金鹰中小盘精选证券投资基金

2011 第二季度 报告

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2011 年 7 月 20 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 2011 年 7 月 19 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 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	2,261,067,452.3 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	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%的中信中盘指数收益率加 50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。
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 (2011 年 4 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-43,064,700.58
2.本期利润	-181,098,151.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0845
4.期末基金资产净值	2,123,331,993.19
5.期末基金份额净值	0.9391

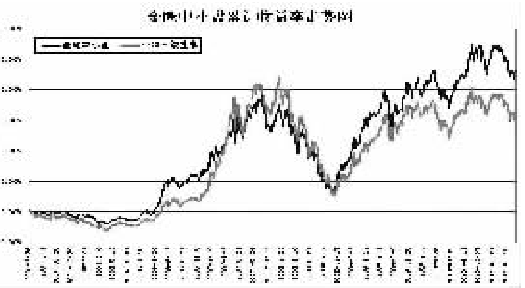
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入 (不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	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	-8.32	0.97	-8.50	1.19	0.18	-0.22

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



注:1、截至报告日本基金的各项投资比例符合基金合同规定的各项比例,即本基金的股票投资占基金资产总值的比例为 50%到 80%,债券投资占基金资产总值的比例为 20%到 40%,现金占基金资产总值的比例不超过 10%。2、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%的中信中盘指数收益率加 50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。

§4 管理人报告

4.1 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	投资管理部总监,基金经理	2009年 9 月 8 日	-	7年	杨绍基先生,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及金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金经理。
朱丹	金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理	2010年 7 月 30 日	-	5年	朱丹女士,金融学硕士,曾任职于深圳晨星咨询公司,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、基金经理助理等职,现任本基金基金经理及金鹰红利价值灵活配置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颁布的《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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定,加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台 IT 系统支持,确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立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,基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作,超出其权限范围的投资须经相关相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资,股票备选库的建立维护主要由研究部负责,股票入库需要经过充分研究和集体讨论,并经相应的决策程序决定是否入库,从而对投资形成相对的制约。另外,公司还通过完善和加强 IT 系统功能,从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节,所有的投资指令必须通过集中交易室下达,集中交易室与投资部门相隔离,交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中,按照"时间优先、价格优先"的原则,公平对待各投资组合,如发现任何异常交易及时反馈报告,由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示,以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实时监控,督促落实上述制度措施,促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下八只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证 180 和深圳 100 大市值股票为主,金鹰中小盘精选证券投资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证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主,金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股,金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票,金鹰主题优势证券投资基金是主动型股票投资基金,以对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题,结合基本面、政策面、流动性及估值因素,进行主动性投资。金鹰保本混合型证券投资基金侧重于固定收益类投资,金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金以跟踪指数投资为主,通过对本报告期本基金管理人旗下的八只基金在 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。八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

本基金本报告期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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,市场震荡下行。在 CPI 高位运行且预计再创新高的情况下,持续的紧缩政策强化了投资人对经济减速和上市公司未来盈利下调的预期,多重利空共振下,上证指数在 4 月 18 日创出年内新高 3067 点后出现连续两个月的单边下跌,并在创出近 9 个月来新低 2610 点后触底反弹。在二季度的市场下跌中,上证指数和深圳成指分别下跌 5.67%和 3.6%,中小板综指和创业板指数则分别下跌 7.99%和 16.10%,创业板指数更创下自指数编制以来的新低点,而全部行业指数除食品饮料行业录得微涨外,其余行业指数均出现不同程度的下跌。报告期内,并未采取大幅降低股票仓位的操作,基本稳定在 70%的仓位水平附近,但 5 月中下旬市场的急速下跌以及基金重仓股的补跌,使基金净值遭受较大损失。但通过综合分析经济基本面、政策面、资金面、估值面等多方面的因素,结合我们针对市场所做的一些概率统计,我们倾向于认为市场将在二、三季度间构筑一个重要底部。故此,本基金在二季度后期继续保持相对稳定的股票仓位,仅对持仓结构作适当微调。

