

金鹰保本混合型证券投资基金
2012 年半年度报告
2012 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：二〇一二年八月二十八日

1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 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 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	35
7.6 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	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	36
7.8 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	36
7.9 投资组合报告附注	36
8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	38
9 开放式基金份额变动	38
10 重大事件揭示	38

10.1	基金份额持有人大会决议.....	38
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4	基金投资策略的改变.....	39
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	39
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8	其他重大事件.....	41
11	影响投资者决策的其他重要信息	42
12	备查文件目录	42
12.1	备查文件目录.....	42
12.2	存放地点	42
12.3	查阅方式	42

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	金鹰保本混合型证券投资基金
基金简称	金鹰保本混合
基金主代码	210006
交易代码	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
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
报告期末基金份额总额	643,249,413.07份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	金鹰基金管理有限公司	中国工商银行股份有限

			公司
信息披露负责人	姓名	苏文锋	赵会军
	联系电话	020-83282627	010-66105799
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006135888,020-83936180	95588
传真		020-83282856	010-66105798
注册地址		广东省珠海市吉大九洲大道东段商业银行大厦 7 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		510620	100140
法定代表人		刘东	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	金鹰基金管理有限公司	广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层
基金保证人	广州国际集团有限公司	广州市越秀区东风中路 509 号建银大厦 5 楼
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	15,497,750.75

本期利润	25,739,090.50
加权平均基金份额本期利润	0.0358
本期加权平均净值利润率	3.45%
本期基金份额净值增长率	3.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	24,915,329.73
期末可供分配基金份额利润	0.0387
期末基金资产净值	680,993,979.11
期末基金份额净值	1.059
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	5.90%

