

# 金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资 基金

## 2011 年第三季度报告

2011 年 9 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 10 月 24 日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 10 月 21 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 2011 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 4 日
报告期末基金份额总额	136,698,068.32 份
投资目标	本基金通过对分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动式投资管理，通过积极的资产配置策略，深入研究、调研基础上的主动性证券选择和市场时机选择，在合理控制投资风险的前提下，最大限度地获取投资收益。本基金主要投资于分红能力良好且长期价值突出的优质企业，股票资产占基金资产净值比例为 30%—80%；现金、债券资产、其他资产以及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 20%—70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。
业绩比较基准	富时中国 A 股红利 150 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金风险收益特征从长期来看，其风险与预期收益高于债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

## § 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（2011年7月1日至2011年9月30日）
1. 本期已实现收益	-211,096.00
2. 本期利润	-17,481,336.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1300
4. 期末基金资产净值	128,483,861.55
5. 期末基金份额净值	0.9399

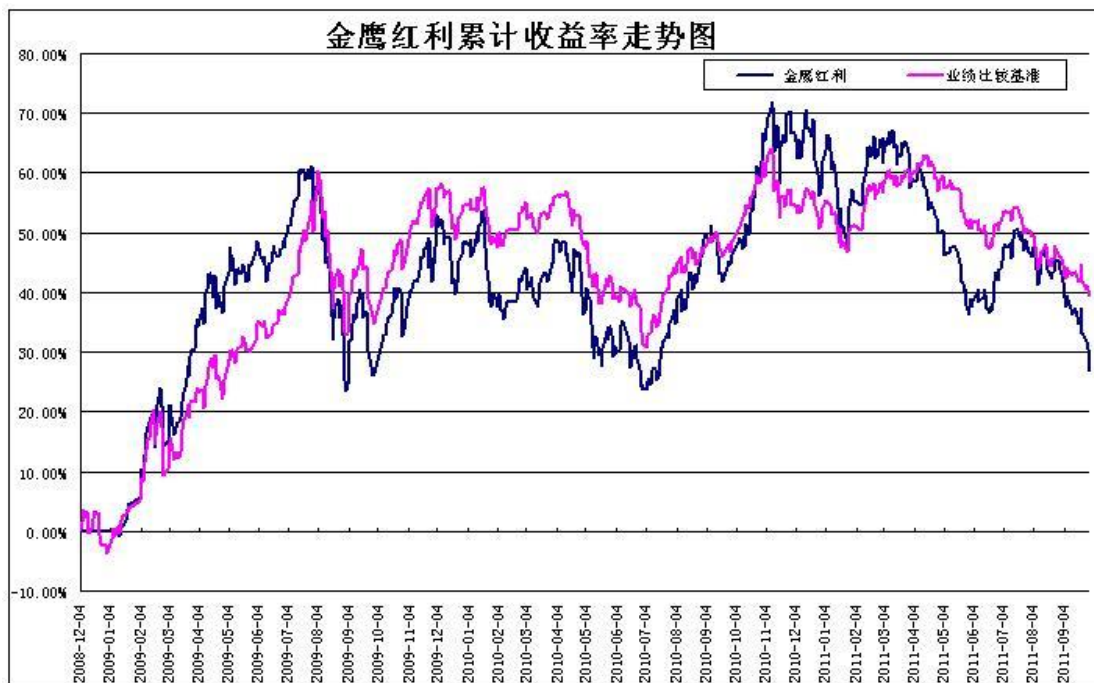
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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	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 (%)
过去三个月	-11.79	1.04	-7.92	0.76	-3.87	0.28

#### 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



注：1、截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例，股票资产占基金资产比例为 30%—80%；现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 20%—70%，其中现金或者到期日在一年

以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。2、本基金的业绩比较基准为：“富时中国A股红利150指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%”。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱丹	基金经理	2011年6月11日	-	5年	朱丹女士，金融学硕士，曾任职于深圳晨星咨询公司，2007年5月加入金鹰基金管理有限公司，先后担任行业研究员、研究组长、基金经理助理等职，现任本基金基金经理、金鹰中小盘精选证券投资基金及金鹰中证技术领先指数增强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颁布的《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、《金鹰红利价值灵活配置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 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，本基金管理人根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，梳理完善了本基金管理人相关公平交易制度和投资制度，主要通过建立有纪律、规范化的投资、研究和决策流程，加强对交易组合的分析和评估环节来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、股票备选库管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等，并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，启用投资交易系统内的公平交易模块，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，公平交易制度总体执行情况良好。本基金管人将严格按照《证券投资基金管理公司

公平交易制度指导意见》以及其他法律法规的要求，不断完善公平交易的相关内控制度并严格执行。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合。

#### 4.3.3 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。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年3季度，欧债危机越演越烈，希腊债券收益率一度高达到117%，创下国家级债券收益率飙升速度的历史纪录。国外风雨飘摇，国内CPI略微回落但仍处于高位，市场期盼的调控政策放松并未出现。中小企业融资难的问题也进一步升级，温州爆发多起企业主出逃事情。外忧内患的背景下，3季度市场指数明显向下。上证指数下跌14.59%，深成指数下跌15.02%，中小盘指数下跌14.2%；创业板指数下跌6.48%。3季度市场基本没有持续表现的板块，只有白酒板块由于提价预期整体表现较好，但涨价预期兑现后也出现回调。水泥板块由于价格回调以及房地产销量低于预期，整体跌幅较大。主题方面，除了核电板块有过几天表现，其他主题都没有出现明显涨幅。