4.5 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 0.9391 元,本报告期份额净值增长率为-8.32%?? ,同期业绩比较基准增长率为 -8.50% 。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,CPI 预计将见顶后缓慢回落,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,这将逐步改善投资人对下半年股票市场的预期。随着经济增长速度放缓和稳定房价的政策不变,由积极财政政策推动的保障房建设、大兴水利等投资将在一定程度上缓解经济的过快下滑。保障房和水利建设投资将可能继续成为证券市场下半年乃至跨年度重要的投资主题,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。

§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	1,538,848,696.46	61.23
	其中:股票	1,538,848,696.46	61.23
2	固定收益类投资	506,964,809.80	20.17
	其中:债券	506,964,809.80	20.17
	?????? 资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	350,000,965.00	13.93
	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	42,095,046.22	1.67
6	其他各项资产	75,489,558.64	3
7	合计	2,513,399,076.12	100

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。

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	67,872,986.34	3.2
C	制造业	1,002,185,480.87	47.2
C0	食品、饮料	39,333,754.80	1.85
C1	纺织、服装、皮毛	81,343,714.01	3.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	248,672,230.58	11.71
C5	电子	204,069,236.11	9.61
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	428,766,545.37	20.19
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	88,982,301.96	4.19
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	158,292,400.62	7.45
H	批发和零售贸易	83,221,817.74	3.92
I	金融、保险业	36,590,575.65	1.72
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	57,972,041.05	2.73
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	43,731,092.23	2.06
	合计	1,538,848,696.46	72.47

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	2129	中环股份	8,860,679	178,011,041.11	8.38
2	600316	洪都航空	3,203,040	103,233,979.20	4.86
3	600468	百利电气	3,785,455	103,002,230.55	4.85
4	600995	文山电力	8,292,852	88,982,301.96	4.19
5	850	华茂股份	10,335,923	81,343,714.01	3.83
6	600378	天科股份	5,345,752	67,997,965.44	3.2
7	861	海印股份	2,842,192	50,534,173.76	2.38
8	600881	亚泰集团	5,249,831	43,731,092.23	2.06
9	600271	航天信息	1,624,496	41,976,976.64	1.98
10	799	酒 鬼 酒	2,114,718	39,333,754.80	1.85

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	457,944,809.80	21.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,020,000.00	2.31
	其中:政策性金融债	49,020,000.00	2.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	506,964,809.80	23.88

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 (%)
-	10110	21国债⑽	2,313,390	230,922,589.80	10.88
-	19030	10国债 30	2,000,000	199,180,000.00	9.38
-	90209	09国开 09	500,000	49,020,000.00	2.31
-	10112	21国债⑿	279,120	27,842,220.00	1.31

注:本基金本报告期末持有 4 只债券。

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。

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

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	2,732,748.81
2	应收证券清算款	59,904,730.19
3	应收股利	-
4	应收利息	11,245,130.93
5	应收申购款	1,606,948.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,489,558.64

5.8.4 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

报告期末前十名股票中无流通受限情况。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,990,324,564.05
报告期期间基金总申购份额	457,952,893.03
减:报告期期间基金总赎回份额	187,210,004.78
报告期期末基金份额总额	2,261,067,452.30

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 公司增加注册资本

本报告期,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%。

本公司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,并于 2011 年 5 月 17 日对外公开披露。

7.2 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。

7.3 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 日的公告。

§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、基金托管人业务资格批件和营业执照。
6、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、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件, 也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:http://www.gefund.com.cn。

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:4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
2011 年 7 月 20 日

金鹰行业优势股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011 年 7 月 20 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2011 年 7 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 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	1,283,120,436.80 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	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。
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 (2011 年 4 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-8,017,531.67
2.本期利润	-154,243,946.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1194
4.期末基金资产净值	1,325,046,689.44
5.期末基金份额净值	1.0327

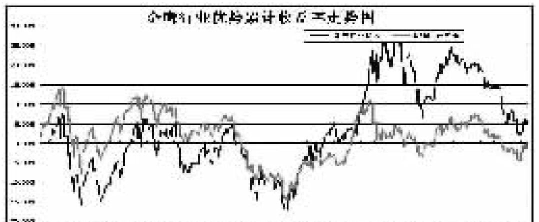
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入 (不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	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	-10.32	1.03	-4.02	0.82	-6.30	0.21