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。

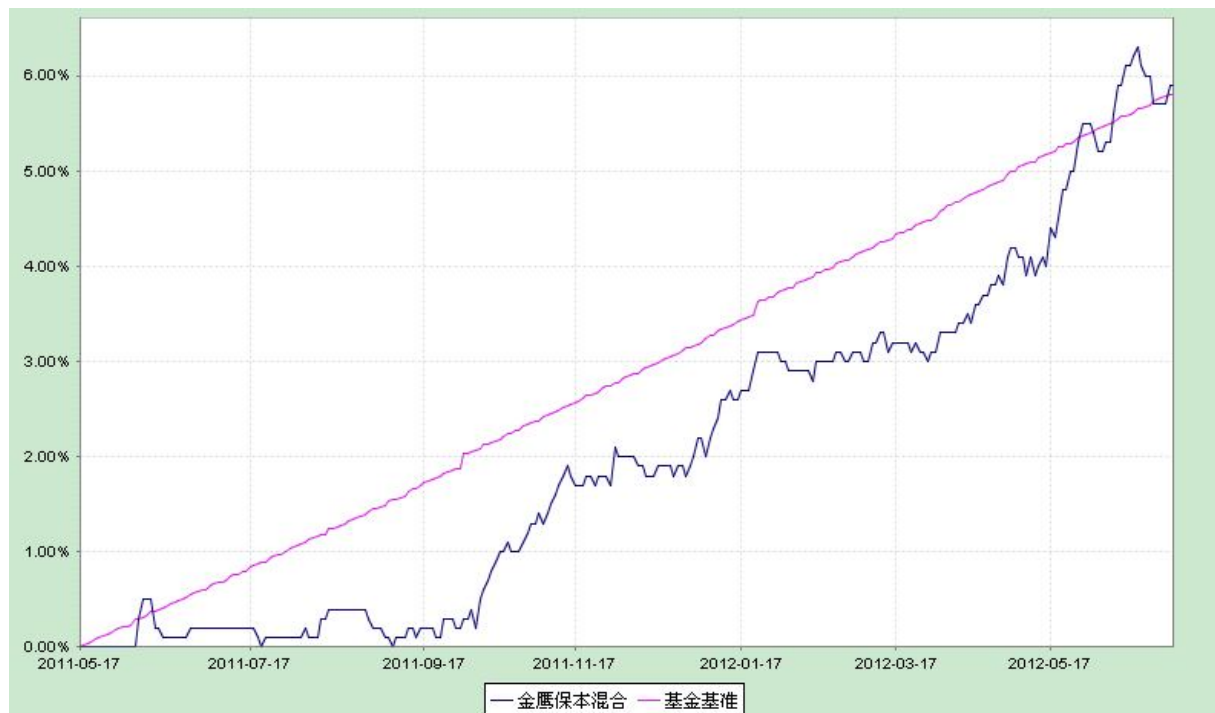
3.2 基金净值表现

3.2.1 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
过去一个月	0.38%	0.15%	0.40%	0.01%	-0.02%	0.14%
过去三个月	2.72%	0.14%	1.25%	0.01%	1.47%	0.13%
过去六个月	3.62%	0.12%	2.54%	0.02%	1.08%	0.10%
过去一年	5.69%	0.10%	5.19%	0.02%	0.50%	0.08%
自基金合同 生效起至今	5.90%	0.10%	5.81%	0.02%	0.09%	0.08%

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

金鹰保本混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2011 年 5 月 17 日至 2012 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、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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

金鹰基金管理有限公司经中国证监会证监基字[2002]97号文批准，于2002年12月25日成立，是自律制度下中国证监会批准设立的首批基金管理公司之一。公司注册资本2.5亿元人民币，股东包括广州证券有限责任公司、广州药业股份有限公司、广东美的电器股份有限公司和东亚联丰投资管理有限公司，分别持有49%、20%、20%和11%的股份。

公司设立了投资决策委员会、风险控制委员会、资产估值委员会等专业委员会。投资决策委员会负责指导基金资产的运作、确定基本的投资策略和投资组合的原则。风险控制委员会负责全面评估公司的经营过程中的各项风险，并提出防范措施。资产估值委员会负责依照基金合同和基金估值制度的规定，确定基金资产估值的原则、方法、程序及其他相关的估值事宜。

公司目前下设十二个部门，分别是：基金管理部、研究发展部、集中交易部、金融

工程部、产品研发部、固定收益投资部、市场拓展部、机构客户部、专户投资部、运作保障部、监察稽核部、综合管理部。基金管理部负责根据投资决策委员会制定的投资决策进行基金投资；研究发展部负责宏观经济、行业、上市公司研究和投资策略研究；集中交易部负责完成基金经理投资指令；金融工程部负责金融工程研究、数量分析工作；产品研发部负责基金新产品、新业务的研究和设计工作；固定收益投资部负责固定收益证券以及债券、货币市场的研究和投资管理；市场拓展部负责市场营销策划、基金销售与渠道管理、客户服务等业务；机构客户部负责机构客户的开发、维护与管理；运作保障部负责公司信息系统的日常运行与维护,跟踪研究新技术,进行相应的技术系统规划与开发、基金会计核算、估值、开放式基金注册、登记和清算等业务；专户投资部负责特定客户资产的投资和管理；监察稽核部负责对公司和基金运作以及公司员工遵守国家相关法律、法规和公司内部规章制度等情况进行监督和检查；综合管理部负责公司企业文化建设、文字档案、公司财务、后勤服务、人力资源管理、薪酬制度、人员培训、人事档案等综合事务管理。

截至 2012 年 6 月 30 日,公司共管理金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰行业优势股票型证券投资基金、金鹰稳健成长股票型证券投资基金、金鹰主题优势股票型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金、金鹰策略配置股票型证券投资基金、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金、金鹰核心资源股票型证券投资基金以及金鹰中证 500 指数分级证券投资基金 12 只基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
邱新红	基金经理	2011-05-17	-	9	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限公司，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。
--	--	--	--	--	--

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

2012 年上半年，上证指数先扬后抑，一季度上证综指震荡上行，5 月份中下旬以来震荡下行。债券市场 2012 年 2 季度随着央行降息和降低法定存款准备金率的相对

宽松的货币政策的实施，债券市场有不错表现，尤其是短端收益率下降幅度较大；在债券品种中信用债表现相对较好，信用债收益率出现了较大幅度的下降，中低等级表现好于高等级。与信用债相比，利率债表现稍微逊色，利率债的收益率下降幅度小于信用债。

本保本基金才运作 1 年左右，还处于进一步做大安全垫的阶段，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。在二季度债券市场的牛市行情下，在债券配置上在保持基金流动性的条件下适当参与了中低等级的信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0590 元，本报告期份额净值增长率为 3.62%，同期业绩比较基准增长率为 2.54%。

