



金鹰行业优势股票型证券投资基金 更新的招募说明书摘要 201002

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

二〇一〇年二月

【重要提示】

金鹰行业优势股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据2009年4月27日中国证券监督管理委员会《关于核准金鹰行业优势股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可【2009】340号）和2009年5月14日《关于金鹰行业优势股票型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2009]345号）进行募集。本基金的基金合同于2009年7月1日正式生效。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书及其摘要。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人保证本招募说明书及其摘要的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险、基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险、本基金的特定风险等等。

投资有风险，投资者投资本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。基金管理人建议投资人根据自身的风险收益偏好，选择适合自己的基金产品，并且中长期持有。

本招募说明书摘要已经本基金托管人复核。除非另有说明，本招募说明书摘要所载内容截止日为2010年1月1日，有关财务数据截止日为2009年12月31日，净值表现截止日为2009年12月31日，本报告中财务数据未经审计。

一、基金管理人

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称：金鹰基金管理有限公司

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 16 单元

办公地址：广东省广州市沿江中路 298 号江湾商业中心 22 层

设立日期：2002 年 12 月 25 日

法定代表人：梁伟文

联系电话：020-83936180

联系人：潘晓毅

注册资本：人民币 1 亿元

股权结构：

发起人名称	出资额(万元)	出资比例
广州证券有限责任公司	4000	40%
四川南方希望实业有限公司	2000	20%
广州药业股份有限公司	2000	20%
广东美的电器股份有限公司	2000	20%
总计	10000	100%

(二) 主要人员情况

1、董事、监事、经理及其他高级管理人员

梁伟文先生，董事长，工商管理硕士，高级会计师、中国注册会计师。曾在广州国际信托投资公司、越秀企业集团有限公司任职，历任越信隆投资有限公司副总经理，华凌集团有限公司财务董事兼副总经理，广州证券有限责任公司总裁助理、副总裁等职。经公司第二届董事会第二十三次会议选举通过，并报经中国证监会核准，2008 年 12 月起担任公司董事长。

詹松茂先生，董事，总经理，管理学硕士。历任中国投资银行广东省分行（现为国家开发银行广州分行）国际业务部经理，美国洛杉矶美华国际企业公司董事、副总裁、财务总监，

招商银行广州分行大德支行行长，广州证券有限责任公司增城营业部、广州环市中营业部、经纪业务管理总部总经理，金鹰基金管理有限公司代理总经理等。经公司首届董事会第十五次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2005年8月起担任公司总经理。

栗建伟先生，董事，工商管理硕士。历任中国长城铝业公司供销处干部，广东美的电器股份有限公司董事局秘书，现任广东美的集团董事副总裁。

高燕女士，董事，法学学士。历任北京金泉投资顾问有限公司客户部总经理，四川南方希望实业有限公司投资经理、新希望集团金融事业部高级经理等，现任新希望集团北京办总经理。

陈炳华先生，董事，硕士，会计师。曾任广州药业股份有限公司财务部部长，对企业财务管理有较丰富的经验，现任广州药业股份有限公司财务总监。

郭平先生，独立董事，经济学博士、教授、硕士生导师。历任湖南财经学院财政系讲师、教研室主任，湖南财经学院财政会计系副教授、系副主任，现任湖南大学会计学院教授、副院长。

杜金岷先生，独立董事，博士、教授、博士生导师。历任高校讲师、副教授，现任暨南大学教授、经济学院党委书记、副院长，广东中青年经济工作者学会副秘书长，广东经济学会常务理事，中华外国经济学说研究会理事、广东金融学会理事、广州留学归国人员协会理事等。

黄元生先生，独立董事，经济学硕士、副教授、高级会计师。历任中山大学会计教研室主任及会计系副主任，广州市康乐会计师事务所副所长及所长，现任广州万隆康正会计师事务所主任会计师。

颜俊先生，独立董事，法学博士，资深律师，资深合伙人。曾是广东华邦世纪律师事务所的创始合伙人，中国工商银行深圳市分行法律顾问，现任吉林大学法学院兼职副教授，金杜律师事务所资深合伙人，中华全国律师协会会员，广东省法学会民商法研究会常务理事。

