(上接B118版)

(156)华融证券股份有限公司
注册(办公)地址:北京市西城区金融大街8号
法定代表人:祝献忠
联系人:李慧灵
电话:010-85556100
客服电话:95390;400-898-9999
公司网址:www.hrsec.com.cn
(157)财达证券股份有限公司
注册(办公)地址:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦24层
法定代表人:翟建强
联系人:李卓颖
电话:0311-66008561
客服电话:4006128888
公司网址:www.s10000.com
(158)天风证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼
办公地址:湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
法定代表人:余磊
联系人:夏旻
联系电话:028-86712334
客服电话:4008005000
公司网址:www.tfzq.com
(159)首创证券有限责任公司
注册(办公)地址:北京市西城区德胜门外大街115号德胜尚城E座
法定代表人:吴涛
联系人:刘宇
电话:010—59366070
客服电话:4006200620
公司网址:http://www.sczq.com.cn/
(160)宏信证券有限责任公司
注册(办公)地址:四川省成都市人民南路二段十八号川信大厦10楼
法定代表人:吴玉明
联系人:杨磊
电话:028-86199041
客服电话:4008-366-366
公司网址:http://www.hxzq.cn
(161)太平洋证券股份有限公司
注册(办公)地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
法定代表人:李长伟
联系人:唐昌田
电话:010-88321717
客服电话:0871-68898130
公司网址:http://www.tpyzq.com
(162)开源证券股份有限公司
注册(办公)地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
法定代表人:李刚
联系人:袁伟涛
电话:029-63387289
客服电话:400-860-8866
公司网址:www.kysec.cn
(163)深圳前海微众银行股份有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:广东省深圳市南山区田厦金牛广场A座36楼、37楼
法定代表人:顾敏
联系人:凌云
联系电话:18666294680
客服电话:4009998800
公司网址:http://www.webank.com/
(164)喜鹊财富基金销售有限公司
注册地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
办公地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
法定代表人:陈皓
联系人:曹砚财
联系电话:010-58349088
客服电话:0891-6177483
公司网址:www.xiquefund.com
(165)上海有鱼基金销售有限公司
注册地址:上海自由贸易试验区浦东大道2123号3层3E-2655室
办公地址:上海市徐汇区桂平路391号A座五层
法定代表人:林琼
联系人:徐海峥
联系电话:021-64389188
客服电话:400-7676-298
公司网址:www.youyufund.com
(166)宜信普泽投资顾问(北京)有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号楼soho现代城C座18层1809
法定代表人:戎兵
联系人:魏晨
联系电话:010-52413385
客服电话:400-6099-200
公司网址:www.yixinfund.com
(167)通华财富(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址:上海市浦东新区杨高南路799号陆家嘴世纪金融广场3号楼9楼
法定代表人:马刚
联系人:杨徐霆
联系电话:021-60818249
客服电话:95156
公司网址:ww.tonghuafund.com
(168)海银基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路8号402室
办公地址:上海市浦东新区银城中路8号4楼
法定代表人:刘惠
联系人:毛林
联系电话:021-80133597
客服电话:400-808-1016
公司网址:www.fundhaiyin.com
(169)上海大智慧财富管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102、1103单元
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102、1103单元
法定代表人:申健
联系人:宋楠
联系电话:021-20292031
客服电话:021-20292031
公司网址:www.wg.com.cn
(170)北京坤元基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市东城区建国门内大街8号B座501
法定代表人:李雪松
联系人:崔炜
联系方式:010-85264512
客服电话:400-818-5585
公司网址:www.kunyuanfund.com
(171)北京电盈基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市朝阳区呼家楼(京广中心)1号楼36层3603室
法定代表人:程刚
联系人:李丹
电话:010-56176115
客服电话:400-100-3391
公司网址:www.bjdyfund.com
(172)中民财富管理(上海)有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号7层05单元
办公地址:上海市黄浦区中山南路100号17层
法定代表人:弭洪军
联系人:茅旦青
联系电话:021-33355392
客服电话:400-876-5716
公司网址:www.cmiwm.com
(173)天津万家财富资产管理有限公司
注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室
办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层
法定代表人:李修辞
联系电话:010-59013707
客服电话:010-59013825
公司网址:www.wanjiawealth.com
(174)华信期货股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务内环路27号楼1单元3层01号、2单元3层02号
办公地址:郑州市郑东新区商务内环路27号楼1单元3层01号、2单元3层02号
法定代表人:张岩
联系人:李玉磊
联系电话:0371-69106682
客服电话:400-6197-666
公司网址:http://www.cefcfco.com/
(175)中衍期货有限公司
注册地址:北京市朝阳区东四环中路82号2座2-1座、2-2座7层;B2座一层108单元
办公地址:北京市朝阳区东四环中路82号金长安大厦B座7层
法定代表人:马宏波
联系人:李卉
电话:010-57414268
客服电话:4006881117
公司网址:www.cdfco.com.cn
(176)联储证券有限责任公司
注册地址:广东省深圳市福田区华强北路圣廷苑酒店B座26楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路333号金砖大厦8楼
法定代表人:沙常明
联系人:丁倩云
联系方式:010-56177851
客服电话:400-620-6868
公司网址:www.lczq.com
(177)华瑞保险销售有限公司
注册地址:上海市嘉定区南翔镇众仁路399号运通星财富广场1号楼B座13、14层
办公地址:上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦32层
法定代表人:路昊
联系人:茆勇强
联系电话:021-61058785
客服电话:4001115818
公司网址:www.huaruisales.com

