

# 金鹰行业优势股票型证券投资基金

## 2013 年第 1 季度报告

2013 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：二〇一三年四月十九日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 金鹰行业优势股票                                                                                 |
| 基金主代码      | 210003                                                                                   |
| 交易代码       | 210003                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2009年7月1日                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 1, 141, 154, 449. 34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，通过投资于优势行业当中的优势股票，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       | 本基金采用“自上而下”的投资方法，定性分析与定量分析并用，综合分析国内外政治经济环境、政策形势、金融市场走势、行业景气等因素，研判市场时机，                   |

|        |                                                                                                                                 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 结合货币市场、债券市场和股票市场估值等状况，进行资产配置及组合的构建，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，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。 |
| 业绩比较基准 | 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%。                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金为主动管理的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的风险和预期收益较高品种。一般情形下，其预期风险和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(2013年1月1日-2013年3月31日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 67,710,769.76             |
| 2.本期利润         | 62,847,455.38             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0547                    |
| 4.期末基金资产净值     | 849,462,917.81            |
| 5.期末基金份额净值     | 0.7444                    |

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

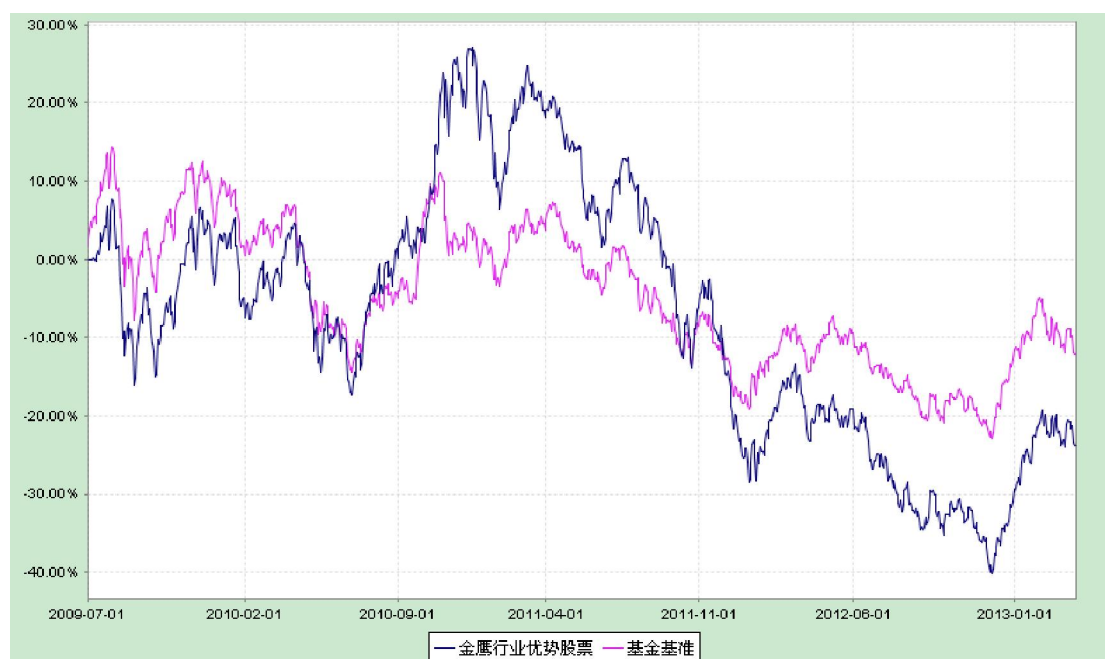
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 8.01%  | 1.42%     | -0.43%     | 1.17%         | 8.44% | 0.25% |

### 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

金鹰行业优势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

（2009 年 7 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日）



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净值的比例为 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      |        |                                                                                                                                       |
| 何晓春 | 公司基金管理部副总监，基金经理 | 2012-7-26   | -         | 14年    | 何晓春先生，产业经济学博士，14年金融行业从业经验，曾任世纪证券有限责任公司江西分公司筹办组负责人等职，2011年4月加入金鹰基金管理有限公司，现任公司基金管理部副总监、本基金基金经理。                                         |
| 冯文光 | 基金经理            | 2011-3-30   | 2013-4-10 | 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。现任金鹰核心资源股票型证券投资基金基金经理以及金鹰稳健成长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、《金鹰行业优势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 年第一季度，在宽松流动性环境、经济复苏预期、IPO 暂停等积极因素推动下，指数出现一波上涨，2 月份以后由于经济复苏力度减弱，指数也随之回落。整体看，指数波动幅度较小（沪深 300 一季度下跌 1.10%），而行业和股票表现分化明显。国防军工、医药、TMT、化工及公用事业等表现强劲，周期性

的煤炭、有色、房地产等行业表现糟糕。白酒板块由于受到“三公消费”等负面因素压制,和乳制品相比形成冰火两重天的市场特征。从市场风格看,“高富帅”型成长股涨幅大大超越低估值蓝筹。