曹萍女士，职工监事，监事会召集人，经济学硕士，律师。曾任原华夏证券有限责任公司广州分公司研究发展部、投资银行部总经理助理，2003年进入金鹰基金管理有限公司，现任金鹰基金管理有限公司监察稽核部负责人。

曾巧女士，股东监事，管理学学士。历任佛山会计师事务所审计助理，美的集团审计部审计经理，现任美的集团审计监察部副部长。

姚万义先生，独立监事，大学本科。历任中共北京市纪律检查委员会北京市监察局办公厅主任、副局长、常委等职，中国证监会北京证管办副主任、巡视员等职，北京证券业协会

理事长。

刘葆先生，副总经理，经济学博士，副教授。历任深圳国资经营公司（商贸控股）资产经营部总经理助理，上海复旦大学博士后流动站（金融研究方向）博士后研究员，深圳华强集团资本经营部副部长，广州越秀集团资本经营部副经理，广州证券有限责任公司总裁助理兼资产管理总部总经理，金鹰基金管理有限公司总经理助理等职，2008 年 12 月起担任公司副总经理。

苏文锋先生，督察长，经济学硕士。历任广州市经济管理干部学院外贸经济系党支部书记，南方证券广州分公司研究发展部总经理，南方证券广州分公司大德路营业部总经理，南方证券广州分公司办公室主任，南方证券广州分公司投资银行部总经理，华鼎担保投资有限公司副总经理等职，金鹰基金管理有限公司市场拓展部副总监等职，2008 年 9 月起担任公司督察长。

2、本基金基金经理

彭培祥先生，MBA 研究生，16 年证券业从业经历，1993 年进入广州证券工作，2007 年加入金鹰基金管理公司，担任研究发展部副总监、高级策略分析师、基金经理助理。现任投资部副总监、投资决策委员会委员、本基金基金经理。

3、投资决策委员会成员

本基金采取集体投资决策制度，投资决策委员会成员有：

詹松茂先生，投资决策委员会主席，董事、总经理；

杨绍基先生，投资决策委员会委员，投资管理部总监，基金经理；

彭培祥先生，投资决策委员会委员，投资管理部副总监，基金经理；

蔡飞鸣先生，投资决策委员会委员，基金经理；

林华显先生，投资决策委员会委员，基金经理助理。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

本基金之基金托管人为中国银行股份有限公司（简称“中国银行”），基本情况如下：

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

首次注册登记日期：1983 年 10 月 31 日

变更注册登记日期：2004 年 8 月 26 日

注册资本：人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

法定代表人：肖 钢

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号

托管及投资者服务部总经理：董杰

托管部门联系人：唐州徽

电话：(010) 66594855

传真：(010) 66594942

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1、代销机构

(1) 名称：中国银行股份有限公司

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：肖钢

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

(2) 名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客服电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

(3) 名称：交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

客服电话：95559

网址: www.bankcomm.com

(4) 名称: 深圳发展银行股份有限公司
住所: 深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人: 法兰克纽曼
电话: 0755-82088888
传真: 0755-82080714
客户服务电话: 95501
网址: www.sdb.com.cn

(5) 名称: 中国邮政储蓄银行有限责任公司
住所: 北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人: 刘安东
客户服务电话: 11185
网址: www.psbc.com

(6) 名称: 中信银行股份有限公司
住所: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人: 孔丹
客户服务热线: 95558
网址: bank.ecitic.com

(7) 名称: 中国民生银行股份有限公司
住所: 北京市西城区复兴门内大街 2 号
法定代表人: 董文标
客户服务热线: 95568
网址: www.cmbc.com.cn

(8) 名称: 上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址: 上海市浦东新区浦东南路 500 号
办公地址: 上海市中山东一路 12 号



法定代表人：吉晓辉

客户服务热线：95528

网址：www.spdb.com.cn

(9) 名称：宁波银行股份有限公司

注册地址：浙江省宁波市中山东路 294 号

法定代表人：陆华裕

客户服务热线：96528

网址：www.nbcb.com.cn

(10) 名称：平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区红荔西路301栋

办公地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

客户服务电话：40066-99999

网址：www.18ebank.com

(11) 名称：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

客服电话：95555

网址：www.cmbchina.com

(12) 名称：海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

客户服务电话：021-962503

网址：www.htsec.com

(13) 名称: 国泰君安证券股份有限公司

住所: 上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人: 祝幼一

电话: 021-62580818-416

传真: 021-62569400

客户服务热线: 400-8888-666、021-962588

网址: www.gtja.com

(14) 名称: 中信建投证券有限公司

注册地址: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址: 北京朝内大街 188 号

法定代表人: 张佑君

客户服务热线: 4008888108

网址: www.csc108.com

(15) 名称: 广发证券股份有限公司

注册地址: 广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址: 广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人: 王志伟