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



注:1、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%,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%;

2、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%。

§4 管理人报告

4.1 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		
彭培祥	投资管理部副总监、基金经理	2009年 7 月 1 日	-	18年	MBA研究生, 18 年证券业从业经历,1993 年进入广州证券工作,2007 年加入金鹰基金管理公司,担任研究发展部副总监、高级策略分析师、基金经理助理。现任投资管理部副总监、投资决策委员会委员,兼任金鹰主题优势股票型证券投资基金及本基金基金经理。
冯文光	基金经理	2011年 3 月 30 日	-	4年	冯文光先生,硕士研究生,4 年证券业从业经历,2007 年 7 月至 2009 年 10 月,就职于诺安基金管理有限公司,担任研究员;2009 年 10 月加入金鹰基金管理有限公司,任基金经理助理等职。现任金鹰行业优势股票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、本基金现由彭培祥先生和冯文光先生共同管理。

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准则、《金鹰行业优势股票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

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定,加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台 IT 系统支持,确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立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,基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作,超出其权限范围的投资须经相关相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资,股票备选库的建立维护主要由研究部负责,股票入库需要经过充分研究和集体讨论,并经相应的决策程序决定是否入库,从而对投资形成相对的制约。另外,公司还通过完善和加强 IT 系统功能,从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节,所有的投资指令必须通过集中交易室下达,集中交易室与投资部门相隔离,交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中,按照"时间优先、价格优先"的原则,公平对待各投资组合,如发现任何异常交易及时反馈报告,由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示,以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实时监控,督促落实上述制度措施,促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下八只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证 180 和深圳 100 大市值股票为主,金鹰中小盘精选证券投资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证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主, 金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股,金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票,金鹰主题优势证券投资基金是主动型股票投资基金,以对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题,结合基本面、政策面、流动性及估值因素,进行主动性投资。金鹰保本混合型证券投资基金侧重于固定收益类投资,金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金以跟踪指数投资为主, 通过对本报告期本基金管理人旗下的八只基金在 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。八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

本基金本报告期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 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年 2 季度,上证指数小幅上涨后出现趋势性下跌,指数下跌 5.67%。为了抑制房价和物价的过快上涨,中国政府采取了更加严厉的紧缩政策:(1)继续执行商品房的限购政策,对房地产企业的融资施加较严格的限制; (2)控制货币增速,货币供应量增速维持较低水平,新增贷款明显下降,并继续上调利率和存款准备金率; (3)财政政策方面,汽车销量增速大幅度下滑,对经济造成一定的冲击。另外,日本地震、欧债危机以及美国疲软的复苏,也对中国经济造成一定的负面影响。板块表现方面,去年涨幅较小的传统行业有着较好的表现,金融、地产、水泥和钢铁更抗跌;中小板和创业板股票受到市场的抛弃,成为重灾区;而新三板和国际板的推出预期对市场资金面也造成冲击。

根据市场的变化,本基金在采取灵活的操作策略,维持了较为均衡的配置,同时继续坚持自下而上精选个股的投资策略,但较高的仓位也对净值造成了一定影响。2011 年 2 季度,我们增加了传统行业的配置,银行、煤炭等行业在 2 季度有着不错的表现;我们增持的消费行业显示出较好的抗跌性,增加了组合的稳定性;但组合中的部分非周期个股出现了不同程度的下跌。

4.5 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 1.0327 元,本报告期份额净值增长率为-10.32%,同期业绩比较基准增长率为-4.02%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从 2010 年 4 季度开始,政府采取了一系列紧缩政策,有效地控制货币供应的增加,中国经济也在逐步降温,政策的效果将会在下半年逐步体现,房价和物价有望逐步回落;另外,欧美发达国家逐步进入紧缩周期,消除了大宗商品上涨的货币基础,有利于全球通胀的回落,而欧债危机是下半年最大的风险。目前,国内货币政策已经为控通胀创造了良好的环境,如果下半年通胀逐步回落,政策有望从紧变松,为 A 股带来更好的投资机会。另一方面,若高房价问题得到解决,商品房会再次成为经济增长的动力,增强中国经济的活力。市场风格方面,我们认为下半年的板块轮动和主题性投资机会会增加,市场热点会逐步扩散。

