# 金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

2014年第1号

## 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

【重要提示】

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据2008年4月8日中国证券监督管理委员会《关于核准金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可【2008】521号）和2008年9月18日《关于金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金募集时间安排的函》（基金部函[2008]408号）进行募集，本基金的基金合同于2008年12月4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。

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投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。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

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。

本招募说明书编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2014年6月4日，有关财务数据截止日为2014年3月31日，净值表现截止日为2014年3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：广东省广州市天河区体育西路189号城建大厦22~23层

设立日期：2002年12月25日

法定代表人：刘东

联系电话：020-83282855

联系人：倪江

注册资本：人民币2.5亿元

股权结构：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|
| 广州证券有限责任公司 | 12250 | 49% |
| 广州白云山医药集团股份有限公司 | 5000 | 20% |
| 美的集团股份有限公司 | 5000 | 20% |
| 东亚联丰投资管理有限公司 | 2750 | 11% |
| 总计 | 25000 | 100% |

（二）主要人员情况

1、公司董事和监事

刘东先生，董事长，经济学硕士，高级经济师，曾在中国现代国际关系研究所、中国信达信托投资公司驻武汉证券交易中心任职，历任中国信达信托投资公司北京营业部总经理、证券业务总部副总经理，新疆宏源信托投资股份有限公司总经理助理兼证券业务总部总经理，宏源证券股份有限公司党委委员、副总经理，宏源期货有限公司董事长，现任广州证券有限责任公司总经理。经公司第三届董事会第十六次会议选举通过，并经经中国证监会核准，2010年4月起担任公司董事长。

郑德煌先生，董事，复旦经济学博士，教授，高级经济师，历任广州中山大学管理学院讲师、副教授，美国乔治华盛顿大学助教，美国华盛顿投资咨询公司副研究员，美国世界银行政策研究局转型经济处经济顾问，现任广州证券有限责任公司副总经理、首席经济学家，兼任广州风险投资促进会会长，广州市政协委员，上市公司独立董事等。

王静女士，董事，企业管理硕士，历任美的集团股份有限公司资本运营项目助理、资产重组经理，现任美的集团股份有限公司资产重组高级专员。

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、银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、Socete Generale Asset Management Asia Ltd.高级副总裁，德意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。

陈炳祈先生，董事，硕士，会计师，曾任广州药业股份有限公司财务部部长，现任广州白云山医药集团股份有限公司财务总监。

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。

杜金岷先生，独立董事，博士，现任暨南大学教授，社会科学研究处处长，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。

顾俊先生，独立董事，法学硕士，法学博士生，深圳合伙人、律师，曾为广东华邦世纪律师事务所的创始合伙人、北京市金杜律师事务所资深合伙人，现任金鹰国际控股有限公司独立董事、北京市君泽君律师事务所合伙人、律师。

刘晓东先生，监事，工商管理硕士，曾任深圳市审计局主任科员，招商银行总行稽核部高级审计师，鹏华基金管理有限公司监察稽核部副总监，金鹰基金管理有限公司监察稽核部总监。

曾巧女士，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、美的集团审计监察部副部长，现任美的集团审计监察部总监。

姚万义先生，监事，大学本科，历任中共北京市纪委驻中国证监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，现任北京证券业协会顾问。

2、公司高级管理人员

殷爱新先生，总经理，经济学博士，曾在综合开发研究院（中国深圳）、深圳市体改办任职，历任深圳证监局法规处副处长、上市公司处处长，鹏华基金管理有限公司董事、常务副总经理，方正证券股份有限公司监会公司筹备组组长等职。经公司第三届董事会第十六次会议选举通过，并经经中国证监会核准，2010年4月起担任公司总经理。

刘保东先生，副总经理，经济学硕士，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经理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。经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2008年12月起担任公司副总经理。

