

金鹰稳健成长股票型证券投资基金

2011 年半年度报告摘要

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 8 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告中财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	金鹰稳健成长股票
基金主代码	210004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 4 月 14 日
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	546,896,731.80 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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，通过投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票，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。
投资策略	本基金投资策略充分体现“稳健”与“成长”这两个核心理念。在实际投资过程中采用“自上而下”的投资方法，定性与定量分析相结合，重点考察宏观经济、资本市场、名义利率所处的不同周期阶段，分析判断市场时机，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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	苏文锋	赵会军
	联系电话	020-83282627	010-66105799
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006-135-888, 020-83936180	95588
传真		020-83282856	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-14,339,965.05
本期利润	-53,417,894.76
加权平均基金份额本期利润	-0.1085
本期基金份额净值增长率（%）	-10.64
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
期末可供分配基金份额利润	-0.0434
期末基金资产净值	523,159,264.37
期末基金份额净值	0.957

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；

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

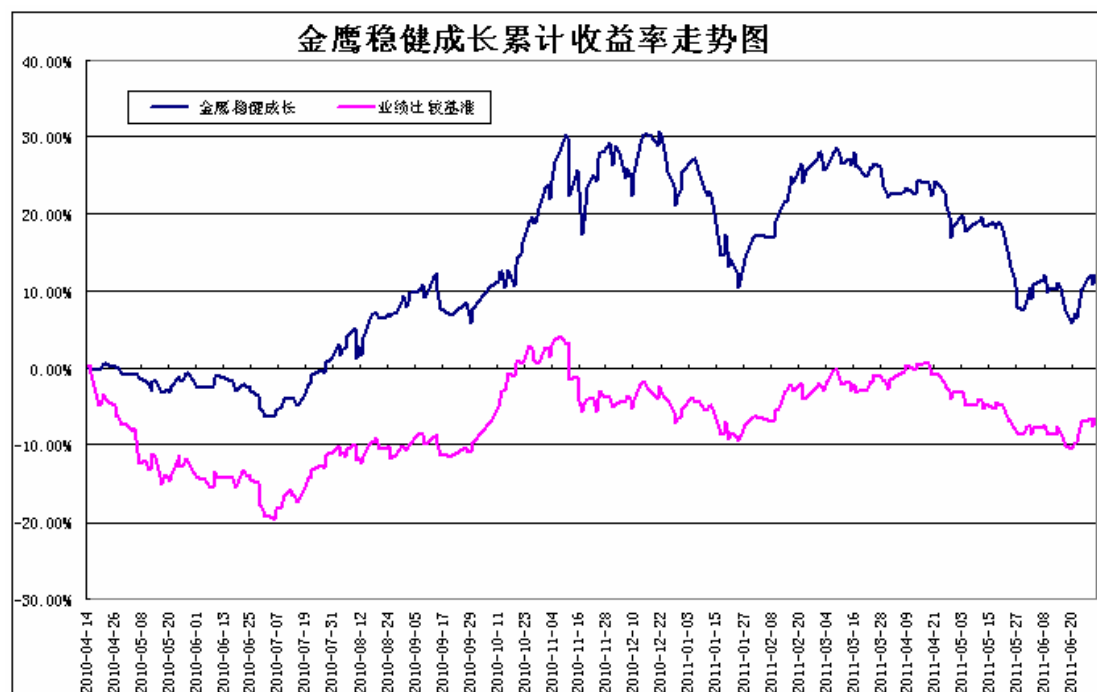
3.2 基金净值表现

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	①-③ (%)	②-④ (%)

		(%)	(%)	④ (%)		
过去一个月	3.01	1.24	1.02	0.89	1.99	0.35
过去三个月	-8.16	1.12	-4.02	0.82	-4.14	0.30
过去六个月	-10.64	1.24	-1.50	0.93	-9.14	0.31
过去一年	18.98	1.39	14.71	1.05	4.27	0.34
自基金合同生效起至今	12.08	1.29	-6.57	1.14	18.65	0.15

