金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

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：二〇一五年三月三十一日

§1重要提示

1.1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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2015年3月27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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	239,834,123.14份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	本基金通过对公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、国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。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金鹰基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	苏文锋	岳丽彦
	联系电话	(020-83282627	95559
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	tanpyy@bankcomm.com
客户服务电话		4006135888,(020-83936180)	95559
传真		(020-83282856	(021-62701216

2.4信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23楼

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	25,174,740.28	25,860,806.87	-18,719,075.59
本期利润	49,374,916.59	23,087,258.74	-2,724,248.03
加权平均基金份额本期利润	0.3988	0.2040	-0.0207
本期基金份额净值增长率	40.14%	23.62%	-2.56%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1087	0.0273	-0.1690
期末基金资产净值	276,752,194.07	99,195,537.97	106,117,327.14
期末基金份额净值	1.1539	1.0273	0.8310

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、上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、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润减去期末公允价值变动收益的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3.2基金净值表现

3.2.1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

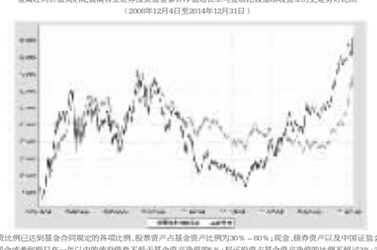
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.17%	0.97%	18.55%	0.80%	-10.38%	0.12%
过去六个月	27.43%	0.85%	31.45%	0.70%	-4.02%	0.15%
过去一年	40.14%	0.88%	31.15%	0.68%	8.99%	0.20%
过去三年	68.81%	0.96%	25.07%	0.70%	43.74%	0.26%
过去五年	30.78%	1.11%	8.94%	0.76%	21.84%	0.35%
自基金合同生效起至今	94.46%	1.21%	68.70%	0.90%	25.76%	0.31%

注：中证红利指数收益率×60%＋上证国债指数收益率×40%。

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

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

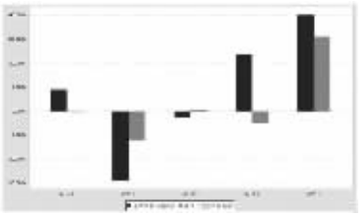
（2008年12月4日至2014年12月31日）



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%；中证红利指数收益率×60%＋上证国债指数收益率×40%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	2.700	414,218,298.00	7,116,042.55	421,334,340.55	-
合计	2.700	414,218,298.00	7,116,042.55	421,334,340.55	-

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

金鹰基金管理有限公司经中国证监会证监基字[2002]87号文批准，于2002年12月26日成立，是目律制度下中国证监会批准设立的首批基金管理公司之一。公司注册资本25亿元人民币，股东包括广州证券股份有限公司、广州白云山医药集团股份有限公司、美的集团股份有限公司、东莞证券股份有限公司、交通银行股份有限公司，分别持有40%、20%、20%和11%的股份。

公司设立了投资决策委员会、风险控制委员会、资产价值委员会等专业委员会。投资决策委员会负责担导基金资产的运作、确定基本的投资策略和投资组合的原则，风险控制委员会负责全面评估公司的经营过程中的各项风险，并提出的范围围。资产价值委员会负责依照基金合同和基金估值制度的规定，确定基金资产估值的原则、方法、程序及其他相关的估值事宜。