4.5 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，但是难以看到大幅上涨的空间：从国外环境来看，欧债危机的影响难以很快消去，发达国家的经济复苏需要一段相对较长的过程，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以及地产调控措施的实施，我们认为经济增速将有所下降。

对于债券市场，我们仍相对看好信用债的投资价值，在下半年的投资中，将密切关注信用债的走势，根据不同的经济环境确定组合的久期以及债券的品种，精挑细选个券，综合权衡风险与收益的基础上确定信用债个券的配置，同时做好基金的流动性管理，严格按照保本策略进行操作，做大安全垫，倾尽所能从资本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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]15 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

为确保公司估值程序的正常进行，本公司还成立了资产估值委员会。资产估值委员会由公司总经理、分管副总经理或总经理助理、研究发展部总监、运作保障部总监、投资管理部总监、基金经理、基金会计和相关人员组成。在特殊情况下，公司估值召集估值委员会会议，讨论和决策特殊估值事项，估值委员会问题决策，需到会的三分之二估值委员会成员表决通过。

本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年上半年, 本基金托管人在对金鹰保本混合型证券投资基金的托管过程中, 严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定, 不存在任何损害基金份额持有人利益的行为, 完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年上半年, 金鹰保本混合型证券投资基金的管理人——金鹰基金管理有限公司在金鹰保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上, 不存在任何损害基金份额持有人利益的行为, 在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内, 金鹰保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对金鹰基金管理有限公司编制和披露的金鹰保本混合型证券投资基金 2012 年半年度报告中财务指标、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进行了核查, 以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：金鹰保本混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款		3,987,942.84	39,391,277.11
结算备付金		17,343,990.38	12,516,701.08
存出保证金		861,965.20	916,666.63

交易性金融资产		663,112,415.03	733,992,888.42
其中：股票投资		42,117,260.93	2,227,804.00
基金投资		-	-
债券投资		620,995,154.10	731,765,084.42
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		223,000,894.50	208,950,833.43
应收证券清算款		-	-
应收利息		16,859,582.39	11,922,230.06
应收股利		-	-
应收申购款		3,766.19	1,583,470.98
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		925,170,556.53	1,009,274,067.71
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		240,000,000.00	180,000,000.00
应付证券清算款		77,038.59	15,421,828.88
应付赎回款		2,874,926.35	1,160,779.90
应付管理人报酬		679,869.39	791,375.96
应付托管费		113,311.57	131,896.00
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		85,625.71	43,148.09
应交税费		67,845.00	-
应付利息		24,727.42	8,249.00
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		253,233.39	206,257.62
负债合计		244,176,577.42	197,763,535.45
所有者权益：			
实收基金		643,249,413.07	793,818,584.37
未分配利润		37,744,566.04	17,691,947.89

所有者权益合计		680,993,979.11	811,510,532.26
负债和所有者权益总计		925,170,556.53	1,009,274,067.71

6.2 利润表

会计主体：金鹰保本混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 5 月 17 日 (基金合同生效 日) 至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		34,036,765.76	3,034,873.00
1.利息收入		18,545,900.65	3,591,475.18
其中：存款利息收入		271,111.09	152,706.13
债券利息收入		15,735,667.68	1,069,596.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,539,121.88	2,369,172.07
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,596,548.02	3,463.98
其中：股票投资收益		-2,494,459.32	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		6,660,254.38	3,463.98
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		430,752.96	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		10,241,339.75	-674,064.07
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		652,977.34	113,997.91
减：二、费用		8,297,675.26	1,624,057.99
1. 管理人报酬		4,462,225.94	1,344,109.39
2. 托管费		743,704.34	224,018.24
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		199,187.94	9,133.43
5. 利息支出		2,690,327.49	-

其中：卖出回购金融资产支出		2,690,327.49	-
6. 其他费用		202,229.55	46,796.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,739,090.50	1,410,815.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,739,090.50	1,410,815.01

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金鹰保本混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	793,818,584.37	17,691,947.89	811,510,532.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	25,739,090.50	25,739,090.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-150,569,171.30	-5,686,472.35	-156,255,643.65
其中：1.基金申购款	26,309,072.77	610,150.64	26,919,223.41
2.基金赎回款	-176,878,244.07	-6,296,622.99	-183,174,867.06
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	643,249,413.07	37,744,566.04	680,993,979.11
项目	上年度可比期间 2011 年 5 月 17 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	903,665,372.76	-	903,665,372.76