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



§ 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]97号文批准，于2002年12月25日成立，是自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2.5亿元人民币，股东包括广州证券有限责任公司、广州药业股份有限公司、广东美的电器股份有限公司和东亚联丰投资管理有限公司，分别持有49%、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、资产估值委员会等专业委员会。投资决策委员会负责指导基金资产的运作、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，并提出防范措施。资产估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。

公司目前下设十二个部门，分别是：投资管理部、研究发展部、集中交易部、金融工程部、产品研发部、固定收益投资部、市场拓展部、机构客户部、专户投资部、运作保障部、监察稽核部、综合管理部。投资管理部负责根据投资决策委员会制定的投资决策进行基金投资；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；金融工程部负责金融工程研究、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；机构客户部负责机构客户的开发、维护与管理；运作保障部负责公司信息系统的日常运行与维护，跟踪研究新技术，进行相应的技术系统规划与开发、基金会计核算、估值、开放式基金注册、登记和清算等业务；专户投资部负责特定客户资产的投资和管理；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 2011 年 6 月 30 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和金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金八只开放式基金。

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		
杨绍基	投资管理	2010 年 5 月 12	-	7 年	杨绍基先生，

	部总监， 投资决策 委员会委 员，基金 经理	日			经济学博士，证 券从业经历七 年。曾任职于广 东发展银行资 产管理部，2007 年8月加入金 鹰基金管理有 限公司，先后担 任行业研究员、 基金经理助理、 基金经理、研究 发展部副总监 等职，现任公司 投资管理部总 监、投资决策委 员会委员，兼任 本基金基金经 理、金鹰中小盘 精选证券投资 基金基金经理。
蔡飞鸣	投资决策 委员会委 员，基金 经理	2010年4月14 日	2011年6月29 日	6年	蔡飞鸣先生，国 际金融（优秀） 硕士、管理学硕 士，证券从业经 历六年。曾任职 于广州越秀集 团有限公司、香 港越秀财务公 司资本经营部， 香港越秀证券 有限公司。2008 年5月加入金 鹰基金管理有 限公司，先后担 任研究员、交易 主管、金鹰中小 盘精选证券投资 基金基金经理助 理等职，曾任投 资决策委员会 委员、本基金 基金经理，并 兼任金鹰红利 价值灵活配置 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《证券业从业人员资格管理办法》的相关

规定。

3、蔡飞鸣先生已于 2011 年 6 月 29 日离职，自离职之日起，本基金由另一基金经理杨绍基先生单独管理。

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并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，对在同一个交易系统中交易的组合，启用投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金报告期内无与其他投资风格相似的投资组合。

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。

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

上半年 A 股市场的表现令人感到失望，延续自去年以来的货币紧缩政策对股票市场形成持续压制，经济增长减速、CPI 高企、成本上升等多项因素也强化了投资者对上市公司盈利增速放缓的预期，受此影响，A 股市场一路震荡走低。上证指数、深圳成指、中小板综指和创业板指数等四个综合指数分别下跌 1.64%、

2.79%、12.68%和 25.64%，主要行业指数也无一上涨。在上半年的下跌行情中，我们的投资业绩表现同样令我们感到失望，除了在今年 2、3 月的市场短暂上扬中，我们重点配置机械、水泥和参与水利、低空飞行主题投资获得一定的绝对收益，以及持续超配以白酒为代表的消费品获得相对收益之外，其余时间我们的表现乏善可陈。上半年我们最大的失误在于 5 月份一度在交易上失去方向感，当市场的走向与我们的预判大相径庭之时没有严格遵循市场节奏操作，导致基金净值在市场下跌中遭受较大损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值为 0.957 元，本报告期份额净值增长率为-10.64%，同期业绩比较基准增长率为-1.50 %。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，制约上半年 A 股市场表现的因素在目前时点看来仍未出现实质性的改善，但 CPI 大概率上将见顶后缓慢回落，盯住 CPI 的货币政策紧缩力度相较于上半年而言预计将适度趋缓，这将有助于逐步消除投资者对上市公司盈利增长大幅下滑的担忧并改善对下半年股票市场的预期。目前 A 股市场估值水平处于历史底部区域，但这并不意味着市场能够很快出现估值修复行情，决定市场重心的银行股有可能将在较长一段时间内继续目前的低估值状态，这将制约市场的上行高度。总体上，我们预计下半年市场呈现箱型震荡概率更高些，个股机会重于主题和行业。在资产配置上，保障房和水利建设仍将可能成为证券市场下半年乃至跨年度重要的投资主题，军工作为高端装备制造的重要代表也将是长期的投资主题，占据多种资源优势以及整合预期明确的央企则更多呈现出个案的逻辑推理投资机会。此外，市场中有持续因大宗原材料价格回落而有望提升毛利率水平的中游制造业可能出现较好的投资机会，而战略新兴产业和消费服务业则将持续受益于未来的经济结构转型。