本基金3季度降低了仓位，保持在6成上下。但由于前几大重仓股的轮流补跌，本基金3季度表现较差。本基金3季度个股方面只进行了微调，降低了化工股的配置，投资思路没有明显的变动。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日，基金份额净值为0.9399元，本报告期份额净值增长率为-11.79%，同期业绩比较基准增长率为-7.92%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场经历了3季度系统性回调，A股市场的信心徘徊在低位。展望4季度证券市场，缺乏支撑市场直接反转向上的强有力利好。欧债危机只能后拖，尚难有彻底的解决方案。国内CPI虽然略有回落，但是马上又面临年底和春节的一波涨价的高峰期，同时水电气的涨价方案都在蠢蠢欲动，4季度预计也难以看到政策的明显放松。但是同时我们也认为3季度市场反映过激了，市场自身存在向上反弹修正的动力。

本基金4季度要发扬金鹰投研团队自下而上挖掘个股的特点，寻找明年全年可以布局的股票。我们仍然希望对未来将可能成功转型、加速成长或迎来业绩向上拐点的公司进行重点投资，力争为基金持有人获得更好的收益。

## §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	权益类投资	77,679,191.34	59.59
	其中：股票	77,679,191.34	59.59
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	-	-
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	52,645,483.01	40.38
6	其他各项资产	41,854.73	0.03
7	合计	130,366,529.08	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

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	7,709,123.07	6.00
C	制造业	41,520,838.51	32.32
C0	食品、饮料	4,124,915.32	3.21
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	5,290,465.12	4.12
C5	电子	4,736,170.24	3.69
C6	金属、非金属	4,624,643.87	3.60
C7	机械、设备、仪表	16,825,836.05	13.10
C8	医药、生物制品	5,274,830.61	4.11
C99	其他制造业	643,977.30	0.50
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,993,215.55	6.22
E	建筑业	1,193,375.60	0.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,779,807.86	7.61
H	批发和零售贸易	2,884,551.00	2.25
I	金融、保险业	1,974,280.00	1.54
J	房地产业	-	-

K	社会服务业	3,056,558.49	2.38
L	传播与文化产业	1,567,441.26	1.22
M	综合类	-	-
	合计	77,679,191.34	60.46

### 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	600028	中国石化	999,921	6,929,452.53	5.39
2	600995	文山电力	758,698	6,577,911.66	5.12
3	002480	新筑股份	306,275	5,301,620.25	4.13
4	002129	中环股份	336,568	4,557,130.72	3.55
5	002445	中南重工	373,430	3,913,546.40	3.05
6	600085	同仁堂	262,500	3,585,750.00	2.79
7	002448	中原内配	124,500	3,548,250.00	2.76
8	002413	常发股份	191,182	3,517,748.80	2.74
9	000893	东凌粮油	166,200	2,945,064.00	2.29
10	000888	峨眉山A	175,023	2,910,632.49	2.27

### 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名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。

### 5.8 投资组合报告附注

#### 5.8.1 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

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。

#### 5.8.2 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未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,485.08

5	应收申购款	19,369.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,854.73

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中无流通受限情况。

#### 5.8.6 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

报告期期初基金份额总额	128,830,126.30
报告期期间基金总申购份额	15,434,386.61
减：报告期期间基金总赎回份额	7,566,444.59
报告期期末基金份额总额	136,698,068.32

### § 7 影响投资者决策的其他重要信息

1、本报告期，公司首次运用自有资金进行了投资，通过代销机构申购旗下金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金 1000 万元，折合基金份额 8,988,673.14 份，已根据《中国证监会关于基金管理公司运用自有资金进行基金投资有关事项的通知》（证监基金字【2005】96 号）的要求，于 2011 年 7 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》进行了公开披露。

2、本报告期，经公司 2011 年第五次临时股东会审议并通过，因工作变动关系，林家强先生辞去公司董事职务，温婉容女士担任公司董事职务；因任期届满，郭平先生辞去公司独立董事职务，吴晓球先生担任公司独立董事。目前相关人员变动手续已办理完成。温婉容女士、吴晓球先生简历分别如下：

(1) 温婉容女士，董事，商科毕业。历任德盛安联资产管理香港有限公司市场及传媒经理、景顺投资管理亚洲有限公司副总裁、德意志资产管理（香港）有限公司区域销售总监、Societe Generale Asset Management Asia Ltd. 高级副总裁、德盛安联资产管理香港有限公司行政总裁、香港财务策划师学会行政总裁等职。2011 年 7 月加入东亚联丰投资管理有限公司，现任东亚联丰投资管理有限公司行政总裁。



(2) 吴晓球先生，独立董事，国民经济管理学博士。历任江西省余江县商业局秘书、中国人民大学经济研究所主任、中国人民大学财政金融学院副院长、中国人民大学研究生院副院长，现任中国人民大学校长助理、财政金融学院常务副院长、金融与证券研究所所长、教授、博导。

## § 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红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰红利价值灵活配置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、半年度报告、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

2011年10月24日