

# 金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2012 年第 3 季度报告

2012 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：二〇一二年十月二十六日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 10 月 25 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 2012 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
交易代码	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	129,977,848.61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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,645,565.97
2.本期利润	-5,182,701.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0399
4.期末基金资产净值	105,872,947.84
5.期末基金份额净值	0.8145

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

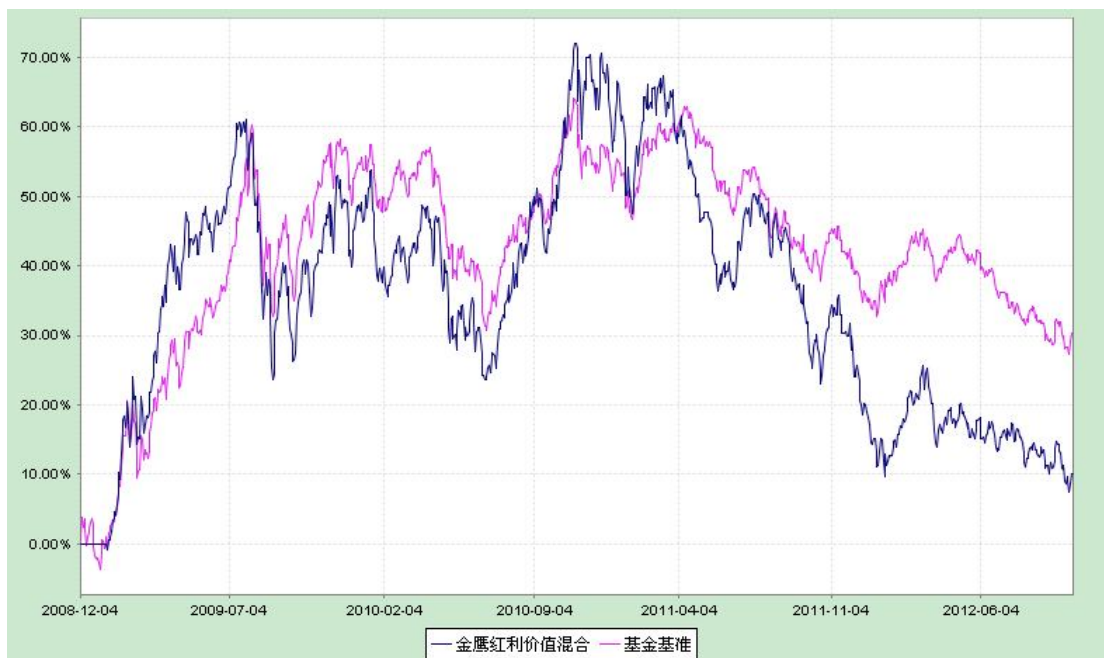
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.67%	0.83%	-4.35%	0.63%	-0.32%	0.20%

### 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

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

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

(2008 年 12 月 4 日至 2012 年 9 月 30 日)



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  $\times 60\%$  + 上证国债指数收益率  $\times 40\%$ 。

## § 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		
朱丹	基金经理	2011-6-11	-	6	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，现任金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金和金鹰中小盘精选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

2012 年 3 季度，市场延续下跌。上证综指下跌-6.26%，深证成指下跌-8.64%，中小盘指数和创业板指数分别下跌-4.76%和-5.10%。三季度国内经济情况未见好转，房地产销售旺季不旺，白酒等食品饮料的终端消费情况一般，品牌服装的订货会低于预期，国内的投资未见起色，经济仍未出现触底迹象。板块方面地产和纺织服装跌幅靠前，而医药，有色，信息服务等板块有明显相对收益。

本基金三季度一直保持较低仓位，仍然较多配置医药股，开始减仓园林股。其余仓位配置仍以自下而上的个股为主，主题方面仍然保留了铁路板块。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，基金份额净值为 0.8145 元，本报告期份额净值增长率为-4.67%，同期业绩比较基准增长率为-4.35%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从市场的过往历史看，上涨一般分为两波：第一波是市场到达底部后，预期改善带动上涨的第一波。然后市场开始横盘整理，等待基本面的好转。如果基本