本基金 3 季度将会加大力度进行主题投资以及自下而上个股的研究,寻找更好的投资机会。传统行业中,我们认为在政策放松的预期下,金融、煤炭、有色等行业仍然有估值修复的投资机会;消费行业长期受益经济结构转型,同时也能成为组合中的稳定器;新兴产业是中国经济的新增长点,存在着更多的个股投资机会,也能发挥我们自下而上选股的优势。我们将会在控制风险的前提下,采取主动的投资策略,不断从市场中寻找可能存在的超额收益,力争为基金持有人获得更好的收益。

§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	1,223,615,493.27	91.67
	其中:股票	1,223,615,493.27	91.67
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	-	-
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	105,550,800.03	7.91
6	其他各项资产	5,695,604.75	0.43
7	合计	1,334,861,898.05	100

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	123,999,561.21	9.36
C	制造业	568,409,594.21	42.9
C0	食品、饮料	81,126,075.84	6.12
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	5,878,760.00	0.44
C5	电子	114,312,100.00	8.63
C6	金属、非金属	80,587,856.38	6.08
C7	机械、设备、仪表	260,799,210.79	19.68
C8	医药、生物制品	25,705,591.20	1.94
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	75,942,047.12	5.73
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	15,239,454.60	1.15
G	信息技术业	82,108,473.57	6.2
H	批发和零售贸易	68,593,604.05	5.18
I	金融、保险业	181,581,064.97	13.7
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	59,075,000.00	4.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	48,666,693.54	3.67
	合计	1,223,615,493.27	92.35

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	600468	百利电气	4,267,695	116,123,980.95	8.76
2	2129	中环股份	5,690,000	114,312,100.00	8.63
3	568	泸州老窖	1,798,007	81,126,075.84	6.12
4	600995	文山电力	7,077,544	75,942,047.12	5.73
5	600694	大商股份	1,794,235	68,593,604.05	5.18
6	601888	中国国旅	2,500,000	59,075,000.00	4.46
7	1	深发展 A	3,000,000	51,210,000.00	3.86
8	2155	辰州矿业	1,553,540	50,785,222.60	3.83
9	600016	民生银行	7,030,500	40,284,765.00	3.04
10	60	中金岭南	2,658,500	35,358,050.00	2.67

5.4 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。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,774,381.73
2	应收证券清算款	3,434,544.46
3	应收股利	363,848.76
4	应收利息	18,637.88
5	应收申购款	104,191.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,695,604.75

5.8.4 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 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。

§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	1,274,372,584.05
报告期期间基金总申购份额	138,832,341.79
减:报告期期间基金总赎回份额	130,084,489.04
报告期期末基金份额总额	1,283,120,436.80

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 公司增加注册资本

本报告期,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%。

本公司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,并于 2011 年 5 月 17 日对外公开披露。

7.2 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。

7.3 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 日的搬迁公告。

§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、基金托管人业务资格批件和营业执照。
6、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、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

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:4006-135-888、020-83936180
网址:http://www.gefund.com.cn

金鹰基金管理有限公司
2011 年 7 月 20 日

金鹰主题优势股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

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 7 月 20 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。??

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 年 7 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰主题优势股票
基金主代码	210005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,307,230,744.06 份
投资目标	以追求资本可持续增值为目的,以深入的基本面分析为基础,把握主题投资的脉络,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速发展的成果以及企业经营绩效提升所带来的股权溢价,力争实现基金资产的长期可持续稳健增值。
投资策略	本基金坚持 "自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资视角,在实际投资过程中充分体现 "主题优势"这个核心理念,以主题情景分析法把握经济发展不同阶段的主题投资节奏,优选并深挖不同阶段热点主题投资机会,优化资产配置,降低市场波动的冲击,扩大投资收益。
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。一般情形下,其风险和预期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	中国工商银行股份有限公司

§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 (2011 年 4 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-17,635,708.89
2.本期利润	-120,758,060.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0873
4.期末基金资产净值	1,171,049,598.37
5.期末基金份额净值	0.896