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〉估值业务及份额净值

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，本公司成立了资产估值委员会。资产估值委员会由公司负责估值工作的高管、合规人员、基金经理、负责估值工作的部门负责人、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，估值委员会问题决策，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

本基金报告期内未进行利润分配。

§ 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

2011年上半年，本基金托管人在对金鹰稳健成长股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年上半年，金鹰稳健成长股票型证券投资基金的管理人——金鹰基金管理有限公司在金鹰稳健成长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，金鹰稳健成长股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对金鹰基金管理有限公司编制和披露的金鹰稳健成长股票型证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务报表（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：金鹰稳健成长股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
资 产：		
银行存款	132,240,015.55	45,071,439.99
结算备付金	1,590,704.48	2,692,796.98
存出保证金	1,723,373.95	1,250,000.00
交易性金融资产	432,968,207.59	381,284,299.64
其中：股票投资	432,968,207.59	381,284,299.64
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	575,863.97
应收利息	12,982.28	11,802.55
应收股利	-	-
应收申购款	190,887.86	7,947,754.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	568,726,171.71	438,833,957.13
负债和所有者权益	本期末 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 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	-	4,138,668.81
应付赎回款	41,755,872.60	207,666.55
应付管理人报酬	598,942.29	504,647.21
应付托管费	99,823.72	84,107.87
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	633,686.31	1,054,161.97
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,478,582.42	1,760,782.66
负债合计	45,566,907.34	7,750,035.07
所有者权益：		
实收基金	546,896,731.80	402,410,295.28
未分配利润	-23,737,467.43	28,673,626.78
所有者权益合计	523,159,264.37	431,083,922.06
负债和所有者权益总计	568,726,171.71	438,833,957.13

6.2 利润表

会计主体：金鹰稳健成长股票型证券投资基金

本报告期：（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）

单位：人民币元

项 目	本期 (2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)	上年度可比期间 (2010 年 4 月 14 日至 2010 年 6 月 30 日)
一、收入	-45,177,009.36	-29,750,890.67
1. 利息收入	236,116.64	692,699.78
其中：存款利息收入	224,220.79	692,699.78
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收 入	-	-
买入返售金融资产收 入	11,895.85	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-6,664,078.65	-7,089,474.51
其中：股票投资收益	-7,565,207.21	-7,660,171.73
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收 益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	901,128.56	570,697.22
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	-39,077,929.71	-23,516,512.70
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	328,882.36	162,396.76
减：二、费用	8,240,885.40	3,062,941.29
1. 管理人报酬	3,713,406.89	1,831,484.17
2. 托管费	618,901.17	305,247.36
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,728,763.46	866,815.23
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-

6. 其他费用	179,813.88	59,394.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-53,417,894.76	-32,813,831.96
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,417,894.76	-32,813,831.96