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:广东省广州市南沙区海滨路171号11楼自编1101之一J79
办公地址:广东省广州市天河区珠江新城珠江东路28号越秀金融大厦30层
法定代表人:刘岩
电话:020-38283037
传真:020-83282856
联系人:张盛
(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:020-84035397
传真:020-84113152
经办律师:欧阳兵、何官益
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:武汉市武昌区东湖路169号众环海华大厦2-9层
法定代表人:石文先
电话:02786770549
传真:02785424329
邮编:430077
经办注册会计师:王兵、龚静伟

四、基金的名称

本基金名称:金鹰行业优势混合型证券投资基金
本基金简称:金鹰行业优势混合
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与定量指标构建"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、各行业内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与定量指标为基础,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与定量指标为基础,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内优势个股的基础上,根据行业优势指数的大小,筛选各行业内企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行业,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股票。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。主要内容包括:

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,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%+中证全债指数收益率×25%

本基金采用沪深300指数作为股票投资部分的业绩比较基准,主要理由是:(1)沪深300指数是上海和深圳证券交易所第一次联合发布的、反映A股市场整体走势的指数,指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值,具有较强的独立性、代表性和良好的流动性;(2)沪深300指数是一只符合国际标准的优良指数,该指数体现出与市场整体表现较高的相关度,且指数历史表现强于市场平均收益水平,风险调整后收益也较好,具有良好的投资价值;(3)沪深300指数编制方法的透明度较高;且具有较高的市场认同度和未来广泛使用的前景,使基金之间更易于比较。

本基金采用中证全债指数作为债券投资部分的业绩比较基准,主要理由是:(1)中证全债指数是一个综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。具有较广的覆盖面,成分债券的流动性较高;(2)中证全债指数是由中证指数有限公司编制和维护,中证指数有限公司提供的中证系列指数体系具有一定的优势和市场影响力;(3)中证全债指数编制方法的透明度较高;且具有较高的市场认同度和未来广泛使用的前景,使基金之间更易于比较。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、风险收益特征

本基金为主动管理的混合型证券投资基金,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和债券型基金。

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。

本基金的托管人根据相关法律法规及本基金合同的规定,已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截止日为2017年12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	162,861,224.63	79.91
	其中:股票	162,861,224.63	79.91
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	10,000,000.00	4.91
	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	25,175,408.04	12.35
7	其他各项资产	5,778,770.17	2.84
8	合计	203,815,402.84	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。

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

(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	15,208,600.00	8.05
C	制造业	111,907,971.80	59.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	196,852.00	0.10
E	建筑业	3,125,063.04	1.65
F	批发和零售业	23,605,659.28	12.50
G	交通运输、仓储和邮政业	4,552,942.76	2.41
H	住宿和餐饮业	4,197,700.00	2.22
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.02
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
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	32,323.20	0.02
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	162,861,224.63	86.22

(2)报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

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	601766	中国中车	900,000	10,899,000.00	5.77
2	600352	浙江龙盛	850,000	9,953,500.00	5.27
3	601899	紫金矿业	1,900,000	8,721,000.00	4.62
4	000759	中百集团	899,902	8,693,053.32	4.60
5	601100	恒立液压	299,965	8,231,039.60	4.36
6	601636	旗滨集团	1,300,000	8,112,000.00	4.29
7	601877	正泰电器	270,000	7,060,500.00	3.74
8	000513	丽珠集团	100,300	6,664,935.00	3.53
9	000636	风华高科	550,000	6,534,000.00	3.46
10	601088	中国神华	280,000	6,487,600.00	3.43