公司目前下设权益投资部、研究发展部、集中交易部、指数及量化投资部、产品研发部、固定收益投资部、市场拓展部、品牌电子商务部、机构客户部（含机构客户一部、机构客户二部）、专户投资部、信息技术部、基金事务部、风险管理部、监察稽核部、权益投资部负责基金权利类投资；研究发展部负责宏观经济、行业、上市公司研究和投资策略研究；集中交易部负责完成基金经理投资指令；指数及量化投资部负责指数量化产品的研究投资、金融工程研究、数量分析工作；产品研发部负责基金新产品、新业务的研究和设计工作；固定收益投资部负责固定收益证券以及债券、货币市场的研究和投资管理工作；市场拓展部负责市场营销策划、基金销售与渠道管理、客户服务等业务；品牌电子商务部负责公司品牌建设和电子商务的推广；机构客户部负责机构客户的开发、维护与管理；信息技术部负责公司信息系统的日常运行与维护、超级研究新技术、进行相应的技术系统规划与开发、基金事务部负责基金的登记、估值、开放式基金注册、申购赎回等业务；专户投资部负责特定客户资产的投资和管理；风险管理部负责内部控制和评估、控制等管理工作；监察稽核部负责对公司和基金运作以及公司员工遵守国家相关法律、法规和公司内部规章制度等情况进行监督和检查；综合管理部负责公司企业文化建设、文字档案、公司财务、后勤服务、人力资源管理、薪酬制度、人员培训、人事档案等综合事务管理。

截至2014年12月31日，公司共管理金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰行业优势股票型证券投资基金、金鹰稳健成长股票型证券投资基金、金鹰主题优势股票型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金、金鹰策略配置股票型证券投资基金、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金、金鹰核心资源股票型证券投资基金、金鹰中证500指数分级证券投资基金、金鹰元泰精选回报债券型证券投资基金和金鹰货币市场证券投资基金、金鹰元宝保本混合型证券投资基金、金鹰元宝保本混合型证券投资基金、金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金十七只开放式基金。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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	2011-06-11	-	8	朱丹女士，金融学硕士，曾任职于深圳晨星咨询公司，2007年3月加入金鹰基金管理有限公司。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；
3.本基金于2015年1月15日增聘王劼先生为基金经理，朱丹女士已于2015年2月17日离任，目前本基金由王劼先生单独管理。

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细则、《金鹰红利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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和的制约法

为了保证本基金管理人的各类投资者和委托人享受到平等的资产管理服务，保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，以及公司内控大纲的要求，制定了《金鹰基金管理有限公司公平交易制度》并严格执行。

同时，本基金管理人自主开发了公平交易数量分析系统，该系统能够实现对公司旗下任意两个资产管理账户在一定期间内买卖同可证券的差价率与差价金额进行统计分析，设置了包括：正向交易占比、差价率t检验值等监控指标，并设置预警阀值，通过定期或不定期对公司旗下各资产管理账户的公平交易执行情况进行预警、分析和提示。

4.3.2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中的公平交易模块；事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析，以及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。

4.3.3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。

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，未发生过或交较少的单边交易量超过该组合当日成交量的5%的情况。

4.4管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年，受益于政治性宽松及经济转型预期的提升，场外资金持续大规模流入A股，市场各类热点层出不穷，呈现明显的牛市特征。尤其在11月22日降息后，以金融股为代表的传统蓝筹股快速大幅上涨，带动股指快速上扬。上证综指和深证成指分别大幅上涨52%和36.62%，中小板和创业板指数表现明显避色于主板，分别上涨107%和126%。报告期内本基金主要配置了信息安全、高端装备制造、环保等主题类成长股，随着年底市场风格的变化，同季度对持仓做出了较大调整，逐渐将重点转向以金融为代表的蓝筹权板块。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，基金份额净值为1.1539元，本报告期份额净值增长率为40.14%，同期业绩比较基准收益率为31.15%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年，是中国经济在逆境中前行的一年，也是全面深化改革的一年。宏观经济将面临诸多困难和挑战，增长速度也将进一步回落，同时国际经济环境变化，美英联储加息等也将对国内经济构成一定冲击，但随着各项"稳增长"政策的实施，中国经济仍保持平稳；同时随着中央改革措施的全面实施，经济增长的质量会有明显的提升。

2014年国内大类资产配置的有利于股市，场外资金的不断流入有利于股市流动性，但经历了2014年大幅上涨，市场整体估值水平已有大幅的提升，预计今年市场整体涨幅将会有所收窄，并存在阶段性大幅震荡的风险。因此在操作中，我们坚持观控同时也会保持一份警惕，保持适合的弹性，合理的配置资产。