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,378,654.90	1,378,654.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	903,665,372.76	1,378,654.90	905,044,027.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：殷克胜，主管会计工作负责人：殷克胜，会计机构负责人：傅军

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

金鹰保本混合型证券投资基金(简称"本基金")，经中国证券监督管理委员会（简称"中国证监会"）基金部函[2011]315 号文《关于金鹰保本混合型证券投资基金备案确认的函》批准，于 2011 年 5 月 17 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，保本周期为 3 年，保证人为广州国际集团有限公司，基金第一个保本周期届满时，在符合保本基金存续条件下，本基金继续存续并进入下一保本周期，该保本周期的具体起讫日期、保本和担保安排以本基金管理人届时公告为准。基金首次设立募集规模为 933,906,638.28 份基金份额。本基金募集期间自 2011 年 4 月 13 日起至 2011 年 5 月 13 日止，净销售额为 933,758,287.70 元，认购资金在认购期间的银行利息 148,350.58 元折算成基金资产。上述资金已于 2011 年 5 月 17 日全额划入本基金在基金托管人中国工商银行股份有限公司开立的本基金托管专户。验资机构为立信羊城会计师事务所。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释（统称"企业会计准则"），中国

证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、关于发布《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>（试行）》等问题的通知及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本半年度报告中财务报表的编制遵守了企业会计准则及其他有关规定,真实、完整地反映了本基金于 2012 年 06 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日的经营成果和净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期内所采用的会计政策与上年度会计报表相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正。

6.4.6 税项

1、印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84 号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 1‰调整为 3‰；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

经国务院批准,根据财政部、国家税务总局《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 9 月 19 日起, 证券（股票）交易印花税调整为单边征税,由出让方按证券(股票)交易印花税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	3,987,942.84
定期存款	-
其他存款	-
合计	3,987,942.84

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	44,553,911.57	42,117,260.93	-2,436,650.64

债券	交易所市场	350,681,962.66	360,023,154.10	9,341,191.44
	银行间市场	253,635,508.69	260,972,000.00	7,336,491.31
	合计	604,317,471.35	620,995,154.10	16,677,682.75
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		648,871,382.92	663,112,415.03	14,241,032.11

6.4.7.3 买入返售金融资产

6.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售金融资产- 银行间质押式	223,000,894.50	-
合计	223,000,894.50	-

6.4.7.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	3,387.22
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	7,024.32
应收债券利息	16,633,192.76
应收买入返售证券利息	215,978.09
应收申购款利息	-
其他	-
合计	16,859,582.39

6.4.7.5 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	78,645.93
银行间市场应付交易费用	6,979.78
合计	85,625.71

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	26,207.45
预提审计费	27,847.82
预提信息披露费	199,178.12
合计	253,233.39

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	793,818,584.37	793,818,584.37
本期申购	26,309,072.77	26,309,072.77
本期赎回（以“-”号填列）	-176,878,244.07	-176,878,244.07
本期末	643,249,413.07	643,249,413.07

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	13,422,110.46	4,269,837.43	17,691,947.89
本期利润	15,497,750.75	10,241,339.75	25,739,090.50
本期基金份额交易产生的变动数	-4,004,531.48	-1,681,940.87	-5,686,472.35
其中：基金申购款	458,865.80	151,284.84	610,150.64

基金赎回款	-4,463,397.28	-1,833,225.71	-6,296,622.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,915,329.73	12,829,236.31	37,744,566.04

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	192,263.95
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	78,847.14
其他	-
合计	271,111.09

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	50,053,961.16
减：卖出股票成本总额	52,548,420.48
买卖股票差价收入	-2,494,459.32

6.4.7.11 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	424,448,400.91
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	404,306,171.01
减：应收利息总额	13,481,975.52
债券投资收益	6,660,254.38

6.4.7.12 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	430,752.96
基金投资产生的股利收益	-
合计	430,752.96

6.4.7.13 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1.交易性金融资产	10,241,339.75
——股票投资	-2,223,148.64
——债券投资	12,464,488.39
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	10,241,339.75

6.4.7.14 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	652,462.79
转换费收入	514.55
其他	-
合计	652,977.34