2012 年报中,我们对经济复苏持谨慎态度,认为“反弹可期,但期待证券市场出现大幅度的上涨不太现实,对环保、轨道交通、油气等行业的景气度依然看好,围绕低估值蓝筹及高估值的成长股进行配置”应该还是比较理性的,对军工主题性机会的把握也获得了较好的收益。遗憾的是 TMT、化工行业的配置比重不高。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 03 月 31 日,基金份额净值为 0.7444 元,本报告期份额净值增长率为 8.01%,同期业绩比较基准增长率为-0.43%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着流动性逐步趋于中性、美元反弹、政策调控有可能超预期及 IPO 恢复等负面因素的显现,市场短期调整的压力依然存在。我们倾向于经济弱复苏的概率较大,整体上我们对二季度市场整体表现依然较为谨慎。

操作上我们依然坚持低估值蓝筹和高估值成长标的并重的均衡配置策略,对参与主题性行情开始变得谨慎,我们判断主题性投资机会性价比正变得越来越差。相比较一季度,我们对成长股的行业选择将适当拓宽。油气设备、环保、轨道交通等之外,自动化设备、轻工制造、触摸屏、生物制药等细分行业将是我们重点研究的领域,对符合我们选股系统的标的,在估值合理的前提下尝试加大配置的力度。另外,对于大幅度下跌的白酒板块,我们对其一季度销售数据、季度业绩以及龙头公司的经营策略变动等高度关注,如果行业出现好转的迹象,我们将对龙头公司进行适当的配置。

### § 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              | 740,412,832.83 | 86.37        |
|    | 其中：股票             | 740,412,832.83 | 86.37        |
| 2  | 固定收益投资            | 15,657,582.40  | 1.83         |
|    | 其中：债券             | 15,657,582.40  | 1.83         |
|    | 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  | 3.50         |
|    | 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      | 70,405,460.73  | 8.21         |
| 6  | 其他各项资产            | 765,415.84     | 0.09         |
| 7  | 合计                | 857,241,291.80 | 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         | -              | -            |
| B  | 采矿业              | 111,481,494.34 | 13.12        |
| C  | 制造业              | 287,271,493.70 | 33.82        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 20,901,895.90  | 2.46         |
| E  | 建筑业              | 30,421,717.11  | 3.58         |
| F  | 批发和零售业           | 6,841,600.00   | 0.81         |
| 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<br>技术服务业 | 13,786,780.82  | 1.62  |
| J | 金融业                 | 170,731,789.64 | 20.10 |
| K | 房地产业                | 54,677,379.64  | 6.44  |
| L | 租赁和商务服务业            | 37,328,940.68  | 4.39  |
| M | 科学研究和技术服务业          | 6,969,741.00   | 0.82  |
| N | 水利、环境和公共设施<br>管理业   | -              | -     |
| O | 居民服务、修理和其他<br>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                  | 740,412,832.83 | 87.16 |

### 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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|----------------------|
| 1  | 600016 | 民生银行 | 7,206,033 | 69,466,158.12 | 8.18                 |
| 2  | 002594 | 比亚迪  | 2,795,562 | 61,698,053.34 | 7.26                 |
| 3  | 600837 | 海通证券 | 5,482,832 | 55,431,431.52 | 6.53                 |
| 4  | 600079 | 人福医药 | 1,967,690 | 51,632,185.60 | 6.08                 |
| 5  | 600028 | 中国石化 | 6,486,537 | 47,935,508.43 | 5.64                 |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 1,480,858 | 46,913,581.44 | 5.52                 |

|    |        |       |           |               |      |
|----|--------|-------|-----------|---------------|------|
| 7  | 601888 | 中国国旅  | 1,131,866 | 37,328,940.68 | 4.39 |
| 8  | 002482 | 广田股份  | 1,661,481 | 30,421,717.11 | 3.58 |
| 9  | 000002 | 万 科 A | 2,781,770 | 29,931,845.20 | 3.52 |
| 10 | 601808 | 中海油服  | 1,600,000 | 26,528,000.00 | 3.12 |

#### 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      | 10,047,000.00 | 1.18         |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债       | 5,610,582.40  | 0.66         |
| 8  | 其他        | -             | -            |
| 9  | 合计        | 15,657,582.40 | 1.84         |

#### 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<br>(张) | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 122198 | 12能新01 | 100,000   | 10,047,000.00 | 1.18         |
| 2  | 110023 | N民生转   | 52,970    | 5,610,582.40  | 0.66         |

注：本基金本报告期末共持有两只债券。

## 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投资。

## 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

本基金本报告期末无股指期货的持仓。

### 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 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   | 262,255.76 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 192,356.39 |
| 5  | 应收申购款   | 310,803.69 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 765,415.84 |

### 5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无处于转股期的可转换债券明细。

#### 5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本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  | 1,155,099,997.48 |
| 本报告期基金总申购份额   | 46,740,530.95    |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 60,686,079.09    |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                |
| 本报告期期末基金份额总额  | 1,141,154,449.34 |

### § 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行业优势股票型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰行业优势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，也可按工本费购买复印件。

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、020-83936180

网址：<http://www.gefund.com.cn>

金鹰基金管理有限公司

二〇一三年四月十九日