当前中国经济正处于重要的转型阶段，制度变革及新技术应用将对是经济成动转型的重要驱动因素，必将对众多传统产业产生深远影响。相关行业及板块在2014年都有良好的表现，而在2015年仍会继续有所表现，成为市场阶段性的热点。因此也是我们2015年配置的重点。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>与证券业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字［2007］15号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的的指导意见》（证监会公告［2008］38号等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

为确保公司估值程序的正常进行，本公司还成立了资产估值委员会。资产估值委员会由公司总经理、分管总经理助理、权益投资部总监、固定收益部总监、研究发展部总监、基金事务部总监、基金经理、投资经理、基金会计和相关人员组成。在特殊情况下，公司召集估值委员会会议，讨论和决策特殊估值事项，估值委员会集体决策，需到会的三分之二估值委员会成员表决通过 。

本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

2014年12月19日本基金实行2014年度利润分配，共分配利润421,334,340.55元，其中现金分红414,218,298.00元，红利再投资7,116,042.55元。

4.8管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期，会计师事务所未对本基金出具非标准审计报告。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2014年度，基金托管人在金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2014年度，金鹰基金管理有限公司在金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了1次收益分配，分配金额为421,334,340.55元，符合基金合同的规定。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014年度，由金鹰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6财务报告

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对金鹰基金管理有限公司金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金证券投资基金2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益基金净值变动表以及财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字（2015）010340-4号）。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	4,825,894.42	1,216,114.43
结算备付金		71,346,006.68	13,658,609.07
存出保证金		91,748.93	73,501.43
交易性金融资产	7.4.7.2	201,248,097.65	69,396,243.13
其中：股票投资		200,217,421.25	64,959,579.13
基金投资		-	-
债券投资		1,030,676.40	4,436,664.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	7.4.7.3	-	21,900,000.00
应收证券清算款		66,108.29	1,938,984.05
应收利息	7.4.7.4	178,304.87	140,490.55
应收股利		-	-
应收申购款		1,295,976.58	23,417.70
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		279,052,137.42	108,347,360.36
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	7,713,249.53
应付赎回款		389,225.11	175,159.53
应付管理人报酬		717,473.06	127,452.85
应付托管费		119,578.84	21,242.13
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.5	290,199.43	182,058.22
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	783,466.89	932,660.11
负债合计		2,299,943.35	9,151,822.39
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.7	239,834,123.14	96,558,671.08
未分配利润	7.4.7.8	36,918,070.93	2,636,866.89
所有者权益合计		276,752,194.07	99,195,537.97
负债和所有者权益总计		279,052,137.42	108,347,360.36

注：1.报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.1539元，基金份额总额239,834,123.14份。
2.本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为年度报告正文中对应的附注号，投资者欲了解相应附注的内容，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

7.2利润表

会计主体：金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		53,368,254.34	26,864,433.46
1.利息收入		3,080,341.84	1,333,359.90
其中：存款利息收入	7.4.7.9	541,993.57	215,137.11
债券利息收入		204,068.48	169,346.61
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,334,279.79	948,876.18
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		24,140,021.12	28,229,782.24
其中：股票投资收益	7.4.7.10	23,423,753.48	28,750,801.82
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	254,798.31	-947,932.79
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	7.4.7.12	461,469.33	426,913.21
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	7.4.7.13	24,200,176.31	-2,773,548.13
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	7.4.7.14	1,947,715.07	74,839.45
减：二、费用		3,993,337.75	3,777,174.72
1.管理人报酬		2,172,277.48	1,597,745.34
2.托管费		362,046.27	266,290.90
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.15	1,104,142.19	1,574,126.72
5.利息支出		-	7,739.09
其中：卖出回购金融资产支出		-	7,739.09
6.其他费用	7.4.7.16	354,871.81	331,272.67
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		49,374,916.59	23,087,258.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		49,374,916.59	23,087,258.74