6.4.7.15 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	196,012.94
银行间市场交易费用	3,175.00
合计	199,187.94

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	27,847.82
信息披露费	149,178.12
银行汇划费用	15,803.61
银行间市场账户维护费	9,400.00
合计	202,229.55

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金报告期内无需披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金报告期内无需披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
金鹰基金管理有限公司	基金发起人、管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
广州证券有限责任公司(“广州证券”)	基金管理人股东、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年5月17日（基金合同生效日）至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广州证券	19,961,527.69	8.20%	-	-

注：本基金上年度可比期间未通过关联方进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年5月17日（基金合同生效日）至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广州证券	1,650,000,000.00	13.86%	-	-

注：本基金上年度可比期间未通过关联方进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年	上年度可比期间 2011年5月17日（基金合
----	-----------------------	---------------------------

	6月30日	同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,462,225.94	1,344,109.39
其中：支付销售机构的客户维护费	1,916,238.33	581,138.28

注：1、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

2、基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年 6月30日	上年度可比期间 2011年5月17日（基金合 同生效日）至2011年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	743,704.34	224,018.24

注：1、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

2、基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金报告期及上年度可比期间内均没有应支付关联方的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金报告期内及上年度可比期间均未通过关联方进行银行间市场交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

截至本报告期末本基金管理人未持有本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年5月17日（基金合同生效日）至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	3,987,942.84	192,263.95	32,557,507.72	103,015.87
合计	3,987,942.84	192,263.95	32,557,507.72	103,015.87

注：本基金截止报告期末结算备付金余额为17,343,990.38元，当期产生的利息收入为78,847.14元；上年度可比期间结算备付金余额为39,436,738.73元，当期产生的利息收入为49,690.26元；

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金报告期及上年度可比期间内均没有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金报告期末未持有因认购新发/增发而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至报告期末 2012 年 6 月 30 日,本基金没有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额款 240,000,000 元，于 2012 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。基金成立以来，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，公司内部管理制度及业务规范流程的制定和完善，加强内部风险的控制与有效防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

为保证公司规范化运作，有效地防范和化解经营风险，确保基金和公司财务和其他信息真实、准确、完整、及时，从而最大程度地保护基金持有人的合法权益，本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了科学合理、控制严密、运行高效的各项管理制度：

（1）风险管理控制制度

风险控制制度由总则、风险控制的目标和原则、风险控制的机构设置、风险控制的程序、风险类型的界定、风险控制的主要措施、风险控制的具体制度、风险控制制度的监督与评价等部分组成。

风险控制的具体制度主要包括投资风险管理制度、交易风险控制制度、财务风险控制制度、公司资产管理制度等业务风险控制制度，以及岗位分离制度、业务空间隔离制度、作业规则、岗位职责、反馈制度、资料保全制度、保密制度、员工行为守则等程序性风险管理制度。

（2）投资管理制度

投资管理制度包括研究业务管理制度、投资决策管理制度、基金交易管理制度等。

制订研究业务管理制度的目的是保持研究工作的独立、客观。研究业务管理制度包括：建立严密的研究工作业务流程，形成科学、有效的研究方法；根据基金合同要求，在充分研究的基础上建立和维护投资对象备选库；建立研究与投资的业务交流制度，保持通畅的交流渠道；建立研究报告质量评价体系。

制订投资决策业务管理制度的目的是严格遵守法律法规的有关规定，确保基金的投资符合基金合同所规定的投资目标、投资范围、投资策略、投资组合和投资限制等要求。投资决策业务管理制度包括投资决策授权制度；投资决策支持制度，重要投资要有详细的研究报告和风险分析支持；投资风险评估与管理制度，在设定的风险权限额度内进行投资决策；投资管理业绩评价制度等。

制订基金交易管理制度的目的是保证基金投资交易的安全、有效、公平。基金交易管理制度包括基金交易的集中交易制度；交易监测、预警、反馈机制；投资指令审核制

度；投资指令公平分配制度；交易记录保管制度；交易绩效评价制度等。

（3）监察稽核制度

公司设立督察长，负责监察稽核工作，督察长由总经理提名，经董事会聘任，对董事会负责，报中国证监会核准。

除应当回避的情况外，督察长可以列席公司相关会议，调阅公司相关档案，就内部控制制度的执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能。