郑海荣女士，副总经理，法律硕士，历任交通银行深圳分行公司业务部科长，交通银行深圳华富支行行长助理、交通银行深圳福田支行行长、交通银行深圳分行个人金融部总经理、零售信贷管理部总经理、华夏银行深圳分行个人业务部总经理等职，经公司第三届董事会第十九次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2010年10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办公室文秘书记，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，华鹏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。经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2008年9月起担任公司督察长。

3、本基金基金经理

朱丹女士，金融学硕士，证券从业经历8年，曾任职于深圳晟星咨询公司，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、研究组长等职，现任本基金以及金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。朱丹在以往工作期间从未受到监管机构行政处罚或采取行政监管措施，不存在《公司法》、《证券投资基金法》等法律、法规规定的不得担任基金经理公司基金经理的情形。

此外，本基金基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员，协助基金经理从事本基金的投资管理工作。

4、本基金历任基金经理

龙苏云先生，2008年12月4日至2009年9月8日管理本基金。

聂飞鸣先生，2009年7月14日至2011年6月29日管理本基金。

5、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：

殷爱新先生，投资决策委员会主席，总经理；

杨绍基先生，投资决策委员会委员，资产投资部，基金经理；

陈晓先生，投资决策委员会委员，基金管理部总监，基金经理；

杨刚先生，投资决策委员会委员，研究发展部总监；

张水东先生，投资决策委员会委员，金融工程部总监，基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

**二、基金托管人**

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD

住所：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

邮政编码：200120

注册时间：1987年3月30日

注册资本：742.62亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号

法定代表人：牛锦明

联系人：裴学敏

电话：021-95559

**三、相关服务机构**

（一）基金份额发售机构

1、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：广东省广州市天河区体育西路189号城建大厦22~23层

法定代表人：刘东

总经理：殷爱新

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：2.5亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：潘晓毅

联系电话：020-83282950

传真电话：020-83283445

客户服务及投诉电话：400-6135-888

电子信箱：email@gefund.com.cn

网址：www.gefund.com.cn

2、代销机构（排名不分先后）

（1）名称：交通银行股份有限公司

注册（办公）地址：上海市银城中路188号

法定代表人：牛锦明

联系人：曹榕

电话：021-58781234

客服电话：95559（全国）

网址：www.bankcomm.com

（2）名称：中国工商银行股份有限公司

注册（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

联系人：王佳

电话：010-66107900

客服电话：95588（全国）

网址：www.icbc.com.cn

（3）名称：中国银行股份有限公司

注册（办公）地址：北京市复兴门内大街1号

法定代表人：田国立

联系人：宁敏

电话：010-66594977

客服电话：95566（全国）

网址：www.boc.cn

（4）名称：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院1号楼

法定代表人：王洪章

联系人：张静

电话：010-67596219

客服电话：95533（全国）

网址：www.ccb.com

（5）名称：招商银行股份有限公司

注册（办公）地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

联系人：王琳

电话：0755-83196223

客服电话：95555（全国）

网址：www.cmbchina.com

（6）名称：中信银行股份有限公司

注册（办公）地址：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：常振明

联系人：郑玮

电话：010-65557048

客服电话：95558（全国）

网址：bank.ecitic.com

（7）名称：中国民生银行股份有限公司

注册（办公）地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

电话：010-58351666

客服电话：95568（全国）

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

联系人：戚谷云

电话：021-61618888

客服电话：95528（全国）

网址：www.spdb.com.cn

（9）名称：广东顺德农村商业银行股份有限公司

注册（办公）地址：佛山市顺德区大良德和居委会拥翠路2号

法定代表人：吴海恒

联系人：何洁华

联系电话：0757-22388928

客服电话：0757-22223388

网址：www.sdrbank.com

（10）名称：宁波银行股份有限公司

注册（办公）地址：宁波市江东区中山东路294 号

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勋

电话：021-63586210

客服电话：96528（上海地区 962528）

网址：www.nbcb.com.cn

（11）名称：平安银行股份有限公司

注册（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

联系人：蔡宇洲

电话：0755-22197874

客服电话：4006699999

网址：bank.pingan.com

（12）名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册（办公）地址：北京市西城区宣武门西大街131号