传真: 020-87555305

客户服务电话: 95575

网址: www.gf.com.cn

(16) 名称: 中国银河证券有限责任公司

住所: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人: 胡关金

电话: 010-66568888

传真: 010-66568536

客户服务热线: 010-68016655

网址: www.chinastock.com.cn



(17) 名称：国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133302

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

(18) 名称：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：马昭明

传真：0755-82492187

客户服务电话：4008888555

网址：www.lhzq.com

(19) 名称：湘财证券有限责任公司

注册地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 层

法定代表人：陈学荣

电话：021-68634518-8635

传真：021-68865938

客户服务电话：021-68865020

网址：www.xcsc.com

(20) 名称：广州证券有限责任公司

住所：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼

法定代表人：吴志明

电话：020-87320991

传真：020-87325036

客户服务热线：020-87320991、020-87320595

网址：www.gzs.com.cn

(21) 名称: 万联证券有限责任公司

住所: 广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层

法定代表人: 李舫金

电话: 020-37865026

传真: 020-37865030

客户服务电话: 400-8888-133

网址: www.wlzq.com.cn

(22) 名称: 东吴证券有限责任公司

注册地址: 苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦

法定代表人: 吴永敏

电话: 0512-65581136

传真: 0512-65588021

客户服务电话: 0512-33396288

网址: www.dwzq.com.cn

(23) 名称: 平安证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三层

法定代表人: 陈敬达

客户服务电话: 40088666338

网址: www.PA18.com

(24) 名称: 江南证券有限责任公司

住所: 江西省南昌市抚河北路 291 号

法定代表人: 姚江涛

客户服务电话: 0791-6770351

网址: www.scstock.com

(25) 名称: 安信证券股份有限公司

注册及办公地址: 深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

传真: 0755-82558355

客户服务电话：4008001001

网址：www.essence.com.cn

(26) 名称：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

客户服务电话：10108998

网址：www.ebscn.com

(27) 名称：国盛证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市永叔路 15 号

办公地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼

法定代表人：管荣升

客户服务电话：0791-6285337、0791-6288690

网址：www.gsstock.com

(28) 名称：财通证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市解放路 111 号金钱大厦

法定代表人：沈继宁

客户服务电话：0571-96336（上海地区 962336）

网址：www.ctsec.com

(29) 名称：东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 59 号投资广场 18 楼

办公地址：上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 17 楼

法定代表人：朱科敏

客户服务电话：400-888-8588

网址：www.longone.com.cn

(30) 名称：申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

客户服务电话：021-962505

网站：www.sw2000.com.cn

（31）名称：山西证券有限责任公司

注册地址：山西省太原市府西街 69 号国贸大厦 A 座 30 层

法定代表人：吴晋安

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

（32）名称：兴业证券股份有限公司

住所：福建省福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：021-68419974

传真：021-68419867

客户服务热线：021-68419125

网址：www.xyzq.com.cn

（33）名称：宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路 2 号

办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 B 座 6 层

法定代表人：冯戎

客户服务电话：010-62267799

网址：www.hysec.com

（34）名称：招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林

客户服务电话：95565、4008888111

网址：www.newone.com.cn

(35) 名称: 中国建银投资证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 20 层

法定代表人: 杨小阳

客户服务电话: 4006-008-008

网址: www.cjis.cn

(36) 名称: 长江证券股份有限公司

注册地址: 中国湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号

