金鹰中小盘精选证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12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:2010年1月21日

§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。

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2010年1月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰中小盘精选混合
基金主代码	162102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月27日
报告期末基金份额总额	733,989,990.59份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,通过积极的投资组合管理,在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	股票投资策略:本基金采取主动的股票投资策略,在专业化研究的基础上,将系统的选股方法与积极的投资操作相结合,选择具有较高成长性、基本面良好的股票构建股票投资组合,把握投资机会,实现收益。债券投资策略:本基金采取稳健的混合管理投资策略,根据对利率、收益率走势的预测,考虑债券信用等级、期限、品种、流动性等因素,依据修正久期、凸性等指标,构建债券组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。股票投资比较基准采用50%的中信标普200指数收益率加50%的中信标普小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信标普国债指数。
风险收益特征	本基金属于风险水平适中、收益较高的证券投资基金品种。
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(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	48,333,089.93
2.本期利润	130,728,447.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.2181
4.期末基金资产净值	1,101,938,898.61
5.期末基金份额净值	1.5013

注: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。

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	20.38	1.45	19.27	1.39	1.11	0.06

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计份额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

注:截止报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例,即本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的20%。

§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		
杨绍基	投研总监,基金经理	2009年9月8日	-	5年	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历五年。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、金鹰成份股优选证券投资基金及本基金基金经理。

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准则、《金鹰中小盘精选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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法规及基金合同规定的要求;基金的投资范围、投资比例及投资组合均符合有关法规及基金合同的规定;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未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旗下金鹰成份股优选证券投资基金的净值增长率为19.72%,金鹰红利价值灵活配置基金净值增长率为16.60%,金鹰中小盘精选证券投资基金净值增长率为20.38%,金鹰行业优势证券投票型证券投资基金净值增长率为20.13%,基金净值增长率最高相差3.78个百分点。

从股票和债券收益率来看,本报告期金鹰红利基金股票收益率为16.60%,债券收益率为0;金鹰优选基金股票收益率为19.57%,债券收益率为0.15%;金鹰中小盘基金股票收益率为20.22%,债券收益率为0.16%,金鹰行业优势基金股票收益率为20.13%,债券收益率为0。四只基金中,债券收益率最高相差0.01个百分点,股票收益率最高相差3.62个百分点。

在4季度的A股市场行情中,市场稳步向上。金鹰成份股优选基金投资标的主要为大市值股票,金鹰中小盘基金主要投资小市值股票,金鹰红利价值基金主要投资于具有持续分红能力股票,金鹰行业优势主要投资于优势行业和优势个股。受基金契约影响,金鹰优选基金和金鹰中小盘基金、金鹰红利基金、金鹰行业优势基金的净值增长率出现一定程度的差异,这是与四只基金的投资风格和A股市场运行特点相关的。

本基金管理人旗下四只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选基金投资标的以上证180和深圳100大市值股票为主,金鹰中小盘精选基金投资标的以市场平均流通市值以下的股票为主,金鹰红利价值灵活配置基金投资标的以注重分红的公司为主,金鹰行业优势基金投资于优势行业中的优势个股。通过对本报告期本基金管理人旗下的四只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析,不存在违反公平交易的行为。四只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易,在交易价格上不存在明显的价格差异,交易价差随市场波动随机发生的,不存在利益输送行为。

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

本基金投资组合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

本基金在本报告期内无异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,国内经济进一步复苏,流动性保持宽松,A股市场历经8月大幅下跌后走出一波上涨行情。指数未创年内新高,个股分化明显,中小市值股票演绎了一波大幅超越指数的行情,部分股票创出历史新高。根据市场节奏变化,本基金提前进行布局并在报告期及时对持仓品种进行调整,重点配置非周期类、新能源类、新技术类股票,对上半年表现出色的周期类和大市值股票进行减持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2009年12月31日,基金份额净值为1.5013元,本报告期份额净值增长率为20.38%,同期业绩比较基准收益率为19.27%。

§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	权益类投资	840,208,002.36	75.15
	其中:股票	840,208,002.36	75.15
2	固定收益类投资	233,879,095.90	20.92
	其中:债券	233,879,095.90	20.92
	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	11,914,388.91	1.07
6	其他资产	32,103,218.56	2.87
7	合计	1,118,104,705.73	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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	11,291,400.00	1.02
B	采掘业	-	-
C	制造业	464,112,925.20	42.12
C0	食品、饮料	11,073,298.30	1.00
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	32,059,342.24	2.91
C4	石油、化学、塑胶、塑料	70,585,341.65	6.41
C5	电子	31,093,993.26	2.82
C6	金属、非金属	66,289,149.55	6.02
C7	机械、设备、仪表	118,808,705.10	10.78
C8	医药、生物制品	134,203,095.10	12.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,485,226.79	4.13
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	92,459,657.75	8.39
H	批发和零售贸易	105,760,836.15	9.60
I	金融、保险业	45,970,468.28	4.17
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	50,731,338.00	4.60
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	24,396,150.19	2.21
	合计	840,208,002.36	76.25