法定代表人：李国华

联系人：艾连娜

电话：010-66421200

客服电话：95580（全国）

网址：www. psbc.com

（13）名称：华夏银行股份有限公司

注册（办公）地址：北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人：吴建

联系人：郑鹏

电话：010-85238667

客服电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

（14）名称：浙江民泰商业银行股份有限公司

注册（办公）地址：浙江省温岭市三星大道168号

法定代表人：江建法

联系人：刘兴龙

电话：0576-86109521

客服电话：96521 省外客服电话：4008896521

网址：www.mintaibank.com

（15）名称：成都农村商业银行股份有限公司

注册（办公）地址：四川省成都市武侯区科华中路88号

法定代表人：陈萍

联系人：张海涛

电话：028-85190961

客服电话：4006-028-666

网址：www.cdrcb.com

（16）名称：江苏江南农村商业银行股份有限公司

注册（办公）地址：常州市天宁区延陵中路668号

法定代表人：陆向阳

联系人：韩璐

联系电话：0519-89995066

客服电话：96005

网址：www.jnbank.cc/zh_CN/

（17）名称：包商银行股份有限公司

注册（办公）地址：内蒙古包头市钢铁大街6号

法定代表人：李镇西

联系人：刘芳

联系电话：0472-5169729

客服电话：96016(内蒙,北京),967210(深圳、宁波),65558555(成都)