法定代表人: 胡运钊

客户服务电话: 4008-888-999

网址: www.95579.com

(37) 名称: 齐鲁证券有限公司

注册地址: 山东省济南市经十路 128 号

法定代表人: 李玮

客户服务电话: 95538

网址: www.qlzq.com.cn

(38) 名称: 国联证券股份有限公司

注册地址: 无锡市县前东街 168 号国联大厦

法定代表人: 雷建辉

客户服务电话: 400-888-5288

网址: www.glsc.com.cn

(39) 名称: 爱建证券有限责任公司

注册地址: 上海市南京西路 758 号 24 楼

法定代表人: 张建华

客户服务电话: 021-63340678

网址: www.ajzq.com

(40) 名称: 中国国际金融有限公司



注册地址：北京建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层

法定代表人：李剑阁

客服电话：010-85679238 等

网址：www.cicc.com.cn

（41）名称：西南证券有限责任公司

住所：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22-25 层

法定代表人：范剑

电话：023-63786397

传真：023-63786312

客户服务电话：023-63786241

网址：www.swsc.com.cn

（42）名称：东莞证券有限责任公司

住所：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼

法定代表人：游锦辉

电话：0769-22119351

网址：www.dgzq.com.cn

（43）名称：财富证券有限责任公司

公司地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

法定代表人：周晖

客服电话：0731-4403319

网址：www.cfzq.com

（44）名称：信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层

法定代表人：张志刚

客服电话：400-800-8899

网站：www.cindasc.com

(45) 名称: 天相投资顾问有限公司

法定代表人: 林义相

公司地址: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

客服电话: 010-66045678

网址: www.txsec.com

(46) 名称: 广发华福证券有限责任公司

总部地址: 福州五四路新天地大厦 7、8、10 层

法定代表人: 黄金琳

客务电话: 96326 (福建省外请先拨 0591)

网站: www.gfhfzq.com.cn

基金管理人可根据有关法律、法规的要求, 选择其他符合要求的机构代理销售本基金, 并及时公告。

2、直销机构

名称: 金鹰基金管理有限公司

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 16 单元

办公地址: 广东省广州市沿江中路 298 号江湾商业中心 22 层

法定代表人: 梁伟文

总经理: 詹松茂

成立时间: 2002 年 12 月 25 日

批准设立机关及批准设立文号: 中国证监会证监基金字【2002】97 号

组织形式: 有限责任公司

注册资本: 1 亿元人民币

存续期间: 持续经营

客户服务中心电话: 020-83936180

电话: 020-83282855

传真: 020-83282856

联系人: 潘晓毅

网址: www.gefund.com.cn

（二）注册登记机构

名称：金鹰基金管理有限公司

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 16 单元

办公地址：广东省广州市沿江中路 298 号江湾商业中心 22 层

法定代表人：梁伟文

电话：020-83282872

传真：020-83282856

联系人：左朝阳

（三）律师事务所和经办律师

名称：广东岭南律师事务所

住所：广州市新港西路 135 号中山大学西门内

法定代表人：江亚芳

电话：020-84035397

传真：020-84113152

经办律师：江亚芳、陈进学、王欢

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：立信羊城会计师事务所有限公司

住所：广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼 1106-1118 单元

法定代表人：陈雄溢

电话：020-83487300

传真：020-83486116

经办注册会计师：张宁、黎晓霞

四、基金的名称

本基金名称：金鹰行业优势股票型证券投资基金

本基金简称：金鹰行业优势股票

本基金代码：210003

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、投资范围

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、投资策略

1、投资策略依据

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略，在投资策略上充分体现“行业”与“优势”这两个核心理念。

“优势”具有两个层面的含义：一是优势行业——所谓“行业”，我们采用申银万国行业分类，应用若干财务指标、行业生命周期、政策支持力度、国际国内政治经济环境、估值与成长性等定性与定量指标构建“金鹰行业优势评估模型”，根据该模型，计算申银万国一级行业分类当中各行业的优势指数，得到“金鹰行业优势指数”，优势指数排名居前的行业即为本基金重点配置的“优势行业”，这些优势行业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越各行业平均收益率的投资收益；二是优势个股——根据若干财务指标、估值、成长性、在所属行业当中的竞争地位、国际国内政治经济环境对企业的差异化影响、

政府财政与货币政策以及其他特定政策目标对企业的差异化影响、企业的盈利前景及成长空间、重组与资产注入以及整体上市对企业的影响等定性指标构建“金鹰企业优势评估模型”，根据该模型，计算申银万国一级行业分类当中各行业所包括的全部个股之优势指数，得到“金鹰企业优势指数”，优势指数排名居前的企业即为本基金在该行业内重点配置的“优势企业”，这些优势企业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越行业指数收益率的投资收益。本基金投资于优势行业中优势个股的比例不低于股票资产的 80%。