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金鹰稳健成长股票型证券投资基金

本报告期：（2011年1月1日至2011年6月30日）

单位：人民币元

项目	本期 (2011年1月1日至2011年6月30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）	402,410,295.28	28,673,626.78	431,083,922.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-53,417,894.76	-53,417,894.76
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）	144,486,436.52	1,006,800.55	145,493,237.07
其中：1. 基金申购款	407,544,164.53	6,341,489.12	413,885,653.65
2. 基金赎回款	-263,057,728.01	-5,334,688.57	-268,392,416.58
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）	546,896,731.80	-23,737,467.43	523,159,264.37
项目	上年度可比期间 (2010年4月14日至2010年6月30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）	649,268,728.62	-	649,268,728.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-32,813,831.96	-32,813,831.96
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）	-128,261,002.39	2,756,250.01	-125,504,752.38
其中：1. 基金申购款	4,522,902.77	-111,584.24	4,411,318.53
2. 基金赎回款	-132,783,905.16	2,867,834.25	-129,916,070.91
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）	521,007,726.23	-30,057,581.95	490,950,144.28

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4的财务报表由下列负责人签署：

殷克胜

殷克胜

傅军

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 重要会计政策和会计估计

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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金报告期内无差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
金鹰基金管理有限公司	基金发起人、管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
广州证券有限责任公司（“广州证券”）	基金管理人股东、基金代销机构

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 (2011年1月1日至2011年6月30日)	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
广州证券	13,167,679.44	0.52

注：上年度可比期间未通过广州证券交易单元进行股票交易。

6.4.4.1.2 权证交易

本基金报告期及上年度可比期间内均没有通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.3 债券交易

本基金报告期及上年度可比期间内均没有通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.4 债券回购交易

本基金报告期及上年度可比期间内均没有通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2011年1月1日至2011年6月30日）			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
广州证券	11,192.40	0.54	0	0.00

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2、向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。

6.4.4.2 关联方报酬**6.4.4.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期（2011年1月1日至2011年6月30日）	上年度可比期间（2010年4月14日至2010年6月30日）
当期发生的基金应支付的管理费	3,713,406.89	1,831,484.17
其中：应支付给销售机构的客户维护费	1,382,643.83	331,893.71

注：1、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

2、基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期(2011年1月1日至2011年6月30日)	上年度可比期间 (2010年4月14日至2010年6月30日)
当期发生的基金应支付的托管费	618,901.17	305,247.36

注：1、基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

2、基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.4.2.3 销售服务费

本基金报告期及上年度可比期间内均没有应支付关联方的销售服务费。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金报告期及上年度可比期间内均没有与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金报告期及上年度可比期间内基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期(2011年1月1日至2011年6月30日)		上年度可比期间(2010年4月14日至2010年6月30日)	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	132,240,015.55	202,933.38	331,192,137.22	689,553.97

注：本基金截止报告期末结算备付金余额为 1,590,704.48 元，当期产生的利息收入为 18,985.99 元；上年度可比期间期末结算备付金余额为 1,532,413.50 元，当期产生的利息收入为 3,145.81 元。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金报告期及上年度可比期间内均没有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.5 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金报告期期末无正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金报告期末没有交易所市场债券正回购。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	432,968,207.59	76.13
	其中：股票	432,968,207.59	76.13
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	133,830,720.03	23.53
6	其他各项资产	1,927,244.09	0.34
7	合计	568,726,171.71	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	314,715,007.75	60.16
C0	食品、饮料	34,000,000.00	6.50
C1	纺织、服装、皮毛	28,692,867.50	5.48
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	74,456,395.04	14.23
C5	电子	43,784,045.55	8.37
C6	金属、非金属	13,456,325.00	2.57
C7	机械、设备、仪表	94,764,928.26	18.11
C8	医药、生物制品	25,560,446.40	4.89
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,256,485.00	4.83
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	57,685,541.54	11.03
H	批发和零售贸易	18,383,698.33	3.51
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	5,300,386.00	1.01
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	11,627,088.97	2.22
	合计	432,968,207.59	82.76