网址：www.bsb.com.cn

（18）名称：广州证券有限责任公司

注册（办公）地址：广东省广州市珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19~20楼

法定代表人：刘东

联系人：林沥茹

联系电话：020-88836999

客服电话：020-961303

网址：www.gzs.com.cn

（19）名称：海通证券股份有限公司

注册（办公）地址：上海市淮海中路98号

法定代表人：王开国

联系人：王立群

电话：021-23219286

客服电话：95533（全国）,4008888001

网址：www.htsec.com

（20）名称：广发证券股份有限公司

注册（办公）地址：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼

法定代表人：孙柯明

联系人：黄兰

电话：020-87555888-333

客户服务电话：95575（全国）

网址：www.gf.com.cn

（21）名称：国信证券股份有限公司

注册（办公）地址：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

联系人：周洋

联系电话：0755-82133066

客服电话：95536（全国）

网址：www.guosen.com.cn

（22）名称：招商证券股份有限公司

注册（办公）地址：深圳福田区益田路江苏大厦 38~45 层

法定代表人：宫少林

联系人：林生迎

电话：0755-82960223

客服电话：95565（全国）,4008888111

网址：www.newone.com.cn

（23）名称：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闸路1508号

办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔16楼

法定代表人：薛峰

联系人：李芳芳

电话：021-22169089

客服电话：95525（全国）,4008888788

网址：www.ebscn.com

（24）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23号投资广场18、19号楼

办公地址：上海浦东新区东方路989号中达广场

法定代表人：刘化军

联系人：霍晓飞

电话：021-50586660-8644

客服电话：400-888-8588、0519-88166222（常州地区）、021-52574550（上海地区）、0379-64902266（洛阳地区）

网址：www.longone.com.cn

（25）名称：安信证券股份有限公司

注册（办公）地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82558305

客服电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

（26）名称：中国中投证券有限责任公司

注册（办公）地址：深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A座18-21层

法定代表人：龙增来

联系人：闫雪玲

电话：0755-82023431

客服电话：4006008008

网址：www.cjis.cn

（27）名称：平安证券有限责任公司

注册（办公）地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

法定代表人：张雅锋

联系人：叶孟平

电话：0755-83709350

客服电话：95563

网址：www.ghzq.com.cn

（70）名称：中信证券（浙江）有限责任公司

注册（办公）地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19~20层

法定代表人：沈强

联系人：王恩聪

电话：0571-87112510

客服电话：96598

网址：www.bigsun.com.cn

（71）名称：新时代证券有限责任公司

注册（办公）地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501

法定代表人：刘汝军

联系人：杨哲

电话：010-83561149

客服电话：4006-989898

网址：www.xsdzq.cn

（72）名称：中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市朝阳门内大街188号

法定代表人：王常青

联系人：权唐

电话：010-85130577

客服电话：4008888108

网址：www.csc108.com

（73）名称：国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路618号

办公地址：上海市银河中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人：万建华

联系人：陶敏琪

电话：021-38676666-6161

客服电话：95521（全国）

网址：www.gtja.com

（74）名称：中国银河股份证券责任公司

注册（办公）地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦2~6层

法定代表人：顾伟国

联系人：田薇

电话：010-66568430

客服电话：4008888888

网址：www.chinastock.com.cn

（75）名称：上海天天基金销售有限公司

注册地址：浦东新区峨山路613号4幢551室

办公地址：上海市徐汇区龙田路195 号3C 座9 楼

法定代表人：其实

联系人：潘世友

电话：021-54509998

客服电话：400-1818-188

网址：天天基金网（www.1234567.com.cn）

（76）名称：深圳众禄基金销售有限公司

办公（办公）地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦25层1J单元

法定代表人：薛峰

联系人：张玉静

电话：0755-33227953

客服电话：4006-788-887

网址：众禄基金网（www.jjfund.cn）、基金买卖网（www.jjmmw.com）

（77）名称：上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号1号楼449室

办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室

法定代表人：杨文斌

联系人：蒋棠

电话：021-58870011-6618

客服电话：400-700-9665

网址：www.chowbuy.com

（78）名称：杭州数米基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12层

法定代表人：陈柏青

联系人：周臻斐

电话：0751-28829790

客服电话：4000-766-123、0571-28829123

网址：www.fund123.cn

（79）名称：上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层

法定代表人：张跃伟

联系人：沈雯斌

电话：021-58798678-8201

客服电话：400-089-1289

网址：www.erichfund.com

（80）名称：诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801

法定代表人：汪静波

联系人：方成

电话：021-38602377

客服电话：400-821-5399

网址：www.noah-fund.com

（81）名称：浙江同花顺基金销售销售有限公司

办公地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903

法定代表人：李晓涛

联系人：杨翼

电话：0571-88911818

客服电话：0571-88920897

网址：www.jrjin.cn

（82）名称：北京展恒基金销售有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公地址：北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层

法定代表人：闫振杰

联系人：李二朝

电话：010-85188234

客服电话：400-888-6661

网址：www.myfund.com

（83）名称：中期时代基金销售（北京）有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢11层

法定代表人：路瑶

联系人：徐亮

电话：010-59539955

客服电话：95162或4008888160

网址：中期金融超市(www.cifcofund.com)

（84）名称：和讯信息科技有限公司

办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦1002室

法定代表人：王莉

联系人：李延鹏

电话：0755-82721122-8625

客服电话：400-920-0022

网址：http://licaike.hexun.com

（85）万银财富（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元

办公地址：北京朝阳区北四环中路27号盘古大观3201

法定代表人：李招弟

联系人：郑晓芳

电话：010-59393923-811

客服电话：400-808-0069

网址：www.wy-fund.com

（86）名称：北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区海淀南路13号楼6层616室

办公地址：北京市海淀区中关村西区丹棱街中关村金融大厦10层1008室

法定代表人：赵荣春

联系电话：010-57418829

客服电话：400-688-5958

网址：www.qianjing.com

（87）名称：北京恒天明泽基金销售有限公司

注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室

办公地址：北京市朝阳区京三环中路20号乐成中心A座23层

法定代表人：梁静

联系电话：010-57756019

客服电话：4007-868-868

网址：http://www.chfunds.com/

（88）名称：中国国际期货有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层

办公地址：北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层

法定代表人：王兵

业务联系人：赵森

联系电话：010-59539864

客服电话/95162 / 400-8888-160

网址：www.cifco.net

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。

（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：广东省广州市天河区体育西路189号城建大厦22~23层

