

# 金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年第 1 季度报告

2016 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年四月二十日

## § 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 2016 年 4 月 19 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 2016 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	149,177,102.13 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	中证红利指数收益率×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
	(2016 年 1 月 1 日-2016 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	2,551,985.80
2. 本期利润	824,211.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0076
4. 期末基金资产净值	176,629,177.24
5. 期末基金份额净值	1.1840

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	-0.51%	1.44%	-7.30%	1.49%	6.79%	-0.05%

## 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2008 年 12 月 4 日至 2016 年 3 月 31 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%。2、本基金的业绩比较基准为：中证红利指数收益率×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)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		
王喆	权益投资部副总监、基金经理	2015-01-15	-	17	王喆先生，硕士研究生、硕士，证券从业经历 17 年。历任沈阳商品交易所期货市场及大宗商品趋势分析师，宏源证券分析师、投资经理，广州证券投资经理、投资总监等职，2014 年 11 月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部副总监，金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰民族新兴灵活配置混合型证券投资基金、金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金、金鹰改革红利灵活配置混合型证券投资基金、金鹰技术领先灵活配置混合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、本基金基金合同等法律文件的规定，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,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。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,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未出现同日反向交易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。

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

一月市场再度受到人民币汇率贬值的冲击,出现大幅下挫。随着汇率的稳定及市场风险的大幅释放,二月市场逐渐启稳,而三月出现了明显的反弹。一季度整体呈现探底反弹的走势,上证综指及创业板综指分别下跌 15.12%和 17.53%。

年初我们对市场的判断较为谨慎,采取防御性的投资策略,保持了较低持股比例。随着汇率的稳定及市场风险的大幅释放,我们逐渐增加股票持仓,重点配置了受益于宏观经济复苏的周期型行业。由于对以创业板为主的题材类板块配置较低,导致组合三月份表现不佳。但组合一季度整体仍明显领先基准。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2016 年 3 月 31 日,基金份额净值为 1.184 元,本报告期份额净值增长率为-0.51%,同期业绩比较基准增长率为-7.3%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着国家稳增长政策不断发力,一季度宏观经济出现一定的复苏迹象,二季度经济复苏的趋势有望延续。同时美联储加息节奏有所延缓,有利于人民币汇率的稳定。

A 股市场经过一月份的大幅下跌后,市场风险得到较充分的释放。随着宏观经济的回暖,

二季度市场反弹格局有望延续。因此在操作中，我们将保持较高的持股比例，重点配置受益于经济复苏的周期类行业。同时密切跟踪经济复苏的延续性，根据基本面变化灵活调整资产配置。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

### § 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	98,947,361.30	55.18
	其中：股票	98,947,361.30	55.18
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	79,482,971.26	44.32
7	其他各项资产	895,667.21	0.50
8	合计	179,325,999.77	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

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	44,603,151.43	25.25
C	制造业	42,018,905.78	23.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.02
F	批发和零售业	9,956,063.26	5.64
G	交通运输、仓储和邮政业	1,218,000.00	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,070,000.00	0.61
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,786.59	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	43,219.76	0.02
S	综合	-	-
	合计	98,947,361.30	56.02

### 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	600348	阳泉煤业	1,349,920	9,111,960.00	5.16
2	000983	西山煤电	1,149,959	8,659,191.27	4.90
3	601699	潞安环能	1,049,904	7,653,800.16	4.33
4	600395	盘江股份	530,000	4,897,200.00	2.77
5	002147	方圆支承	244,700	4,869,530.00	2.76
6	000933	神火股份	800,000	4,592,000.00	2.60
7	600961	株冶集团	400,000	4,080,000.00	2.31



8	002128	露天煤业	500,000	4,000,000.00	2.26
9	002019	亿帆鑫富	70,000	3,764,600.00	2.13
10	000959	首钢股份	700,000	3,290,000.00	1.86

#### 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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未投资贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 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。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货的持仓。

### 5.10.2 本期国债期货投资评价

无。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,550.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	338,306.16
5	应收申购款	525,810.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	895,667.21

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值(元)	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情 况说明
1	601699	潞安环能	7,653,800.16	4.33	重大事项停牌

#### 5.11.6 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	77,286,739.05
报告期基金总申购份额	120,956,623.39
减：报告期基金总赎回份额	49,066,260.31
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	149,177,102.13

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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。

## 9.2 存放地点

广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

## 9.3 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

二〇一六年四月二十日