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	002129	中环股份	2,179,395	43,784,045.55	8.37
2	000568	泸州老窖	700,000	31,584,000.00	6.04
3	600316	洪都航空	863,126	27,818,550.98	5.32
4	000850	华茂股份	3,010,514	23,692,745.18	4.53
5	600995	文山电力	2,000,000	21,460,000.00	4.10
6	600468	百利电气	720,000	19,591,200.00	3.74
7	002089	新海宜	1,424,366	19,015,286.10	3.63
8	600694	大商股份	480,871	18,383,698.33	3.51
9	002038	双鹭药业	374,985	14,155,683.75	2.71
10	000792	盐湖股份	238,700	14,083,300.00	2.69

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000937	冀中能源	51,425,137.15	11.93
2	000568	泸州老窖	46,140,437.32	10.70
3	002089	新海宜	34,726,610.12	8.06
4	600316	洪都航空	30,811,955.20	7.15
5	002129	中环股份	29,557,393.65	6.86
6	600150	中国船舶	27,754,343.67	6.44
7	002155	辰州矿业	27,112,195.66	6.29
8	600029	南方航空	26,112,189.48	6.06
9	601377	兴业证券	25,937,277.89	6.02
10	000850	华茂股份	24,697,871.37	5.73
11	002019	鑫富药业	23,055,304.31	5.35
12	600468	百利电气	20,681,524.95	4.80
13	600491	龙元建设	19,507,641.00	4.53
14	600995	文山电力	18,605,920.44	4.32
15	600072	中船股份	17,444,136.21	4.05
16	000060	中金岭南	16,967,974.30	3.94
17	600498	烽火通信	15,529,840.34	3.60
18	600888	新疆众和	15,434,109.85	3.58
19	600881	亚泰集团	15,284,271.01	3.55
20	601958	金钼股份	15,251,601.40	3.54
21	600449	赛马实业	14,900,958.59	3.46
22	600378	天科股份	14,812,182.07	3.44
23	600323	南海发展	14,806,413.22	3.43
24	000410	沈阳机床	14,775,162.97	3.43
25	600416	湘电股份	14,641,148.94	3.40
26	600668	尖峰集团	14,614,707.83	3.39
27	000792	盐湖股份	14,263,872.14	3.31
28	002128	露天煤业	13,865,636.87	3.22
29	600815	厦工股份	13,836,132.46	3.21
30	002038	双鹭药业	13,775,964.75	3.20
31	600322	天房发展	13,762,081.02	3.19
32	000768	西飞国际	13,687,212.39	3.18
33	000513	丽珠集团	13,617,253.85	3.16
34	600050	中国联通	13,567,424.00	3.15
35	000713	丰乐种业	13,393,637.14	3.11
36	002526	山东矿机	13,380,821.55	3.10
37	000602	*ST金马	13,131,472.22	3.05
38	002060	粤水电	13,034,408.29	3.02
39	000683	远兴能源	11,989,940.74	2.78
40	600523	贵航股份	11,916,413.29	2.76
41	600271	航天信息	11,594,562.58	2.69
42	600100	同方股份	11,398,379.57	2.64

43	600765	中航重机	11,325,102.24	2.63
44	002470	金正大	11,295,008.78	2.62
45	601106	中国一重	11,150,371.91	2.59
46	600395	盘江股份	11,130,754.20	2.58
47	600038	哈飞股份	11,022,390.13	2.56
48	000932	华菱钢铁	10,955,696.09	2.54
49	600776	东方通信	10,919,088.21	2.53
50	000698	沈阳化工	10,658,960.52	2.47
51	600456	宝钛股份	10,427,681.15	2.42
52	002182	云海金属	10,413,028.60	2.42
53	600884	杉杉股份	10,336,753.31	2.40
54	002021	中捷股份	10,325,384.75	2.40
55	600066	宇通客车	10,160,935.87	2.36
56	000861	海印股份	10,049,473.06	2.33
57	002153	石基信息	10,014,271.36	2.32
58	002093	国脉科技	9,915,496.37	2.30
59	000723	美锦能源	9,789,421.99	2.27
60	600967	北方创业	9,578,227.43	2.22
61	600710	常林股份	9,501,922.90	2.20
62	002068	黑猫股份	9,414,484.14	2.18
63	601818	光大银行	9,074,000.00	2.10
64	601216	内蒙君正	8,954,569.68	2.08
65	002177	御银股份	8,817,446.10	2.05
66	600363	联创光电	8,812,451.72	2.04