法定代表人：刘东

电话：020-83284983

传真：020-83282856

联系人：傅军

（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号中山大学西门科技园601~605室

法定代表人：黄添顺

电话：020-84033597

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：中审亚太会计师事务所

住所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦22~23层

法定代表人：杨池生

电话：010-51716801、51716803、51716807

传真：010-51716790

邮编：100036

经办注册会计师：钟舰平、王兵

**四、基金的名称**

本基金名称：金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

**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**

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。

**七、投资范围**

本基金投资标的为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。股票投资的重点是现金分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票，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%。

**八、投资策略**

本基金采取主动式投资管理，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。

1、资产配置策略

本基金采取积极的资产配置策略，两层次资产配置体系，自上而下地进行配置。

第一层次资产配置为大类资产配置，是指在权益类资产、固定收益类资产和现金资产之间进行配置。本基金在资产配置中采用自上而下的策略，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，选择动态地调整基金资产在股票、债券、现金三大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险。配置的主要方法是：基于价值分析方法，定期估算股票市场整体的合理估值水平，并与市场实际的估值水平进行比较，根据两者之间的差异，结合对宏观经济、政策和证券市场走势等方面的分析，判断股票市场是否被高估或低估以及偏离程度，并据此进行资产配置。一般情况下，当估算的市场估值水平高于实际的市场估值水平，且判断市场存在明显低估时，基金将增加股票投资比例；当估算的市场估值水平低于实际的市场估值水平，且判断市场存在明显高估时，基金将减少股票投资比例。

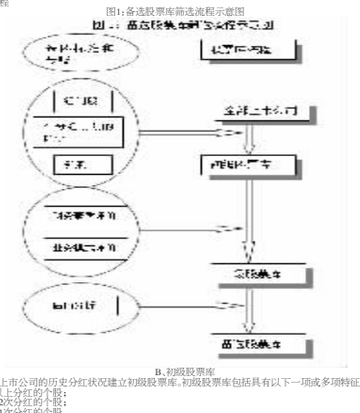
第二层次资产配置为行业配置，是指股票资产在各行业之间的配置。本基金将通过树状集群评价体系对整体行业进行定性和定量的分析，评价体系中包括短期因素指标和长期因素指标，这些指标主要包括行业生命周期阶段、盈利模式、增长预期、盈利可持续性、政策扶持程度、整体估值水平等，通过上述分析评价，形成本基金投资的重点行业，并进行重点配置。

2、股票投资策略

（1）建立备选股票库

A、 备选股票库建立流程

图1：备选股票库筛选流程示意图



B、初级股票库

本基金主要根据过去3年上市公司的历史分红状况建立初级股票库。初级股票库包括具有以下一项或多项特征的股票：

●在过去3年进行过2次以上分红的个股；

●年报披露只有2年且有2次分红的个股；

●年报披露只有1年且有1次分红的个股

●预期将会推出较优厚红利分配方案的个股；

C、二级股票库

在初级股票库的基础上，本基金将通过财务素质和业务模式评价，对初级股票库成份股进行筛选，确定二级股票库。

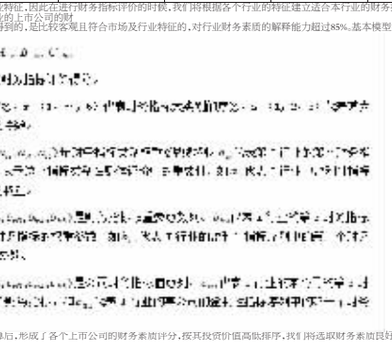
C-1、财务素质评价

优质的企业都具备良好的财务素质，本基金设计了金鹰财务素质评价模型对上市公司的财务素质进行排序和评价，选择财务素质良好的股票进入股票库。在最终确定的模型中包括十五项基本指标，这些基本指标列表如下。而这十二项指标还可以归为五个大类，我们称之为五大财务指标序列。