督察长应当定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况，董事会应当对督察长的报告进行审议。

公司设立监察稽核部门，具体执行监察稽核工作。公司明确规定了监察稽核部门及内部各岗位的具体职责，严格审查监察稽核人员的专业任职条件，配备了充足的合格的监察稽核人员，明确规定了监察稽核的操作程序和组织纪律。

监察稽核制度包括检查公司业务部门和工作人员是否遵守法律、法规、规章的有关规定；检查公司业务部门和工作人员对内部控制制度、各项管理制度、业务规章的执行情况；对公司各部门作业流程的遵守合规性和有效性的检查、监督、评价及建议等。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

6.4.13.4.1 利率风险

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 日	1 个月以内	6 个月以内	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	-	-	3,987,942.84	-	-	-	3,987,942.84
结算备付金	-	-	17,343,990.38	-	-	-	17,343,990.38
存出保证金	-	-	-	-	-	861,965.20	861,965.20
交易性金融资产	-	-	200,966,618.90	244,654,969.20	175,373,566.00	42,117,260.93	663,112,415.03
买入返售金融资产	-	-	223,000,894.50	-	-	-	223,000,894.50
应收利息	-	-	-	-	-	16,859,582.39	16,859,582.39
应收申购款	-	-	-	-	-	3,766.19	3,766.19
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	-	-	445,299,446.62	244,654,969.20	175,373,566.00	59,842,574.71	925,170,556.53
负债							
卖出回购金融资产款	-	-	240,000,000.00	-	-	-	240,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	77,038.59	77,038.59
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,874,926.35	2,874,926.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	679,869.39	679,869.39
应付托管费	-	-	-	-	-	113,311.57	113,311.57
应付交易费用	-	-	-	-	-	85,625.71	85,625.71

应交税费	-	-	-	-	-	67,845.00	67,845.00
应付利息	-	-	-	-	-	24,727.42	24,727.42
其他负债	-	-	-	-	-	253,233.39	253,233.39
负债总计	-	-	240,000,000.00	-	-	4,176,577.42	244,176,577.42
利率敏感度 缺口	-	-	205,299,446.62	244,654,969.20	175,373,566.00	55,665,997.29	680,993,979.11
上年度末 2011年12月 31日	1个月以内	6个月以内	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	-	-	39,391,277.11	-	-	-	39,391,277.11
结算备付金	-	-	12,516,701.08	-	-	-	12,516,701.08
存出保证金	-	-	-	-	-	916,666.63	916,666.63
交易性金融 资产	-	-	-	731,765,084.42	-	2,227,804.00	733,992,888.42
买入返售金 融资产	-	-	208,950,833.43	-	-	-	208,950,833.43
应收利息	-	-	-	-	-	11,922,230.06	11,922,230.06
应收申购款	-	-	-	-	-	1,583,470.98	1,583,470.98
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	-	-	260,858,811.62	731,765,084.42	-	16,650,171.67	1,009,274,067.71
负债							
卖出回购金 融资产款	-	-	180,000,000.00	-	-	-	180,000,000.00
应付证券清 算款	-	-	-	-	-	15,421,828.88	15,421,828.88
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,160,779.90	1,160,779.90
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	791,375.96	791,375.96
应付托管费	-	-	-	-	-	131,896.00	131,896.00
应付交易费 用	-	-	-	-	-	43,148.09	43,148.09
应交税费	-	-	-	-	-	-	-

应付利息	-	-	-	-	-	8,249.00	8,249.00
其他负债	-	-	-	-	-	206,257.62	206,257.62
负债总计	-	-	180,000,000.00	-	-	17,763,535.45	197,763,535.45
利率敏感度 缺口	-	-	80,858,811.62	731,765,084.42	-	-1,113,363.78	811,510,532.26

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 其他变量不变, 只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额 (单位: 人民币)	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	1. 利率上升 25 个基点	-4,248,809.64	-4,431,391.96
	2. 利率下降 25 个基点	4,248,809.64	4,431,391.96

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位: 人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产- 股票投资	42,117,260.93	6.18	2,227,804.00	0.27
交易性金融资产- 债券投资	620,995,154.10	91.19	731,765,084.42	90.17
衍生金融资产-权 证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	663,112,415.03	97.37	733,992,888.42	90.44
----	----------------	-------	----------------	-------