2、资产配置策略

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。

3、股票投资策略

本基金遵循行业间优势配置、各行业个股优势配置相结合的股票投资策略，其中行业间优势配置是以若干财务指标、行业生命周期、政策支持力度、国际国内政治经济环境、估值与成长性等定性指标为基础，以“金鹰行业优势评估模型”作为评价工具，筛选出经济周期不同阶段的优势行业，这些优势行业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越各行业平均收益率的投资收益；行业内个股优势配置是以若干财务指标、估值、成长性、在所属行业当中的竞争地位、国际国内政治经济环境对企业的差异化影响、政府财政与货币政策以及其他特定政策目标对企业的差异化影响、企业的盈利前景及成长空间、重组与资产注入以及整体上市对企业的影响等定性指标为基础，以“金鹰企业优势评估模型”作为评价工具，筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下，具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越行业指数收益率的优势个股。

在筛选出优势行业与各行业优势个股的基础上，根据行业优势指数的大小，筛选各行业优势指数排名居前的品种构建本基金的初级股票库，行业优势指数越大，则该行业内进入初级股票库的品种越多；根据实地调研所获取的、关于企业与行业的相关信息，对财务指标、估值指标、行业优势指数与企业优势指数进行再审视，遴选企业优势指数优异者进入二级重点库与一级重点库，构建本基金的投资组合。

本基金将对行业和个股的综合性比较优势进行持续评估,以准确把握优势行业及优势个股的变化趋势,根据国内外政治经济环境与行业景气状况的最新变化,重新评估行业优势指数与企业优势指数,并据此对投资组合当中的行业和个股进行及时调整。

(1) 行业配置策略

本基金的行业配置采用定性分析与定量分析相结合的方法,以行业内各企业的财务指标、行业生命周期与景气度的变化、政策支持力度、国际国内政治经济环境、估值与成长性等定性指标与定量指标为基础,以实地调研所获知的关于各行业的发展态势与景气变化为参考依据,以“金鹰行业优势评估模型”作为评价工具,根据“金鹰行业优势指数”预判与寻找那些具有相对比较优势的产业,力图使得这些优势行业的投资收益超越市场当中各行业收益率的平均值。对优势行业进行重点配置,可以有效地提升投资组合的收益率。优势行业的评估因素有:1) 行业内各企业的若干财务指标与估值指标;2) 国际经济环境、全球产业周期对行业的影响;3) 政府财政政策对行业的影响;4) 央行货币政策对于行业的影响;5) 政府特定政策目标对行业的影响;6) 国内经济环境的变动状况对行业的影响;7) 行业随着科技进步的变动趋势;8) 国内外政治环境的变动对行业的影响;9) 行业的盈利前景及成长空间分析;10) 国内外突发事件、重大事件对于行业的影响;

如前所述,本基金对优势行业进行重点配置,故而,为提高本基金行业配置的有效性,必须根据行业内各企业的财务指标、行业生命周期与景气度的变化、政策支持力度、国际国内政治经济环境、估值与成长性的最新变化,结合实地调研所获知的关于各行业的发展态势与景气变化的最新信息,审慎评估并重新计算行业优势指数,并据此对初级股票库、二级重点库、一级重点库、投资组合当中的行业构成进行及时调整。

在基金投资过程中,行业配置方案建立在整个投研团队的研究支持基础之上,投资决策委员会负责制定行业配置方案,基金经理负责执行行业配置方案,并进行相应的反馈。

(2) 个股精选策略

根据行业配置方案,本基金审慎遴选各行业内部具有综合性比较优势的个股以构建股票投资组合。

本基金主要通过定量分析和定性分析相结合的方式构建“金鹰企业优势评估模型”,根据该模型计算“金鹰企业优势指数”来考察和筛选具有综合性比较优势的个股。定量方面,

主要依据盈利能力、成长性、现金流状况、偿债能力、营运能力、估值等等；定性方面主要考虑：国际经济环境以及全球产业周期对企业的差异化影响、政府财政政策对企业的差异化影响、央行货币政策对于企业的差异化影响、政府特定政策目标对企业的差异化影响、国内经济环境的变动状况对企业的差异化影响、企业随着科技进步的变动趋势、国内外政治环境的变动对企业的差异化影响、企业的盈利前景及成长空间分析、国内外突发事件与重大事件对于企业的差异化影响、重组与资产注入以及整体上市对企业的影响等等。