表1：四类因素及其对应的财务指标

| | 盈利性指标（=1） | 成长性指标（=2） | 现金流指标（=3） | 偿债能力指标（=4） | 营运能力指标（=5） |
|---|---|---|---|---|---|
| N=1 | ROE | 主营收入增长率 | 每股经营现金流 | 资产负债率 | 资产周转率 |
| n=2 | 毛利率 | 净利润增长率 | 每股资本支出 | 流动比率 | 应收款周转率 |
| N=3 | 净利率 | 每股收益增长率 | 资本支出/折旧 | 速动比率 | 存货周转率 |

每个行业具有不同的行业特征，因此在进行财务指标评价的时候，我们将根据各个行业的特征建立适合本行业的财务指标评价权重参数。这些参数都是将在对各个行业的上市公司的财务指标序列进行分析的基础上，通过多元回归分析，比较客观且符合市场及行业特征的，对行业财务素质的解释能力超过85%。基本模型如下：



经过这个基本模型的计算后，形成了各个上市公司的财务素质评分，按其投资价值高低排序，我们将选取财务素质好且具备投资价值的公司进入我们的备选库。

结合不同的市场情况，除了上述5类财务指标以外，基金还将对各类因素中的其他财务指标予以关注。

C-2、业务模式评价

财务指标只是代表了过往经营业绩，本基金将在财务指标评价的基础上，进一步筛选出未来具有良好投资价值的红利股。这类上市公司的业务模式具有下面两个特点：

①有明确的盈利增长前景

上市公司只有具备了明确的盈利增长前景，才可能使公司的价值不断获得增长，从而为股东带来投资回报。本基金将关注那些产品或服务存在巨大潜在需求，但是未来较长时间内，其总量供给能力不足，或者生产能力增长速度落后于潜在需求增长速度的产业，对该产业内增长明确的公司给予重点关注。

②有难以复制的竞争优势

难以复制的竞争优势主要体现在下列几个方面：具有自然垄断或国家特许经营的特性；具有显著的品牌优势；具有产品定价能力，毛利率稳定；有较强的技术研发能力；强大的分销网络。上市公司只有具备难以复制的竞争优势，才能把盈利前景转化为真实的盈利，本基金将在盈利增长前景分析的基础上进行竞争优势分析，最终确定二级股票库。

D、备选股票库

在二级股票库的基础上，本基金将通过估值分析，对二级股票库的股票进行进一步分析、研究和筛选，确定备选股票库。

估值分析：

其备长期投资价值的股票在市场某些阶段也可能存在阶段性估值过高的可能，从投资稳健性角度看，投资这类股票对基金净值增长稳定性有较大影响，因此本基金选择构成股票备选库的股票将主要选择那些估值合理或低股价长期投资价值良好的红利股票。

本基金估值分析将综合利用多种估值工具，且不同行业的股票采用的估值方法侧重点不同。根据不同行业的特征，本基金采用的估值方法主要有：自由现金流贴现模型、市盈率（P/E）、市净率（P/B）、PEG、EV/EBITDA等。基本的估值思路是将公司的这些估值指标与行业内平均水平进行对比，选取市价低估或合理的红利股票进行长期投资。

（2）实地调研

研究团队将通过案头分析、公司实地调研等方式，深入了解各选股票库成份股基本面数据的真实性，确保对上市公司内在价值估计的合理性。研究员将把上市公司的盈利能力与国际、国内同行业的公司作比较，调研与公司有关的供应商、客户、竞争对手等各方的情况，从行业主管机关、税务部门、海关等进行第三方数据核实等。