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	600056	中国医药	3,178,839	88,530,666.15	8.03
2	601888	中国国旅	2,422,700	50,731,338.00	4.60
3	600380	健康元	4,180,668	48,830,202.24	4.43
4	002252	上海莱士	1,125,005	41,715,185.40	3.79
5	600050	中国联通	5,641,400	41,125,806.00	3.73
6	600316	洪都航空	1,044,518	34,792,894.58	3.16
7	601601	中国太保	1,326,500	33,984,930.00	3.08
8	000778	新兴铸管	2,717,425	33,777,592.75	3.07
9	000825	太钢不锈	3,407,920	32,511,556.80	2.95
10	601668	中国建筑	6,413,600	30,272,192.00	2.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	233,879,095.90	21.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	233,879,095.90	21.22

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010004	20国债(4)	1,936,530	195,202,224.00	17.71
2	010110	21国债(10)	378,110	38,676,871.90	3.51

5.6 报告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

注: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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,646,138.14
2	应收证券清算款	25,366,144.63
3	应收股利	-
4	应收利息	3,714,901.20
5	应收申购款	1,376,034.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,103,218.56

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末所有股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日的基金份额总额	545,813,283.53
报告期期初基金份额总额	502,043,153.97
报告期期间基金总申购份额	551,273,105.09
减:报告期期间基金总赎回份额	319,326,268.47
报告期期末基金份额总额	733,989,990.59

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无其它影响投资者决策的重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰中小盘精选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、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、半度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22楼

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

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:020-83936180

网址:http://www.gefund.com.cn

金鹰基金管理有限公司
2010年1月21日

金鹰行业优势股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2010年1月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1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。

本报告中的财务资料未经审计。本报告期为2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰行业优势股票
基金主代码	210003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	1,459,161,830.42份
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。
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。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。 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。 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。
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%+中信标普国债指数收益率×25%;
风险收益特征	本基金为主动管理的股票型证券投资基金,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、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	100,412,912.03
2.本期利润	354,861,403.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.1961
4.期末基金资产净值	1,503,231,898.82
5.期末基金份额净值	1.0302

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	20.13	1.71	14.30	1.32	5.83	0.39

注:本基金成立不满一年。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,经济复苏越来越明确,经济的复苏也从上游逐步传导到下游,而全球的刺激政策也加强了退出的力度,中国也不例外,对市场流动性产生一定的负面影响。报告期内上证指数上涨17.91%,表现好于三季度,但涨幅远低于上半年,A股市场个股表现活跃,但是受到刺激政策逐步退出的影响,权重板块涨幅不大。本基金在报告期内很好地把握主题性投资机会,注重个股和板块的选择,降低了权重板块的配置,取得了不错的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

①本基金业绩表现

截止2009年12月31日,基金份额净值为1.0302,本报告期份额净值增长率为20.13%,同期业绩比较基准增长率为14.30%,超越业绩比较基准5.83%。

②市场展望和投资策略

展望2010年1季度,经济基本面继续改善,而政府在考虑到通胀和资产价格上涨过快的情况下加大回收流动性的力度,但是市场的流动性依然充足,A股市场将会存在较多的结构性机会,我们会重点关注存在政策扶持以及短期基本面有较大改善的行业;同时我们也会关注融资融券和股指期货推出前后带来的大盘股以及相关受益股票的投资机会。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在合规运作、稳健经营的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

§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	权益类投资	1,246,723,420.86	76.86
	其中:股票	1,246,723,420.86	76.86
2	固定收益类投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	20,980,000.00	1.29
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	351,540,660.63	21.67
6	其他资产	2,721,372.74	0.17
7	合计	1,621,965,454.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	157,534,139.02	10.48
C	制造业	381,224,659.91	25.36
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,718,280.53	2.78
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	49,288,000.00	3.28
C7	机械、设备、仪表	213,389,698.64	14.20
C8	医药、生物制品	76,828,680.74	5.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	128,849,692.24	8.57
F	交通运输、仓储业	31,424,564.00	2.09
G	信息技术业	18,225,000.00	1.21
H	批发和零售贸易	202,221,338.26	13.45
I	金融、保险业	211,896,878.21	14.10
J	房地产业	14,320,800.00	0.95
K	社会服务业	101,026,349.22	6.72
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,246,723,420.86	82.94

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	600030	中信证券	3,974,410	126,267,005.70	8.40
2	600056	中国医药	4,156,158	115,749,000.30	7.70
3	601857	中国石油	7,796,927	107,753,531.14	7.17
4	600316	洪都航空	3,133,806	104,387,077.86	6.94
5	601888	中国国旅	4,824,563	101,026,349.22	6.72
6	601668	中国建筑	16,230,867	76,609,692.24	5.10
7	600058	五矿发展	2,848,988	55,327,346.96	3.68
8	600528	中铁二局	4,000,000	52,240,000.00	3.48
9	601169	北京银行	2,650,591	51,262,429.94	3.41
10	000862	银星能源	3,435,550	50,193,385.50	3.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.6 报告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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580025	葛洲CWB1	10,000,000	20,980,000.00	1.40