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	市场其他变量保持不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动；		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩比较基准变动 +5%	39,769,055.66	16,711,641.94
	业绩比较基准变动-5%	-39,769,055.66	-16,711,641.94

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	42,117,260.93	4.55
	其中：股票	42,117,260.93	4.55
2	固定收益投资	620,995,154.10	67.12
	其中：债券	620,995,154.10	67.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	223,000,894.50	24.10
	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	21,331,933.22	2.31
6	其他各项资产	17,725,313.78	1.92
7	合计	925,170,556.53	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	24,552,299.01	3.61
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	13,020,545.26	1.91
C7	机械、设备、仪表	11,531,753.75	1.69
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	2,588,002.52	0.38
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	14,976,959.40	2.20
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	42,117,260.93	6.18

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	181,200.00	8,288,088.00	1.22
2	600066	宇通客车	285,800.00	6,419,068.00	0.94

3	601601	中国太保	169,200.00	3,752,856.00	0.55
4	600801	华新水泥	267,401.00	3,347,860.52	0.49
5	000012	南玻 A	371,200.00	3,340,800.00	0.49
6	000528	柳工	263,800.00	3,273,758.00	0.48
7	000039	中集集团	243,000.00	3,231,900.00	0.47
8	000060	中金岭南	359,627.00	3,099,984.74	0.46
9	601628	中国人寿	160,438.00	2,936,015.40	0.43
10	000063	中兴通讯	185,387.00	2,588,002.52	0.38
11	600815	厦工股份	198,803.00	1,838,927.75	0.27

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000063	中兴通讯	7,542,831.06	0.93
2	000338	潍柴动力	7,399,288.00	0.91
3	601318	中国平安	7,307,017.00	0.90
4	601628	中国人寿	7,258,079.91	0.89
5	600066	宇通客车	6,915,387.96	0.85
6	600303	曙光股份	5,679,958.62	0.70
7	600801	华新水泥	4,035,772.05	0.50
8	002574	明牌珠宝	3,836,445.46	0.47
9	600583	海油工程	3,771,359.00	0.46
10	600395	盘江股份	3,680,905.00	0.45
11	000983	西山煤电	3,664,802.95	0.45
12	600837	海通证券	3,650,119.00	0.45
13	000877	天山股份	3,649,243.17	0.45
14	000039	中集集团	3,641,624.11	0.45
15	000024	招商地产	3,640,094.10	0.45
16	601601	中国太保	3,639,575.00	0.45
17	000012	南玻 A	3,629,202.80	0.45
18	000060	中金岭南	3,619,960.16	0.45
19	000528	柳工	3,619,554.19	0.45
20	002277	友阿股份	2,655,074.00	0.33

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000338	潍柴动力	7,160,826.20	0.88
2	600303	曙光股份	5,400,752.57	0.67
3	601628	中国人寿	3,970,361.00	0.49
4	000024	招商地产	3,945,201.40	0.49
5	600837	海通证券	3,696,128.00	0.46
6	000063	中兴通讯	3,689,780.48	0.45
7	002574	明牌珠宝	3,661,689.00	0.45
8	000877	天山股份	3,567,779.98	0.44
9	000983	西山煤电	3,536,357.17	0.44
10	600583	海油工程	3,303,382.00	0.41
11	600395	盘江股份	3,148,578.53	0.39
12	002277	友阿股份	2,732,566.85	0.34
13	600875	东方电气	2,240,557.98	0.28
14			-	-
15			-	-
16			-	-
17			-	-
18			-	-
19			-	-
20			-	-

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	94,661,026.05
卖出股票的收入（成交）总额	50,053,961.16

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	--------------

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,018,000.00	4.41
	其中：政策性金融债	30,018,000.00	4.41
4	企业债券	383,096,431.20	56.26
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	148,908,000.00	21.87
7	可转债	58,972,722.90	8.66
8	其他	-	-
9	合计	620,995,154.10	91.19

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	122086	11 正泰债	549,680	56,067,360.00	8.23
2	1182298	11TCL 集 MTN1	500,000	52,940,000.00	7.77
3	122070	11 海航 01	489,900	49,626,870.00	7.29
4	122089	11 马钢 01	324,130	33,644,694.00	4.94
5	1182276	11 中铁股 MTN2	300,000	32,502,000.00	4.77