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

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持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末无权证投资。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(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持仓。

(2)本基金投资股指期货的投资政策

无。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

(2)本期国债期货投资评价

无。

11、投资组合报告附注

(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。

(2)报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3)其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	74,396.39
2	应收证券清算款	5,652,297.61
3	应收股利	–
4	应收利息	6,329.83
5	应收申购款	45,746.34
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,778,770.17

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本期末无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不存在流通受限的情况。

(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。

十二、基金的业绩

(一)基金业绩与同期基准的比较

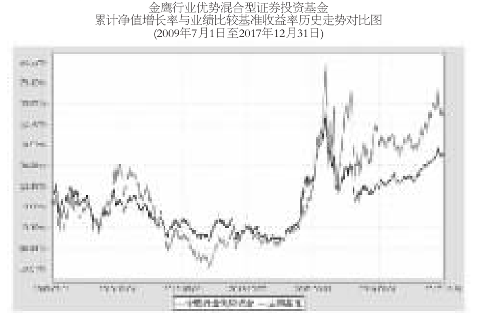
本基金合同生效日为2009年7月1日,基金合同生效以来(截至2017年12月31日)的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

金鹰行业优势混合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%
2010.1.1-2010.12.31	17.96%	1.60%	-8.38%	1.18%	26.34%	0.42%
2011.1.1-2011.12.31	-37.49%	1.37%	-18.23%	0.97%	-19.26%	0.40%
2012.1.1-2012.12.31	-6.98%	1.43%	6.86%	0.96%	-13.84%	0.47%
2013.1.1-2013.12.31	14.13%	1.28%	-5.15%	1.05%	19.28%	0.23%
2014.1.1-2014.12.31	19.62%	1.10%	39.13%	0.91%	-19.51%	0.19%
2015.1.1-2015.12.31	74.62%	2.92%	6.77%	1.86%	67.85%	1.06%
2016.1.1-2016.12.31	-20.11%	1.89%	-7.71%	1.05%	-12.40%	0.84%
2017.1.1-2017.12.31	18.98%	1.05%	15.93%	0.48%	3.05%	0.57%
2009.7.1-2017.12.31	60.11%	1.69%	33.23%	1.15%	26.88%	0.54%

(二)基金份额累计净值增长率与同期基准增长率曲线对比

金鹰行业优势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
(2009年7月1日至2017年12月31日)



注:(1)截至本报告期末,各项投资比例符合基金合同的约定;

(2)截至报告日本基金的各项投资比例符合本基金基金合同规定的各项比例,即本基金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%,权证投资的比例范围占基金资产净值的0-3%;

(3)本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%。

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×1.5%÷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×0.25%÷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≤A<100	1.2%
100≤A<500	0.8%
A≥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。

(三)基金的税收

1、本基金运作过程中涉及的各纳税主体,依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

2、根据财政部规定,从2008年9月19日起单向征收证券交易印花税,即取消买入股票的证券交易印花税,卖出股票的税率维持在1‰。

十四、对基金份额持有人的服务

基金管理人承诺为基金份额持有人提供一系列的服务。基金管理人根据基金份额持有人的需要和市场的变化,有权增加或变更服务项目。主要服务内容如下:

(一)资料寄送服务

1、账户确认书

根据客户的需要,为客户寄送开放式基金账户确认书。

2、对账单

基金投资者对账单包括月度、季度与年度对账单。

对账单在每月/季/年度结束后的15个工作日内向定制该服务的基金份额持有人以电子方式提供。

如投资者需要重置寄送方式或寄送频率,请致电本公司客服中心或登陆公司网站。

3、其他相关的信息资料

介绍公司最新动态、投资运作、新产品、国内外金融市场动态和投资机会等。

(二)基金间转换服务

基金管理人在本基金合同生效后的适当时候将为投资人办理基金间的转换业务,具体业务办理时间、业务规则及转换费率在基金转换公告中列明。

(三)定期投资计划

在技术条件成熟时,基金管理人将利用直销网点或代销网点为投资人提供定期投资的服务。通过定期投资计划,投资人可以通过固定的渠道,定期申购基金份额。该定期投资计划的有关规则另行公告。