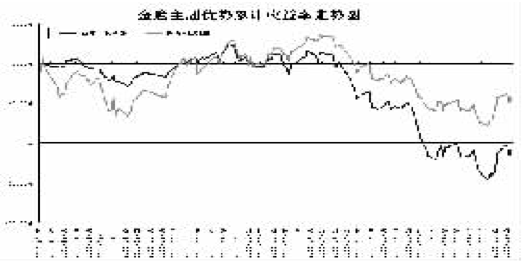
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入 (不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;@2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	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	-9.04	1.01	-4.02	0.82	-5.02	0.19

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



注:1、本基金于 2010 年 12 月 20 日基金合同正式生效;

2、截至报告日本基金各项投资比例符合基金合同规定的各项比例,股票资产占基金总资产的比例为 60%~95%,其中,不低于 80%的股票资产将配置于投资主题驱动下的行业与上市公司;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总资产的 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%;

3、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%。

§4 管理人报告

4.1 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		
彭培祥	投资管理部副总监,投资决策委员会委员,基金经理	2011年 1 月 20 日	-	18年	彭培祥先生,MBA 研究生, 18 年证券业从业经历,1993 年进入广州证券工作,2007 年加入金鹰基金管理公司,担任研究发展部副总监、高级策略分析师、基金经理助理。现任投资管理部副总监、投资决策委员会委员,兼任本基金基金经理、金鹰行业优势股票型证券投资基金基金经理。
冼鸿鹏	基金经理	2010年 12 月 20 日	-	5年	冼鸿鹏先生,数量经济学专业硕士,证券从业经历四年。曾任职于广发证券,2007 年 4 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、金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理助理等职。现任本基金基金经理。

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。

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、《金鹰主题优势股票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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定,加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台 IT 系统支持,确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立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,基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作,超出其权限范围的投资须经相关相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资,股票备选库的建立维护主要由研究部负责,股票入库需要经过充分研究和集体讨论,并经相应的决策程序决定是否入库,从而对投资形成相对的制约。另外,公司还通过完善和加强 IT 系统功能,从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节,所有的投资指令必须通过集中交易室下达,集中交易室与投资部门相隔离,交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中,按照"时间优先、价格优先"的原则,公平对待各投资组合,如发现任何异常交易及时反馈报告,由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示,以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实时监控,督促落实上述制度措施,促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下八只基金投资风格迥异,投资范围严格受基金合同限制,金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证 180 和深圳 100 大市值股票为主,金鹰中小盘精选证券投资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证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主,金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股,金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票,金鹰主题优势证券投资基金是主动型股票投资基金,以对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题,结合基本面、政策面、流动性及估值因素,进行主动性投资。金鹰保本混合型证券投资基金侧重于固定收益类投资,金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金以跟踪指数投资为主,通过对本报告期本基金管理人旗下的八只基金在 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。八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 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年 2 季度,上证指数整体呈现震荡向下走势,指数下跌 5.67%。从 2010 年年底开始的紧缩政策在二季度继续深化,其目的是抑制物价和房价的大幅度上涨,但市场资金面更为紧张,A 股市场也受到一定的冲击,一季度表现较好的周期类股票在二季度表现较差,一季度表现较差的非周期类股票在二季度的跌幅减小。国际局势动荡以及日本地震对全球经济复苏继续造成冲击,基于对国内外经济复苏速度的分歧,A 股开始震荡向下,上半季度低估值主题具有明显的主题投资机会,下半季度保障性住房、航天航母军工等主题具有明显的主题投资机会。

本基金由于处在建仓期的后半期,在主题投资上采取了稳健的投资方式,继续在低估值、政策驱动、消费及成长性等各类主题进行了重点配置,前期加强了金融行业的配置,后期提高了成长性主题的配置。但是在仓位策略上较为激进,较早将仓位提高,仓位配置在 4 至 5 月为负贡献,但是在 6 月中下旬的反弹里则为正贡献。