面确实好转后，市场会出现基于基本面好转后的第二波上涨。如果基本面没有明显好转，则市场就会横盘整理然后向下。我们认为：市场一季度的上涨属于预期改善流动性好转带来的上涨，二季度市场处于横盘震荡等待基本面改善的阶段。由于三季度基本面仍未出现明显的改善，市场选择向下。

虽然经济尚未出现明显见底信号，但我们认为三季度的下跌包含一些超调的预期，因此我们对四季度的行情相对乐观。四季度本基金将保持中性偏高仓位，仍然会较多的配置医药板块。

## § 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	71,721,455.65	64.48
	其中：股票	71,721,455.65	64.48
2	固定收益投资	27,270,769.57	24.52
	其中：债券	27,270,769.57	24.52
	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	10,540,527.47	9.48
6	其他各项资产	1,702,135.19	1.53
7	合计	111,234,887.88	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

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	采掘业	8,607,429.25	8.13
C	制造业	38,429,506.23	36.30
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	2,563,097.38	2.42
C5	电子	8,931,316.47	8.44
C6	金属、非金属	1,631,798.98	1.54
C7	机械、设备、仪表	14,270,932.64	13.48
C8	医药、生物制品	9,551,383.49	9.02
C99	其他制造业	1,480,977.27	1.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,377,237.20	2.25
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,562,760.55	9.03
H	批发和零售贸易	4,610,170.08	4.35
I	金融、保险业	1,165,502.00	1.10
J	房地产业	3,453,908.00	3.26



K	社会服务业	1,992,395.62	1.88
L	传播与文化产业	1,522,546.72	1.44
M	综合类	-	-
	合计	71,721,455.65	67.74

### 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	1,044,175	6,254,608.25	5.91
2	002129	中环股份	447,791	6,076,523.87	5.74
3	600085	同仁堂	273,797	4,728,474.19	4.47
4	600499	科达机电	452,183	4,028,950.53	3.81
5	600256	广汇能源	234,800	3,453,908.00	3.26
6	300086	康芝药业	274,603	3,199,124.95	3.02
7	000861	海印股份	216,894	3,105,922.08	2.93
8	002480	新筑股份	300,000	2,949,000.00	2.79
9	300275	梅安森	97,901	2,516,055.70	2.38
10	601669	中国水电	761,935	2,377,237.20	2.25

### 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	9,992,000.00	9.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	17,278,769.57	16.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	27,270,769.57	25.76

### 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 (张)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	019006	10国债06	100,000	9,992,000.00	9.44
2	112061	11超日债	70,091	7,247,058.95	6.85
3	112068	11棕榈债	65,851	6,782,653.00	6.41
4	112053	11新筑债	31,704	3,249,057.62	3.07

注：本基金本报告期末共持有4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。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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	213,893.30
2	应收证券清算款	663,875.72
3	应收股利	-
4	应收利息	791,866.82
5	应收申购款	32,499.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,702,135.19

## 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

本报告期期初基金份额总额	130,418,585.24
本报告期基金总申购份额	3,055,731.99
减：本报告期基金总赎回份额	3,496,468.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	129,977,848.61

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

经公司董事会决议通过,并经中国证券监督管理委员会深圳监管局《关于核准金鹰基金管理有限公司设立深圳分公司的批复》(深证局发〔2012〕117号)批复同意,我公司向深圳市市场监管局申请登记设立深圳分公司,分公司负责人为郭容辰,营业场所位于深圳市福田区中国凤凰大厦 2 栋 17G,经营范围是基金销售及公司授权的其他业务。目前相关工商登记注册及相关手续已办理完毕。公司已于 2012 年 7 月 11 日对此事项进行了公开披露。

## § 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  
二〇一二年十月二十六日