(四)网络在线服务

通过本基金管理人网站的留言板和客户服务信箱,投资人可以实现在线咨询、投诉、建议和寻求各种帮助。

基金管理人网站提供了基金公告、投资资讯、理财刊物、基金常识等各种信息,投资人可以根据各自的使用习惯非常方便的自行查询或信息定制。

基金管理人网站将为投资人提供基金账户查询、交易明细查询、对账单寄送方式或频率设置、修改查询密码等服务。

公司网址:http://www.gefund.com.cn
电子信箱:csmail@gefund.com.cn

(五)信息定制服务

在技术条件成熟时,基金管理人还可为基金投资人提供通过基金管理人网站、客户服务中心提交信息定制申请,基金管理人通过手机短讯、E-MAIL定期为客户发送所定制的信息,内容包括:每笔交易确认查询、每月账户余额与损益查询、最近季度的基金投资组合、分红提示、公司最新公告、新产品信息披露、基金净值查询等。

(六)客户服务中心(CALL-CENTER)电话服务

呼叫中心自动语音系统提供7×24小时交易情况、基金账户余额、基金产品与服务等信息查询。

呼叫中心人工座席每个交易日9:00-11:30,13:00-17:00为投资人提供服务,投资人可以通过该热线获得业务咨询,信息查询,服务投诉,信息定制,资料修改等专项服务。

客服电话:400-6135-888
传真:020-83283445

(七)投诉受理

投资人可以拨打金鹰基金管理有限公司客户服务中心电话或以书信、电子邮件等方式,对基金管理人和销售网点提所供的服务进行投诉。

对于工作日期间受理的投诉,以"及时回复"为处理原则,对于不能及时回复的投诉,基金管理人承诺在2个工作日之内对投资人的投诉做出回复。对于非工作日提出的投诉,基金管理人将在顺延的工作日当日进行回复。

(八)网上开户与交易服务

在技术条件成熟时,金鹰基金及其合作机构将为投资人提供方便快捷的网上在线开户交易服务。

十五、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》、《公开募集证券基金运作管理办法》、《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,对前期披露的《金鹰行业优势混合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:

(1)在"三、基金管理人"部分,更新了基金管理人的情况;
(2)在"四、基金托管人"部分,更新了有关基金托管人的资料信息;
(3)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;
(4)在"十三、(十)基金投资组合报告"部分,更新了本基金最近一期投资组合报告的内容;
(5)在"十四、基金的业绩",更新了自本基金的基金合同生效以来的投资业绩;
(6)在"二十六、其他应披露事项"部分,更新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
2018年2月14日

(上接B117版)