在实地调研的基础上，对企业优势指数进行再审视，以遴选具体投资品种。主要包括：

1) 财务指标的进一步细化分析

在一个较长的时间维度内（3年或者3年以上），仔细考察企业的盈利能力、成长性、现金流状况、偿债能力、营运能力的变动状况及其变动趋势的稳定性；是否具有良好的治理结构，财务健康度等。

2) 核心竞争力与可持续成长能力的再考察

主要考察企业是否具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略，是否拥有成本优势、规模优势、品牌优势与美誉度、渠道优势或其它特定优势；在特定领域是否拥有原材料、专有技术或其它专有资源；是否具有较强技术创新能力；所处的行业（或者细分行业）未来的成长空间；产品的市场占有率。

3) 对管理层与财务指标真实性的考察

通过实地调研可深入了解企业的基本面，实地调查企业生产任务的饱满程度，亲身感受公司管理层的企业家精神，采用实地调研所获知的第一手信息对企业优势指数进行修正。此外，对公司的上下游客户、竞争对手进行调查研究，有助于深入了解公司的经营状况，必要时还可以从行业主管机关、税务部门、海关等获取第三方数据，以核实企业基本面与财务指标的真实性。

4) 估值指标的再审视

具备长期优势的品种亦可能存在阶段性的估值偏高。在实地调研的基础上，研究员客观、公正、审慎地预测公司未来每股盈利，并根据不同行业的属性，选取恰当的估值方法对公司进行估值，将公司的估值水平与国内外同行业的公司作比较，可以提供公司估值的新视角。

最后根据行业配置方案，结合定量和定性研究以及实地调研，筛选出相关行业中基本面健康、最具投资价值的优势个股作为本基金的核心投资标的，进行重点投资。

4、债券投资策略

在资本市场国际化的背景下，通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势，采取自上而下的策略构造组合。

债券类品种的投资，追求在严格控制风险基础上获取稳健回报的原则。

(1) 本基金采用目标久期管理方法作为本基金债券类证券投资的核心策略。通过宏观经济分析平台把握市场利率水平的运行态势，作为组合久期选择的主要依据。

(2) 结合收益率曲线变化的预测，采取期限结构配置策略，通过分析和情景测试，确定长、中、短期三种债券的投资比例。

(3) 收益率利差策略是债券资产在类属间的主要配置策略。本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收以及信用风险等因素基础上，进行类属的配置，优化组合收益。

(4) 在运用上述策略方法基础上，通过分析个券的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级状况、流动性指标等因素，选择风险收益配比最合理的个券作为投资对象，并形成组合。本基金还将采取积极主动的策略，针对市场定价错误和回购套利机会等，在确定存在超额收益的情况下，积极把握市场机会。

(5) 根据基金申购、赎回等情况，对投资组合进行流动性管理，确保基金资产的变现能力。

5、权证投资策略

本基金将因为上市公司进行增发、配售以及投资分离交易的可转换公司债券等原因被动获得权证，或者在进行套利交易、避险交易以及权证价值严重低估等情形下将投资权证。

本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合以及在合同许可投资比例范围内的投资于价值出现较为显著的低估的权证品种。

九、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%

随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金时，本基金管理人可以从维护基金份额持有人合法权益的原则出发，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 3 个工作日

在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登公告。

十、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。

十一、基金投资组合报告(未经审计)

本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。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定,已于2010年1月26日复核了本报告中的内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告有关数据的期间为2009年10月1日至2009年12月31日,本报告中
所列财务数据未经审计。

(一) 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	权益类投资	1,246,723,420.86	76.86
	其中:股票	1,246,723,420.86	76.86
2	固定收益类投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	20,980,000.00	1.29
4	买入返售金融资产	-	-
	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	351,540,660.63	21.67
6	其他资产	2,721,372.74	0.17
7	合计	1,621,965,454.23	100.00

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	157,534,139.02	10.48
C	制造业	381,224,659.91	25.36
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	41,718,280.53	2.78
C5	电子	-	-