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000937	冀中能源	66,704,828.19	15.47
2	002155	辰州矿业	30,758,291.01	7.14
3	600150	中国船舶	28,359,282.21	6.58
4	601377	兴业证券	24,325,164.98	5.64
5	600029	南方航空	23,103,941.71	5.36
6	600395	盘江股份	21,341,938.48	4.95
7	600072	中船股份	20,464,277.19	4.75
8	600491	龙元建设	19,976,807.91	4.63
9	002093	国脉科技	18,987,351.17	4.40
10	600378	天科股份	18,438,930.82	4.28
11	600038	哈飞股份	18,434,691.12	4.28
12	600498	烽火通信	18,090,419.72	4.20
13	000060	中金岭南	17,084,265.63	3.96
14	600468	百利电气	16,747,777.07	3.89
15	002129	中环股份	16,379,851.05	3.80
16	002089	新海宜	16,210,529.05	3.76
17	600416	湘电股份	15,918,284.80	3.69
18	600815	厦工股份	15,523,897.40	3.60

19	002060	粤水电	14,837,868.61	3.44
20	600449	赛马实业	14,827,384.31	3.44
21	600668	尖峰集团	14,412,282.22	3.34
22	600323	南海发展	14,230,166.63	3.30
23	002019	鑫富药业	14,222,708.86	3.30
24	002128	露天煤业	13,984,317.90	3.24
25	601958	金铂股份	13,880,210.13	3.22
26	000410	沈阳机床	13,859,902.12	3.22
27	600050	中国联通	13,769,279.29	3.19
28	000568	泸州老窖	13,546,966.27	3.14
29	600123	兰花科创	12,725,533.93	2.95
30	000540	中天城投	12,350,267.33	2.87
31	000768	西飞国际	12,334,200.10	2.86
32	600322	天房发展	11,907,768.23	2.76
33	600100	同方股份	11,873,751.24	2.75
34	000713	丰乐种业	11,824,488.26	2.74
35	000635	英力特	11,520,248.40	2.67
36	000861	海印股份	11,459,956.42	2.66
37	002182	云海金属	11,363,408.31	2.64
38	601106	中国一重	11,151,912.49	2.59
39	000932	华菱钢铁	11,112,631.11	2.58
40	000698	沈阳化工	11,013,919.30	2.55
41	002053	云南盐化	10,965,717.82	2.54
42	600066	宇通客车	10,833,570.05	2.51
43	002068	黑猫股份	10,701,262.49	2.48
44	600439	瑞贝卡	10,668,783.83	2.47
45	600523	贵航股份	10,161,287.71	2.36
46	000157	中联重科	10,068,193.33	2.34
47	600107	美尔雅	9,995,982.04	2.32
48	002153	石基信息	9,836,079.98	2.28
49	002100	天康生物	9,797,861.13	2.27
50	600884	杉杉股份	9,756,441.50	2.26
51	600096	云天化	9,284,752.90	2.15
52	600710	常林股份	9,267,200.25	2.15
53	000099	中信海直	9,191,211.57	2.13
54	002177	御银股份	9,119,813.45	2.12
55	600226	升华拜克	8,926,455.25	2.07
56	600456	宝钛股份	8,813,103.13	2.04

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,306,281,187.25
卖出股票的收入（成交）总额	1,207,954,142.38

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末不持有债券投资组合。

7.6 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

本基金报告期末不持有债券。

**7.7 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**

本基金报告期末不持有资产支持证券。

7.8 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

本基金报告期末不持有权证。

7.9 投资组合报告附注**7.9.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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**

本基金报告期投资的前十名证券的发行主体本期末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。

7.9.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金报告期投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,723,373.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,982.28
5	应收申购款	190,887.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,927,244.09

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末不持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比 例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
13,665	40,021.71	104,819,268.32	19.17	442,077,463.48	80.83