实地调研过程中，研究团队还将关注上市公司的红利分配计划，了解上市公司的红利分配意愿，对于具备良好红利分配能力且具有红利分配意愿的上市公司，本基金将予以重点关注。

研究员还根据调研结果对备选股票库的成份股的投资价值进行更新判断，从而对备选股票库进行不断调整。

（3）构建投资组合

基金经理组将根据自己的判断、市场时机和个股流动性情况，建立投资组合。

3、债券投资策略

本基金债券投资的主要目标是优化基金流动性管理，并分散股票投资风险。本基金可投资于国债、金融债和企业债（包括可转债），主要选择那些信用等级高、流动性好的债券进行投资。

（1）类属配置策略

在正常市场情况下，基金债券资产将主要投资于国债、金融债和央行票据。在预期股票市场收益率上升时，基金将适度增加对可转债投资；在市场流动性充足的情况下，基金将利用税收优势，适当增加对企业债投资。

（2）期限配置策略

基金将结合对市场利率、通货膨胀率及其他核心宏观经济变量的分析，确定期限配置策略。在预期市场利率上升或收益率曲线更加陡峭的情况下，基金将降低组合久期，减持长期债券，增持短期债券，以降低利率风险；在预期市场利率稳定或下降、收益率曲线趋于平坦的情况下，基金将提高组合久期，减持短期债券，增持长期债券，以提高基金收益。

（3）个券选择策略

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金债券投资重点关注的对象：

具有较高信用等级和较好流动性的债券；

在信用质量和剩余期限类似的条件下，到期收益率较高的债券；

风险水平合理，有较好下行保护的债券。

4、EC证及其他金融工具投资策略

本基金将按照相关法律法规通过利用权证、股指期货及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。

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，运用数量化期权定量模型，确定其合理内在价值，从而习践套利交易或避险交易组合。

本基金投资于股票指数期货主要用于避险交易及套利交易。

**九、业绩比较基准**

本基金的业绩比较基准为：

中证红利指数收益率x60%+上证国债指数收益率x40%。

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**

本基金是一只混合型基金中的红利主题型基金，根据股票市场和固定收益类市场的风险收益水平灵活地配置资产，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。

**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。

本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2014年7月3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。

本投资组合报告所载数据截止日为2014年3月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

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 | 60,492,935.01 | 55.31 |
| | 其中：股票 | 60,492,935.01 | 55.31 |
| 2 | 固定收益投资 | 5,576,853.60 | 5.10 |
| | 其中：债券 | 5,576,853.60 | 5.10 |
| | 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 | 23,900,000.00 | 21.85 |
| | 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 | 19,223,162.41 | 17.57 |
| 7 | 其他资产 | 185,091.55 | 0.17 |
| 8 | 合计 | 109,378,042.57 | 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、买入返售证券等。

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 | 采矿业 | 5,623,540.00 | 5.85 |
| C | 制造业 | 41,970,573.69 | 43.67 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | – | – |
| E | 建筑业 | 3,838,192.00 | 3.99 |
| F | 批发和零售业 | – | – |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 31,750.00 | 0.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,488,056.60 | 6.75 |
| J | 金融业 | – | – |
| K | 房地产业 | 472,752.00 | 0.49 |
| L | 租赁和商务服务业 | – | – |
| M | 科学研究和技术服务业 | – | – |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,068,070.72 | 2.15 |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 60,492,935.01 | 62.95 |

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 | 1,118,000 | 5,623,540.00 | 5.85 |
| 2 | 600894 | 广日股份 | 435,313 | 5,585,065.79 | 5.81 |
| 3 | 002345 | 潮宏基 | 385,481 | 5,211,703.12 | 5.42 |
| 4 | 002480 | 新筑股份 | 383,075 | 5,148,528.00 | 5.36 |
| 5 | 600378 | 天科股份 | 393,100 | 4,717,200.00 | 4.91 |
| 6 | 002364 | 中恒电气 | 325,620 | 4,682,415.60 | 4.87 |
| 7 | 600