C6	金属、非金属	49,288,000.00	3.28
C7	机械、设备、仪表	213,389,698.64	14.20
C8	医药、生物制品	76,828,680.74	5.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	128,849,692.24	8.57
F	交通运输、仓储业	31,424,564.00	2.09
G	信息技术业	18,225,000.00	1.21
H	批发和零售贸易	202,221,338.26	13.45
I	金融、保险业	211,896,878.21	14.10
J	房地产业	14,320,800.00	0.95
K	社会服务业	101,026,349.22	6.72
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,246,723,420.86	82.94

(三) 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	600030	中信证券	3,974,410	126,267,005.70	8.40
2	600056	中国医药	4,156,158	115,749,000.30	7.70
3	601857	中国石油	7,796,927	107,753,531.14	7.17
4	600316	洪都航空	3,133,806	104,387,077.86	6.94
5	601888	中国国旅	4,824,563	101,026,349.22	6.72
6	601668	中国建筑	16,230,867	76,609,692.24	5.10
7	600058	五矿发展	2,848,988	55,327,346.96	3.68
8	600528	中铁二局	4,000,000	52,240,000.00	3.48
9	601169	北京银行	2,650,591	51,262,429.94	3.41
10	000862	银星能源	3,435,550	50,193,385.50	3.34

(四) 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投资。

(五) 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。

(六) 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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580025	葛洲 CWB1	10,000,000	20,980,000.00	1.40

注：本基金在本报告期以行权为目的买入 1000 万份葛洲 CWB1，该部分权证在行权期 2010 年 1 月 4 日至 1 月 10 日内已全部行权，行权后 590 万股葛洲坝股票已于 2010 年 1 月 11 日在二级市场卖出，共盈利 2,027,068.56 元。

（七）投资组合报告附注

1、声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,398,387.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	35,010.64
5	应收申购款	287,974.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,721,372.74

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、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。

6、投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况：报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日为2009年7月1日，基金合同生效以来（截至2009年12月31日）的投资

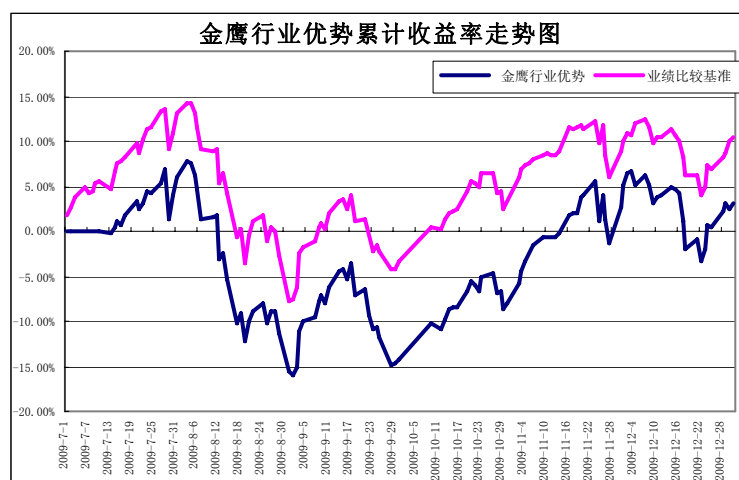
业绩及与同期基准的比较如下表所示：

金鹰行业优势股票型证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2009.7.1-2009.12.31	3.02%	1.89%	10.39%	1.60%	-7.37%	0.29%

注：本基金成立不满一年。

金鹰行业优势股票型基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年7月1日至2009年12月31日)



注：1、本基金成立不满一年；

2、2009年7月1日至2009年12月31日为本基金建仓期，至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

十三、基金的费用和税收

(一) 与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金财产拨划支付的银行费用；
- (4) 基金合同生效后的基金信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金合同生效后与基金有关的会计师事务所费和律师费；
- (7) 基金的证券交易费用；

(8) 在中国证监会规定允许的前提下, 本基金可以从基金财产中计提销售服务费, 具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;

(9) 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

2、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定, 法律法规另有规定时从其规定。

3、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金财产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下, 基金管理费按前一日基金财产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金财产净值

基金管理费每日计提, 按月支付。基金管理人应于次月首日起5个工作日内做出划付指令; 基金托管人应在次月首日起10个工作日内完成复核, 并从该基金财产中一次性支付基金管理费给该基金管理人。