公司网址:www.jzsec.com
(146)国金证券股份有限公司
注册(办公)地址:四川省成都市东城根上街 95 号
法定代表人:冉云
联系人:刘婧漪、贾鹏
电话:028-86690057、028-86690058
客服电话:95310
公司网址: www.gjzq.com.cn
(147)中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼
办公地址:北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 A 座 40F-43F
法定代表人:何亚刚
联系点人:李小雅
电话:010-59355930
客服电话:4008895618
公司网址:www.e5618.com
(148)华宝证券有限责任公司
注册(办公)地址:上海市陆家嘴环路未来资产大厦 27 层
法定代表人:陈林
联系人:宋歌
电话:021-50122086
客服电话:021-38929908、400-820-9898
公司网址:www.cnhbstock.com
(149)爱建证券有限责任公司
注册(办公)地址: 上海市浦东新区世纪大道 1600 号 32 楼
法定代表人:钱华
联系人:王薇
电话:021-32229888-25125
客服电话:4001962502
公司网址:http://www.ajzq.com
(150)英大证券有限责任公司
注册(办公)地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人:吴俊
联系人:吴尔辉
电话:0755-83007159
客服电话:4008-188-688
公司网址:www.ydsc.com.cn
(151)华融证券股份有限公司
注册(办公)地址:北京市西城区金融大街 8 号
法定代表人:祝献忠
联系人:李慧灵
电话:010-85556100
客服电话:95390;400-898-9999
公司网址:www.hrsec.com.cn
(152)天风证券股份有限公司
注册地址: 湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦 4 楼
办公地址: 湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼
法定代表人:余磊
联系人:夏旻
联系电话:028-86712334
客服电话:4008005000
公司网址:www.tfzq.com
(153)首创证券有限责任公司
注册(办公)地址:北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座
法定代表人:吴涛
联系人:刘宇
电话:010—59366070
客服电话:4006200620
公司网址:http://www.sczq.com.cn/
(154)宏信证券有限责任公司
注册(办公)地址:四川省成都市人民南路二段十八号川信大厦 10 楼
法定代表人:吴玉明
联系人:杨磊
电话:028-86199041
客服电话:4008-366-366
公司网址: http://www.hxzq.cn
(155)太平洋证券股份有限公司
注册(办公)地址:云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层
法定代表人:李长伟
联系人:唐昌田
电话:010-88321717
客服电话:0871-68898130
公司网址:http://www.tpyzq.com
(156)开源证券股份有限公司
注册(办公)地址:西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
法定代表人:李刚
联系人:袁伟涛
电话:029-63387289
客服电话:400-860-8866
公司网址: www.kysec.cn
(157)喜鹊财富基金销售有限公司
注册地址: 西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦 1513 室
办公地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦 1513 室
法定代表人:陈皓
联系人: 曹砚财
联系电话:010-58349088
客服电话:0891-6177483
公司网址:www.xiquefund.com
(158)上海有鱼基金销售有限公司
注册地址:上海自由贸易试验区浦东大道 2123 号 3 层 3E-2655 室
办公地址:上海市徐汇区桂平路 391 号 A 座五层
法定代表人:林琼
联系人: 徐海峥
联系电话:021-64389188
客服电话:400-7676-298
公司网址:www.youyufund.com
(159)宜信普泽投资顾问(北京)有限公司
注册地址: 北京市朝阳区建国路 88 号 9 号楼 15 层 1809
办公地址:北京市朝阳区建国路 88 号楼 soho 现代城 C 座 18 层 1809
法定代表人: 戎兵
联系人:魏晨
联系电话: 010-52413385
客服电话:400-6099-200
公司网址:www.yixinfund.com
(160)通华财富(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区同丰路 667 弄 107 号 201 室
办公地址:上海市浦东新区杨高南路 799 号陆家嘴世纪金融广场 3 号楼 9 楼
法定代表人:马刚
联系人:杨徐霆
联系电话:021-60818249
客服电话:95156
公司网址:ww.tonghuafund.com
(161)上海大智慧财富管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1103 单元
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1103 单元
法定代表人:申健
联系人: 宋楠
联系电话:021-20292031
客服电话:021-20292031
公司网址: www.wg.com.cn
(162)北京坤元基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市东城区建国门内大街 8 号 B 座 501
法定代表人:李雪松
联系人:崔炜
联系方式:010-85264512
客服电话: 400-818-5585
公司网址: www.kunyuanfund.com
(163)北京电盈基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市朝阳区呼家楼(京广中心)1 号楼 36 层 3603 室
法定代表人:程刚
联系人:李丹
电话:010-56176115
客服电话:400-100-3391
公司网址:www.bjdyfund.com
(164)联储证券有限责任公司
注册地址:广东省深圳市福田区华强北路圣廷苑酒店 B 座 26 楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号金砖大厦 8 楼
法定代表人:沙常明
联系人:丁倩云
联系方式:010-56177851
客服电话: 400-620-6868
公司网址: www.lczq.com
(165)华瑞保险销售有限公司
注册地址:上海市嘉定区南翔镇众仁路 399 号运通星财富广场 1 号楼 B 座 13、14 层
办公地址:上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 32 层
法定代表人:路昊
联系人:茆勇强
联系电话:021-61058785
客服电话:4001115818
公司网址: www.huaruisales.com
(166)深圳前海汇联基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市南山区铜鼓路 39 号大冲国际中心 5 号楼第 7 层 7D 单元
法定代表人:薛峰
联系人:周强
联系电话:18767126283
客服电话:400-9928-211
公司网址:http://www.xiniujijin.com

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:广东省广州市南沙区海滨路 171 号 11 楼自编 1101 之一 J79
办公地址:广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层
法定代表人:刘岩
电话:020-38283037
传真:020-83282856
联系人:张盛
(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:020-84035397
传真:020-84113152
经办律师:欧阳兵、何官益
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:武汉市武昌区东湖路 169 号众环海华大厦 2-9 层
法定代表人:石文先
电话:027 86770549
传真:027 85424329
邮编:430077
经办注册会计师:王兵、龚静伟

四、基金投资策略

(一)投资目标

本基金在有效控制风险并保持良好流动性的前提下,投资于技术领先相关主题的上市公司,通过对股票、固定收益和现金类等资产的积极配置,力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。

(二)投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行、上市的股票(包括创业板、中小板以及其他经中国证监会批准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 0-95%,投资于技术领先相关主题证券比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金以及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、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

(三)投资策略

1、资产配置策略

本基金将从宏观经济、宏观政策、证券市场和行业因素等维度进行综合分析,主动判断市场时机,在严格控制投资组合风险的前提下,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例,最大限度的提高收益。

本基金主要考虑的因素为:

(1)宏观经济因素,包括 GDP 增长率、工业增加值、固定资产投资、货币供应量、市场利率变化、PPI、CPI、进出口贸易数据等;
(2)宏观政策因素,包括货币政策、财政政策、资本市场相关政策等;
(3)证券市场因素,包括股票及债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金供求关系及其变化;
(4)行业因素:包括相关行业所处的周期阶段、行业政策扶持情况等。

2、股票投资策略

(1)技术领先

技术领先的企业比一般企业更高效地将资源投入变换为生产经营成果,能更快和更有效地促进经营效益的改善和企业价值的提升,推动企业持续发展。本基金主要投资于具有领先生产技术水平和较高产品技术含量的企业。

本基金将技术领先相关领域界定为:

1)能提供较高技术含量产品和服务的企业。包括但不限于电子、通信、机械设备、电气设备、国防军工、汽车、化工、交运设备、信息设备、制药、家用电器等传统技术型企业,以及节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料等高新技术企业。

2)能运用现代科技改造生产技术,以及运用科学管理方法提升生产效率,提高产品和服务质量,形成竞争优势,从而改善经营效益的企业。

随着社会经济以及技术的发展,本基金将视实际情况调整上述技术领先相关上市公司的界定。

(2)个股精选

本基金在界定技术领先主题的基础上,综合权衡风险与收益,依靠定量与定性相结合的方法,通过以下四个方面精选个股进行组合投资:

1)企业核心竞争力。本基金管理人将通过产权、治理结构、财务、品牌、资源、技术、创新能力等方面对技术领先主题企业的核心竞争力进行评估确定优质企业。

2)市场客户。本基金将通过企业市场的布局、客户与市场的定位等分析,选取技术领先主题中,市场份额不断扩大,客户来源相对稳定的优质企业。

3)财务状况。本基金将综合使用主营业务收入、净利润、毛利率、负债率、主营业务收入增长率、净利润增长率等财务指标选择优质企业。

4)估值情况。市盈率、市净率、市销率、市现率、PEG、EV/EBITDA 等估值指标来选择合适的优质企业。

3、债券投资策略

基金管理人将秉承稳健优先的原则,在保证投资低风险的基础上谨慎投资债券市场,力图获得良好的收益。

本基金以经济基本面变化趋势分析为基础,结合货币、财政等宏观政策,综合权衡不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,判断利率和债券市场走势;同时,通过运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略等多种积极管理策略,深入研究挖掘价值被低估的债券和市场投资机会,构建收益稳定、流动性良好的债券组合。

4、中小企业私募债券投资策略

本基金将运用基本面研究结合公司财务分析方法,对债券发行人信用风险进行分析和度量,选择风险与收益相匹配的更优品种进行投资。深入研究债券基本面信息、运作风险、财务风险评估、增信措施,根据分析结果,确定信用利差的合理水平,利用市场的相对失衡,确定具有投资价值的债券品种。

5、衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束,在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上,谨慎地进行投资。本基金将合理利用股指期货、权证等衍生工具发掘可能的投资机会,稳健投资,实现基金资产的保值增值。

(四)投资限制

1、组合限制

基金的投资组合应遵循以下限制:

(1)本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 0-95%,投资于技术领先相关产业证券占非现金基金资产的比例不低于 80%;
(2)本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;
(3)本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的 10%;
(4)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的 10%;
(5)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的 3%;
(6)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(7)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的 0.5%;
(8)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的 10%;
(9)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的 20%;
(10)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的 10%;
(11)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%;
(12)本基金应投资于信用级别评级为 BBB 以上(含 BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起 3 个月内予以全部卖出;
(13)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(14)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%,本基金在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年,债券回购到期后不得展期;
(15)本基金总资产不得超过基金净资产的 140%;
(16)本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的 10%;在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值与有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的 95%,其中,有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产(不含质押式回购)等;在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的 20%;在任何交易日内交易(不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过上一个交易日基金资产净值的 20%;基金所持有的股票市值、买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)应当符合基金合同关于股票投资比例的有关约定;
(17)本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过本基金资产净值的 10%;
(18)法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。

基金管理人运用基金财产投资证券衍生品种的,应当根据风险管理的原则,并制定严格的授权管理制度和投资决策流程。基金管理人运用基金财产投资证券衍生品种的具体比例,应当符合中国证监会的有关规定。

因证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整。基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。期间,本基金的投资范围、投资策略应当符合本基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制。

2、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:

(1)承销证券;
(2)违反规定向他人贷款或者提供担保;
(3)从事承担无限责任的投资;
(4)向其基金管理人、基金托管人出资;
(5)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(6)依照法律法规有关规定,由中国证监会规定禁止的其他活动。

