合型证券投资基金

2018 年第 1 季度报告

2018 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：二〇一八年四月二十一日

§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 2018 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰稳健成长混合
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	1,041,496,355.91 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%＋中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动操作的混合型证券投资基金，属于证券投资基金中的较高收益、较高风险品种。
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 (2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-56,893,580.71
2.本期利润	-88,469,395.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0811
4.期末基金资产净值	1,300,225,506.15
5.期末基金份额净值	1.248

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	-6.17%	1.40%	-1.88%	0.88%	-4.29%	0.52%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

金鹰稳健成长混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 4 月 14 日至 2018 年 3 月 31 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：深300指数收益率×75%＋中证全债指数收益率×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		
陈颖	基金经理	2015-06-11	-	8	陈颖先生，北京大学学士，中山大学工商管理硕士。曾任职于广东省电信规划设计院、中国惠普有限公司，历任深圳市瀚信资产管理有限公司研究主管等职，2012 年 9 月加入金鹰基金管理有限公司，先后任研究员、研究小组组长、基金经理助理等。现任金鹰稳健成长混合型证券投资基金、金鹰策略配置混合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、本基金基金合同等法律文件的规定，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

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统中的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易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。

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

回顾一季度，宏观经济保持平稳，随着两会的顺利召开和政府机构调整到位，后续有望进一步提振市场信心。欧美经济体经济数据表现也较好，美联储 3 月份实施一次加息，同时减税政策取得较为明显的经济成果。大宗商品表现方面，国际油价出现一定幅度的上涨。

综合一季度的市场表现看，以银行地产为代表的传统蓝筹开年大涨，但在外盘大跌等利空的带动下，市场整体大跌，随后以科技股为代表的小票出现一波反弹。上证综指下跌 4.18%，深成指下跌 1.56%，中小板指数下跌 1.47%，而创业板指数上涨 8.43%。行业表现方面，计算机、餐饮旅游、医药、国防军工涨幅居前，电力及公用事业、汽车、通信、农林牧渔等跌幅居前。

本基金一季度整体延续了前期配置思路，保持较高仓位，继续此前医药、商

贸零售、TMT 及化工等行业配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2018 年 3 月 31 日，基金份额净值为 1.248 元，本报告期基金净值增长率为-6.17%，同期业绩比较基准增长率为-1.88%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，预计国内宏观经济维持平稳的局面，地产投资稳中向好，同时随着金融去杠杆政策效果的显现，流动性预计维持平稳，阶段性可能出现同比改善。海外经济复苏的持续性在美国加息和贸易战的背景下需要进一步观察。重点关注后续政府相关产业政策方向和力度。

市场方面，预计受到中美贸易战的影响，风险偏好会出现一定幅度的回落，但随着贸易战影响的淡化和国家对科技创新的政策持续，风险偏好将逐步恢复，维持市场整体震荡和结构向上的判断。其中随着 MSCI 资金入市，传统蓝筹将出现一定幅度的反弹，并整体呈现震荡走势；而由于前期成长蓝筹涨幅较大，预计短期内出现一定幅度的回落，但随着政府科技创新的扶持力度加大，成长股投资在二季度仍将具有较大的机会。

二季度本基金仍将维持积极的仓位策略，在选股上仍将以成长类和业绩反转型公司为主，等待市场风格进一步的明朗，重点配置医药、商贸零售、TMT、化工以及国企改革相关板块。

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	1,188,153,176.00	90.83
	其中：股票	1,188,153,176.00	90.83

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	39,840,000.00	3.05
	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	78,792,990.52	6.02
7	其他各项资产	1,308,861.83	0.10
8	合计	1,308,095,028.35	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	993,357,532.00	76.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	107,855,644.00	8.30
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	86,940,000.00	6.69
J	金融业	-	-

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	-	-
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	1,188,153,176.00	91.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	002408	齐翔腾达	9,550,000	125,773,500.00	9.67
2	002313	日海通讯	4,000,000	118,040,000.00	9.08
3	300006	莱美药业	21,000,000	116,550,000.00	8.96
4	002399	海普瑞	6,500,000	110,760,000.00	8.52
5	300138	晨光生物	7,700,000	87,780,000.00	6.75
6	600718	东软集团	6,000,000	86,940,000.00	6.69
7	000590	启迪古汉	5,976,900	72,021,645.00	5.54
8	600081	东风科技	5,350,000	65,912,000.00	5.07
9	300080	易成新能	9,800,000	57,134,000.00	4.39
10	002251	步 步 高	3,900,000	57,018,000.00	4.39

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序的前五名债券投资明细

本基金本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序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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金报告期末未持有股指期货投资。

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 本期国债期货投资政策

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

本基金报告期末未持有国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	238,230.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	78,589.85
5	应收申购款	992,041.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,308,861.83

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	300080	易成新能	57,134,000.00	4.39	重大事项

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

基金合同生效日基金份额总额	649,268,728.62

本报告期期初基金份额总额	1,275,699,939.55
报告期基金总申购份额	102,617,439.74
减：报告期基金总赎回份额	336,821,023.38
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,041,496,355.91

§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

无。

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

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准基金发行及募集的文件。

2、《金鹰稳健成长混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰稳健成长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。

9.2 存放地点

广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 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

二〇一八年四月二十一日