(2) 基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.25%年费率计提。

在通常情况下, 基金托管费按前一日基金财产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金财产净值

基金托管费每日计提, 按月支付。基金管理人应于次月首日起5个工作日内做出划付指令; 基金托管人应在次月首日起10个工作日内完成复核, 并从该基金财产中一次性支付托管费给该基金托管人。

(3) 除管理费和托管费之外的基金费用, 由基金托管人根据其他有关法规及相应协议

的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

4、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

5、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登公告。

6、其他费用

按照国家有关规定和基金合同约定，基金管理人可以在基金财产中列支其他的费用，并按照相关的法律法规的规定进行公告或备案。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费

投资人申购本基金需缴纳申购费，投资人在同一天多次申购的，根据单次申购金额确定每次申购所适用的费率。申购费用用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。

申购费率如下：

申购金额（万元）	申购费率
$A < 50$	1.5%
$50 \leq A < 100$	1.2%
$100 \leq A < 500$	0.8%
$A \geq 500$	每笔 1000 元

注：上表中，A 为投资者申购金额。

2、赎回费

本基金的赎回费率为 0.5%。

本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，赎回费总额 25% 的部分归基金财产所有，其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

3、转换费

基金管理人在适当时候将为投资人办理基金间的转换业务并收取转换费，具体转换费率以及收取方式在基金转换公告中列明。

4、基金管理人可以从本基金财产中计提销售服务费，用于基金的持续销售和服务基金份额持有人，具体办法按中国证监会有关规定执行。

5、投资者通过本公司网上交易系统（www.gefund.com.cn）进行申购、赎回的交易费率，请具体参照公司网站上的相关说明。

6、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定的范围内调整上述费率，上述费率如发生变更，基金管理人应最迟于新的费率实施前2个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

7、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定交易方式（如网上交易、电话交易等）或特定时间段等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购、赎回费率和其他相关费率。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2009年5月19日刊登的《金鹰行业优势股票型证券投资基金更新的招募说明书》进行了更新，主要更新的内容如下：

- （一）在“三、基金管理人”部分，更新了主要人员信息和投资决策委员会成员信息。
- （二）在“四、基金托管人”部分，更新了有关基金托管人的资料信息。
- （三）在“五、相关服务机构”部分，对机构与人员的信息按照最新变动情况进行了更新：

- 1、基金份额发售机构的基本信息和联络方式；
- 2、新增了中国国际金融有限公司为代销机构，该变动事项于2009年5月21日公告；
- 3、新增了万联证券为代销机构，该变动事项于2009年5月25日公告；
- 4、新增了工商银行为代销机构，该变动事项于2009年5月26日公告；
- 5、新增了宏源证券为代销机构，该变动事项于2009年6月8日公告；



- 6、新增了山西证券为代销机构，该变动事项于2009年6月8日公告；
- 7、新增了财富证券有限责任公司为代销机构，该变动事项于2009年7月14日公告；
- 8、新增了西南证券为代销机构，该变动事项于2009年8月10日公告；
- 9、新增了中国邮储银行为代销机构，该变动事项于2009年8月21日公告；
- 10、新增了信达证券股份有限公司为代销机构，该变动事项于2009年9月4日公告；
- 11、新增了天相投资顾问有限公司为代销机构，该变动事项于2009年11月30日公告。
- 12、新增了广发华福证券为代销机构，该变动事项于2009年12月16日公告。

（四）在“六、基金的募集”部分概述了基金的募集情况。

（五）更新了“七、基金合同的生效”部分的内容，概述了基金合同生效的情况。

（六）在“十三、基金的投资”部分，补充了本基金最近一期投资组合报告的内容。

（七）增加了“十四、基金的业绩”部分，并相应调整其他部分的序号，补充了基金合同生效以来的投资业绩数据。

（八）在“二十、基金的信息披露”部分，增加了“（五）基金份额申购、赎回价格”的披露规定和“（七）基金份额持有人大会决议”的信息披露规定。

（九）在“二十三、基金合同的内容摘要”部分，增加了“（一）前言”部分的内容。

（十）在“二十六、其他应披露事项”部分，增加了本基金在本报告期内公开披露的信息内容。

金鹰基金管理有限公司

2010年2月12日