注:本基金在本报告期以行权为目的买入1000万份葛洲CWB1。(该部分权证在行权期2010年1月4日至1月10日内已全部行权,行权后590万股葛洲坝股票已于2010年1月11日在二级市场卖出,最终盈利2,027,068.56元。)

5.7 投资组合报告附注

5.7.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.7.2 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

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.7.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,398,387.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	35,010.64
5	应收申购款	287,974.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,721,372.74

5.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.7.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.7.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况:报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日的基金份额总额	2,167,089,299.60
报告期期初基金份额总额	2,064,691,625.18
报告期期间基金总申购份额	58,535,558.30
减:报告期期间基金总赎回份额	664,065,353.06
报告期期末基金份额总额	1,459,161,830.42

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰行业优势股票型证券投资基金发行及募集的文件;

2、《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》;

3、《金鹰行业优势股票型证券投资基金招募说明书》及其更新的招募说明书;

4、《金鹰行业优势股票型证券投资基金托管协议》;

5、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程;

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22楼

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

网址:http://www.gefund.com.cn

投资者如对本报告有疑问,请按打本基金管理人客户服务电话(020-83936180)咨询。

金鹰基金管理有限公司
2010年1月21日

金鹰成份股优选证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2010年1月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰成份优选混合
基金主代码	210001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年6月16日
报告期末基金份额总额	2,255,221,450.87份
投资目标	通过资产配置和对投资组合的动态调整,在控制投资组合风险的前提下,实现基金的中长期资本增值和获取适当、稳定的现金收益。
投资策略	1)、决策依据 本基金的投资决策依据包括: ①、宏观经济形势及前景、有关政策趋向; ②、行业发展现状及前景; ③、上市公司基本面及发展前景; ④、证券市场走势及预期; ⑤、股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。 2)、决策程序 ①、本基金管理人的研究部门基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究,和对各类别资产收益率和风险水平的合理预期,向投资决策委员会提交投资建议、投资建议包括总体资产配置建议、类别资产配置建议、个股或债券种投资建议等。 ②、投资决策委员会根据本基金的投资目标,结合对本基金投资相关因素的全局考虑,确定本基金的投资策略,制定总体资产配置计划; ③、本基金投资管理部门根据投资决策委员会制定的基金的总体资产配置计划,考虑研究部门的相关建议,拟定投资计划,报投资决策委员会批准; ④、本基金经理根据投资决策委员会批准的投资计划,考虑研究部门的相关建议,制定具体投资方案。 ⑤、权证投资策略如下: 在不改变基金合同规定的基金风险收益特征和投资比例限制下配置权证投资。本基金管理人将主要通过对权证标的证券的基本面研究,并结合权证定价模型对权证估值的基础上,采取积极主动投资。具体投资策略:以方向性买入持有策略和套期保值策略为主。 3)、组合原则 ①、本基金的股票债券投资占基金投资组合的比例不超过80%,其中投资于成份股的比例不低于本基金股票投资总额的70%; ②、本基金的债券投资占基金投资组合的比例不低于20%。 ③、权证投资比例限制: a、任一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千分之五; b、任一基金持有的全部权证,其市值总和不得超过基金资产净值的百分之三; c、任一基金采用方向性买入持有的单一权证,其市值总和不得超过基金资产净值的百分之二; d、基金管理人所管理的全部基金持有同一权证,不得超过该权证的百分之十; e、因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等本基金管理人之外的因素致使任一基金权证投资不符合以上第二条、第四条及基金合同或基金权证投资方案约定比例限制的,本基金管理人将在十个交易日之内调整完毕。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信标普国债指数的收益率。成份股加权指数为上证180指数和深证100指数按其各自成份股流通市值加权平均值。
风险收益特征	本基金为风险水平中等偏下、收益水平适中的证券投资基金,基金的收益目标设为α值大于零,风险目标为β值的目标区间为0.75,1.1。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	119,788,600.36
2.本期利润	315,757,898.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1357
4.期末基金资产净值	1,823,824,757.77
5.期末基金份额净值	0.8087

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。

3.2 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	19.72	1.41	13.92	1.32	5.80	0.09

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

注:本基金投资符合基金合同要求的投资比例。

§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		
杨绍基	投资管理部总监,基金经理	2008年12月17日	-	5年	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历五年。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、金鹰成份股优选证券投资基金及本基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期均指公司董事会决议通过之日;

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。

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、《金鹰成份股优选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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法规及基金合同规定的要求;基金的投资范围、投资比例及投资组合均符