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	205,159.81	0.04

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2010 年 4 月 14 日) 基金份额总额	649,268,728.62
本报告期期初基金份额总额	402,410,295.28
本报告期基金总申购份额	407,544,164.53
减：本报告期基金总赎回份额	263,057,728.01
本报告期期末基金份额总额	546,896,731.80

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会，因此无会议决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期基金管理人的无重大人事变动；
- 2、本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金报告期内没有改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金报告期内管理人、托管人及其高级管理人员没有受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券回购交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
方正证券	1	588,307,337.34	23.41			499,504.42	24.29	
齐鲁证券	3	389,712,891.07	15.51			316,644.42	15.40	
五矿证券	2	385,368,890.93	15.33	75,000,000.00	100	317,576.45	15.44	
民生证券	2	270,645,116.25	10.77			224,795.39	10.93	
东莞证券	1	146,140,046.17	5.81			89,511.48	4.35	
浙商证券	2	134,927,132.60	5.37			109,630.18	5.33	
长江证券	1	129,482,789.31	5.15			108,968.37	5.30	
安信证券	1	112,017,297.14	4.46			95,212.00	4.63	

国信证券	1	101,812,535.75	4.05			86,540.15	4.21	
金元证券	1	98,365,878.99	3.91			83,611.30	4.07	
东方证券	1	72,117,753.85	2.87			58,596.00	2.85	
天风证券	1	51,119,594.25	2.03			41,534.88	2.02	
长城证券	2	20,216,386.54	0.80			13,140.80	0.64	
广州证券	1	13,167,679.44	0.52			11,192.40	0.54	
中信证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
东海证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
国泰君安	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
红塔证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
东兴证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
中银国际证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	

兴业 证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
财富 证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
西南 证券	1	0.00	0.00			0.00	0.00	
合计	29	2,513,401,329.63	100	75,000,000.00	100	2,056,458.24	100	

注：本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单位作为本基金的专用交易单位。本基金专用交易单位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

本基金专用交易单位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单位租用协议。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

1、公司增加注册资本

根据本公司股东会会议决议，并报经中国证券监督管理委员会（证监许可[2011] 538 号）、中华人民共和国商务部（商外资资审 A 字[2010]0016 号）批准，本公司的注册资本由人民币 10000 万元增加到人民币 25000 万元，同时，就增加公司注册资本、股东出资等内容修改了公司章程。公司现有股东按其在本公司的出资比例同比例认缴增资额，股东出资比例不变，增加注册资本后，公司股

东出资额及出资占公司注册资本比例为：广州证券有限责任公司 12250 万元人民币，占注册资本总额的 49%；广州美的电器股份有限公司 5000 万元人民币，占注册资本总额的 20%；广州药业股份有限公司 5000 万元人民币，占注册资本总额的 20%；东亚联丰投资管理有限公司 2750 万元人民币，占注册资本总额的 11%。

本次增加注册资本及修改公司章程的工商变更手续已于 2011 年 5 月 16 日在广东省工商行政管理局办理完毕。详情请参见本公司于 2011 年 5 月 17 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的公告。

2、上海分公司成立

本报告期，经公司董事会决议通过，并经中国证券监督管理委员会上海监管局《关于核准金鹰基金管理有限公司设立上海分公司的批复》（沪证监基金字〔2011〕15 号）批复同意，我公司向上海市工商行政管理局申请登记设立上海分公司，上海分公司负责人为郭容辰，营业场所位于上海市静安区南京西路 758 号 17E 室，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手续已办理完毕。公司已于 2011 年 6 月 20 日对此事项进行了公开披露。

3、广州分公司（主要办公场所）地址变更

经我公司第三届董事会第三十二次会议审议通过，我公司决定将广州分公司（主要办公场所）由原来的“广州市沿江中路 298 号江湾商业中心 22 层”搬迁至“广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层”，并自 2011 年 7 月 19 日起在新址正常办公，详见我公司 2011 年 7 月 12、21 日的搬迁公告。

金鹰基金管理有限公司

2011 年 8 月 25 日