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金报告期内未持有资产支持证券。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 本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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	861,965.20

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,859,582.39
5	应收申购款	3,766.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,725,313.78

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	113001	中行转债	19,424,000.00	2.85
2	110017	中海转债	9,575,550.40	1.41
3	110018	国电转债	8,747,916.60	1.28
4	110013	国投转债	8,596,800.00	1.26
5	110015	石化转债	7,575,176.20	1.11
6	125709	唐钢转债	2,640,706.60	0.39
7	125887	中鼎转债	15,549.10	0.00

7.9.5 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。

7.9.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额	持有份额	占总份额

			比例		比例
7,461	86,214.91	52,297,136.56	8.13%	590,952,276.51	91.87%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	15,822.22	0.0025%

注：1、截至本报告期末，本基金管理人高管、基金投资和研究部门负责人持有该基金份额总量的数量区间为0。

2、截至本报告期末，本基金基金经理持有该基金份额总量的数量区间为0。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月17日）基金份额总额	933,906,638.28
本报告期期初基金份额总额	793,818,584.37
本报告期基金总申购份额	26,309,072.77
减：本报告期基金总赎回份额	176,878,244.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	643,249,413.07

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期基金管理人无重大人事变动；
- 2、本报告期基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金报告期内没有改变基金投资策略。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

因负责本公司基金审计事务的立信羊城会计师事务所有限公司已整体加入立信会计师事务所（特殊普通合伙），并已经完成相关变更登记手续，经公司第四届董事会第三次会议决议通过，并经基金托管银行同意，本报告期公司将负责公司基金审计事务的会计师事务所变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。上述事项已向监管机关备案并于 2012 年 1 月 20 日进行了公告。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本基金报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
金元证券	1	52,012,727.64	35.94%	41,862.08	35.88%	-
东方证券	1	31,764,828.31	21.95%	25,809.00	22.12%	-
兴业证券	1	21,195,176.72	14.65%	17,221.19	14.76%	-
西南证券	1	17,509,938.49	12.10%	14,957.99	12.82%	-
长城证券	2	7,481,558.57	5.17%	4,844.26	4.15%	-
民生证券	2	7,399,288.00	5.11%	6,011.91	5.15%	-
东北证券	1	7,351,469.48	5.08%	5,973.06	5.12%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中银国际证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-

浙商证券	2	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	2	-	-	-	-	-
齐鲁证券	3	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单位作为本基金的专用交易单位。本基金专用交易单位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

本基金专用交易单位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单位租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
金元证券	52,063,931.22	21.40%	4,445,000,000.00	37.34%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	84,310.20	0.03%	-	-	-	-
西南证券	4,365,830.04	1.79%	4,170,000,000.00	35.03%	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-

国泰君安	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	5,365,600.00	2.21%	200,000,000.00	1.68%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	6,404,061.07	2.63%	1,440,000,000.00	12.10%	-	-
广州证券	19,961,527.69	8.20%	1,650,000,000.00	13.86%	-	-
中银国际证 券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	155,067,232.96	63.73%	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	金鹰基金管理有限公司关于旗下开放式基金净值的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-01-04
2	金鹰基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-01-06
3	金鹰基金管理有限公司关于旗下基金新增国海证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-01-11
4	金鹰基金管理有限公司关于旗下基金变更会计师事务所的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-01-20
5	金鹰基金关于增加中信证券（浙江）为代销机构以及开通基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-02-16
6	关于网上直销增加通联支付第三方支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-01
7	更正公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-31
8	关于继续参加工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-06
9	关于提醒投资者及时更新已过期身份证件的公告	中国证券报、上海证	2012-04-20

		券报、证券时报	
10	金鹰基金管理有限公司关于网站、网上直销、客服电话暂停服务的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-28
11	关于网上直销中国农业银行支付渠道升级维护暂停服务的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-05-18
12	关于旗下部分基金增加众禄基金为代销机构并开通定投、转换业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-06-06
13	金鹰基金管理有限公司关于旗下开放式基金资产净值等的公告	证券时报	2012-06-30

11 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资组决策的其他重要信息。

12 备查文件目录

12.1 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、更新的招股说明书及其他临时公告。

12.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

12.3 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
二〇一二年八月二十八日