法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

3、补充说明

(1)基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当符合基金的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部审批机制和评估机制,按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意,并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议,并经过三分之二以上的独立董事通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

法律法规或监管部门取消上述从事关联交易的条件和要求,则本基金投资不再受相关限制。

(2)法律法规或监管部门取消上述组合限制、禁止行为规定或从事关联交易的条件和要求,本基金可不受相关限制。法律法规或监管部门对上述组合限制、禁止行为规定或从事关联交易的条件和要求进行变更的,本基金可以变更后的规定为准。经与基金托管人协商一致,基金管理人可依据法律法规或监管部门规定直接对基金合同进行变更,该变更无须召开基金份额持有人大会审议。

(五)业绩比较基准

本基金的业绩比较基准:沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%

沪深 300 指数对 A 股市场总体走势具有较强代表性,适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。中证全债指数能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金固定收益部分的业绩比较基准。

如果指数编制单位停止计算编制以上指数或更改指数名称、或今后法律法规发生变化、或有更适当的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,调整基金的业绩比较基准,但应在取得基金托管人同意后报中国证监会备案,并及时公告,无须召开基金份额持有人大会审议。

本基金的业绩比较基准仅作为衡量本基金业绩的参照,不决定也不必然反映本基金的投资策略。

(六)风险收益特征

本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中高等风险水平的投资品种。

五、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。

本基金的托管人根据本基金合同的规定,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截止日为 2017 年 12 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	65,812,609.51	88.44
	其中:股票	65,812,609.51	88.44
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	6,308,934.99	8.48
7	其他各项资产	2,295,262.26	3.08
8	合计	74,416,806.76	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。

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

(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	10,134,144.00	14.48
C	制造业	37,726,299.51	53.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	1,041,903.00	1.49
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	16,910,263.00	24.16
K	房地产业	–	–
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	–	–
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	65,812,609.51	94.04

(2)报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通投资股票。

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	600961	株冶集团	511,602	4,363,965.06	6.24
2	601939	建设银行	556,800	4,276,224.00	6.11
3	601398	工商银行	686,325	4,255,215.00	6.08
4	000717	韶钢松山	476,900	4,225,334.00	6.04
5	300473	德尔股份	106,400	4,224,080.00	6.04
6	600019	宝钢股份	488,343	4,219,283.52	6.03
7	601288	农业银行	1,101,500	4,218,745.00	6.03
8	600782	新钢股份	640,309	4,213,233.22	6.02
9	600507	方大特钢	330,125	4,189,286.25	5.99
10	601328	交通银行	669,900	4,160,079.00	5.94

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投资。

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投资。

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。

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持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末无权证投资。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

(2)金投资股指期货的投资政策

无。

10、报告末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

(2)本期国债期货投资评价

无。

11、投资组合报告附注

(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。

(2)报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3)其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	51,903.67
2	应收证券清算款	1,794,568.61
3	应收股利	–
4	应收利息	1,522.00
5	应收申购款	447,267.98
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,295,262.26

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无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的情况。

(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。

六、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。

本基金托管人复核了基金业绩,且无异议。

(一)业绩比较

本基金成立以来至本报告期末,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如下:

1、金鹰技术领先 A 净值增长率及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
2015.7.9–2015.12.31	12.90%	0.46%	4.30%	1.27%	8.60%	–0.81%
2016.1.1–2016.12.31	1.42%	0.57%	–4.29%	0.71%	5.71%	–0.14%
2017.1.1–2017.12.31	–13.97%	1.40%	10.30%	0.32%	–24.27%	1.08%
2015.7.9–2017.12.31	–1.50%	0.98%	10.11%	0.75%	–11.61%	0.23%

2、金鹰技术领先 C 净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

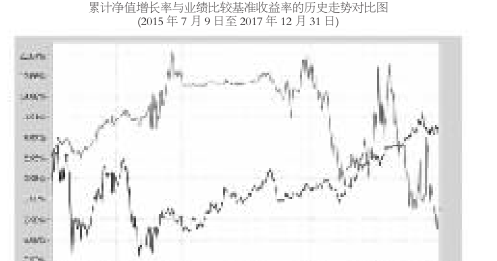
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2016.5.13–2016.12.31	14.60%	1.33%	4.20%	0.42%	10.40%	0.91%
2017.1.1–2017.12.31	–12.91%	1.41%	10.30%	0.32%	–23.21%	1.09%
2016.5.13–2017.12.31	–0.20%	1.38%	14.94%	0.36%	–15.14%	1.02%