7.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	96,558,671.08	2,636,866.89	99,195,537.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	49,374,916.59	49,374,916.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	143,275,452.06	406,240,628.00	549,516,080.06
其中：1.基金申购款	1,559,661,433.96	548,021,727.97	2,107,683,161.93
2.基金赎回款	-1,416,385,981.90	-141,781,099.97	-1,558,167,081.87
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-421,334,340.55	-421,334,340.55
五、期末所有者权益（基金净值）	239,834,123.14	36,918,070.93	276,752,194.07

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	127,699,537.04	-21,582,229.90	106,117,327.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,087,258.74	23,087,258.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-31,140,885.96	1,131,838.05	-30,009,047.91
其中：1.基金申购款	16,420,103.06	-829,053.66	15,591,049.40
2.基金赎回款	-47,560,989.02	1,960,891.71	-45,600,097.31
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	96,558,671.08	2,636,866.89	99,195,537.97

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码从7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：刘岩，主管会计工作负责人：曾长兴，会计机构负责人：谢文君

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金（简称"本基金"），经中国证券监督管理委员会（简称"中国证监会"）证监许可[2008]821号文《关于金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》，基金备函字[2008]309号文《关于金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》批准，于2008年12月4日募集成立，本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为367,018,547.39份基金份额。本基金募集期间自2008年10月8日起至2008年11月29日止，认购金额为366,942,740.68元，认购资金在认购期间的银行利息75,806.74元折算成基金资产，上述资金已于2008年12月4日全额划入本基金在托管人交通银行开立的本基金托管专户，验资机构为立信审城会计师事务所。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006 年2 月15 日颁布并于2014年7月修改的《企业会计准则－基本准则》和41项具体会计准则及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"），中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》和中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本年度报告中财务报表的编制遵守了企业会计准则及其他有关规定，真实、完整地反映了本基金于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期（2013年）年度报告一致。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以公允价值列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的其他金融资产划分为贷款和应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。

(2)金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具。相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或股息收入，应当确认为当期收益，每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2)债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交金额扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入零息债券同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益。

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券于成交日确认债券投资收益。

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账。

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，读类权证初始成本为零。

卖出权证于成交日确认权证投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款减可分离权证确定的成本确认债券成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计量。

(5)回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金日前金融资产和金融负债的估值原则和方法如下：

1.股票估值原则和方法

（1）上市流通股票的估值

上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

（2）未上市股票的估值

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

首次发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值。

（3）长期停牌股票的估值

已停牌股票日最近交易日后发生影响市场价格因素的一级市场价格的重大事件，对基金资产净值的影响在0.25%以上的，则相应股票采用指数收益法确定其公允价值，指数收益法是指对于需要进行估值的股票，在估值日以公开发布的相应交易市场指数和相应行业指数的收益率作为该股票的收益率，然后根据此收益率计算该股票当日的公允价值。

（4）有明确锁定期股票的估值

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的收盘价估值；非公开发行且处于明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

2.固定收益证券的估值原则和方法

（1）证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘净价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日日内的收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

（2）证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去该债券收盘价中所含的债券应收利息(债券计息起始日或上一起息日至估值当日的利息)得到的净价进行估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去所含的最近交易日债券应收利息后的净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价。

（3）未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值。

（4）在银行间债券市场交易的债券，债券交易证券等级证收益品种，采用估值技术确定公允价值。

（5）交易所以大宗交易方式转让的债券，采用估值技术确定公允价值。在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量。

（6）同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

3.权证估值原则和方法

（1）配股权证的估值：

因持有股票而享有的配股权，类同权证处理方式的，按照权证处理方式的，采用估值技术进行估值。

（2）认沽/认购权证的估值：

从持有确认日起到实出日或行权日止，上市交易的认沽/认购权证按估值日的最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。未上市交易的认沽/认购权证采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值；停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

4.其他资产的估值原则和方法

其他资产按照国家有关规定或行业约定进行估值。

5.在任何情况下，基金管理人采用上述1-4项规定的方法对基金财产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人有充足的理由认为按上述方法对基金财产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素的基础上与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

6.国家有最新规定的，按其规定进行估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时