(二)累计净值增长率历史比较

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

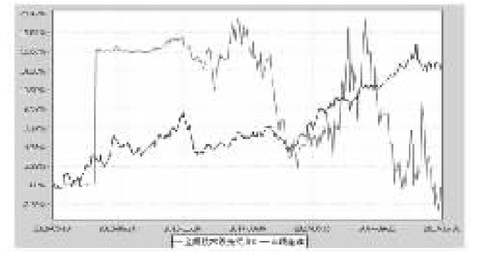
(1)金鹰技术领先混合 A:

金鹰技术领先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的历史走势对比图
(2015 年 7 月 9 日至 2017 年 12 月 31 日)



(2)金鹰技术领先混合 C:

金鹰技术领先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的历史走势对比图
(2016 年 5 月 13 日至 2017 年 12 月 31 日)



注:(1)截至本报告期末,本基金的投资比例符合本基金基金合同的规定。(2)本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

七、基金的申购费率、赎回费率

基金的申购、赎回及转换等费用由投资者承担。

(一)申购费率

(1)本基金申购费率随申购金额的增加而递减,投资人在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。

本基金的申购费率如下:

项 目	A为申购金额	费 率
申购费	A <100 万元	1.50%
	100万元≤A <300 万元	0.60%
	300万元 ≤A <500 万元	0.20%
	A ≥500 万元	每笔 1000 元

(2)本基金的申购费用由基金申购人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

(二)赎回费率

本基金赎回费率按持有时间递减,具体如下:

项目	T为持有期	费率
赎回费	T<7 天	1.50%
	7天≤T<30 天	0.75%
	30天≤T<6 个月	0.50%
	6个月≤T<1 年	0.25%
	T≥1 年	0%

(注:1 年按 365 天计算,以此类推。投资者通过日常申购所得基金份额,持有期限自登记机构确认登记之日起计算。)

对于持续持有基金份额少于 30 日的投资人收取的赎回费,将全额计入基金财产;对持续持有基金份额长于 30 日但少于 3 个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的 75%计入基金财产;对持续持有基金份额长于 3 个月但少于 6 个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的 50%计入基金财产;对持续持有基金份额长于 6 个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的 25%归入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

基金管理人可以在不违反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,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

八、基金的费用和税收

(一)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)《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
(4)《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金的证券、期货交易费用;
(7)基金的银行汇划费用;
(8)基金的相关账户的开户费用、账户维护费用;
(9)按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产中扣除。

(二)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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E× 1.5%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2、 基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日从基金财产中一次性支付给基金托管人。

上述"一、基金费用的种类中第 3—9 项费用",根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

(1)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;
(2)基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
(3)《基金合同》生效前的相关费用;
(4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

九、基金的收益与分配

(一)基金利润的构成

基金利润指基金利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额,基金已实现收益指基金利润减去公允价值变动收益后的余额。

(二)基金可供分配利润

基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

(三)基金收益分配原则

(1)在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为 12 次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%,若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配;
(2)本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;
(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;
(4)本基金每一基金份额享有同等分配权;
(4)法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

(四)收益分配方案

基金收益分配方案中应载明截止收益分配基准日的可供分配利润、基金收益分配对象、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容。

(五)收益分配方案的确定、公告与实施

本基金收益分配方案由基金管理人拟定,并由基金托管人复核,在 2 个工作日内在指定媒介公告并报中国证监会备案。

基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过 15 个工作日。

(六)基金收益分配中发生的费用

基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额,不足于支付银行转账或其他手续费用时,基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为基金份额。红利再投资的计算方法,依照《业务规则》执行。

十、修改说明

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券基金运作管理办法》、《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,对前期披露的《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》进行了更新,此次对招募说明书的更新包括下列内容:

(1)更新本更新周期的相关资料数据。
(2)更新基金管理人的相关信息,包括主要董事、高管、基金经理及投资决策委员会人员任职变动信息,及内控体系完善信息。详见第三部分。
(3)更新基金托管人的主要信息。详见第四部分。
(4)更新代销机构等相关服务机构的信息。详见第五部分。
(5)更新了本报告期末基金投资组合、基金业绩比较及基金成立以来累计净值增长率趋势等相关投资业绩信息。详见:第九部分之第(七)基金投资组合报告,第十部分基金的业绩。
(6)详细披露了报告期间与本基金有关的公告。详见第二十二部分其它应披露事项。

金鹰基金管理有限公司
2018 年 2 月 14 日