4.5 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 0.896 元,本报告期份额净值增长率为-9.04%,同期业绩比较基准增长率为-4.02%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历了 1 季度的估值修复和 2 季度的调整,目前 A 股的估值仍然维持在低位,展望 2011 年 3 季度的证券市场,上证指数震荡筑底的机会较大。国内外政治经济形势对我国下半年经济复苏速度具有很大的影响性,CPI/PPI 数据对我国下半年政策导向具有很大的影响性。目前我们的判断是在政策导向不变和宏观经济继续保持高速复苏,因此整体中报业绩对下半年季度的走势影响较大。若政策导向出现结构性微调,则市场可能走出震荡向上的机会。市场风格方面,我们认为,下半年个股行情独立于大盘的概率增大,各类主题性投资的机会会比上半年大。

本基金 3 季度在坚持深度研究、自下而上挖掘个股投资机会的同时,将会继续看好央企重组加速带来的投资机会;我们还会继续关注区域主题及政策鼓励、扶持的新兴产业的等主题投资机会;另外,我们会发扬金鹰投研团队自下而上挖掘优势个股的优势,对未来将可能成功转型、加速成长或迎来业绩向上拐点的公司进行重点投资。我们将会在控制风险的前提下,采取主动的投资策略,不断从市场中寻找可能存在的超额收益,力争为基金持有人获得更好的收益。

§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	1,072,885,231.35	90
	其中:股票	1,072,885,231.35	90
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	-	-
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	83,878,455.85	7.04
6	其他各项资产	35,381,268.08	2.97
7	合计	1,192,144,955.28	100

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	0	0
B	采掘业	46,111,913.00	3.94
C	制造业	548,778,855.16	46.86
C0	食品、饮料	27,072,000.00	2.31
C1	纺织、服装、皮毛	0	0
C2	木材、家具	0	0
C3	造纸、印刷	0	0
C4	石油、化学、塑胶、塑料	48,674,368.46	4.16
C5	电子	92,461,854.73	7.9
C6	金属、非金属	45,798,853.44	3.91
C7	机械、设备、仪表	303,857,922.75	25.95
C8	医药、生物制品	30,913,855.78	2.64
C99	其他制造业	0	0
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,198,303.00	4.63
E	建筑业	0	0
F	交通运输、仓储业	34,836,657.74	2.97
G	信息技术业	99,337,767.80	8.48
H	批发和零售贸易	19,964,164.76	1.7
I	金融、保险业	210,190,745.89	17.95
J	房地产业	0	0
K	社会服务业	17,283,690.90	1.48
L	传播与文化产业	0	0
M	综合类	42,183,133.10	3.6
	合计	1,072,885,231.35	91.62

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	2129	中环股份	4,071,780	81,802,060.20	6.99
2	600468	百利电气	2,050,000	55,780,500.00	4.76
3	600995	文山电力	5,051,100	54,198,303.00	4.63
4	2074	东源电器	3,139,999	32,844,389.54	2.8
5	600157	永泰能源	1,852,090	30,615,047.70	2.61
6	601998	中信银行	5,916,100	28,101,475.00	2.4
7	600571	信雅达	2,319,790	27,443,115.70	2.34
8	2328	新朋股份	1,682,898	27,145,144.74	2.32
9	568	泸州老窖	600,000	27,072,000.00	2.31
10	600481	双良节能	1,845,430	26,684,917.80	2.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期内未持有债券投资组合。

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

本基金报告期内未持有债券投资。

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

本基金报告期内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

本基金报告期内未持有权证。

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

本基金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 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,504,458.33
2	应收证券清算款	32,774,121.88
3	应收股利	1,076,688.52
4	应收利息	15,356.19
5	应收申购款	10,643.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,381,268.08

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601998	中信银行	28,101,475.00	2.4	公司因刊登 2011 年度 A 股配股提示性公告,自 2011 年 6 月 29 日起停牌,配股网上申购期间股票停牌,2011 年 7 月 7 日 (T+7 日)公告 A 股配股结果,股票复牌交易。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,510,219,122.11
报告期期间基金总申购份额	7,005,387.96
减:报告期期间基金总赎回份额	209,993,766.01
报告期期末基金份额总额	1,307,230,744.06

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 公司增加注册资本

本报告期,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%。

本公司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,并于 2011 年 5 月 17 日对外公开披露。

7.2 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。

7.3 广州分公司 (主要办公场所)地址变更

为适应业务发展的需要,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",并于 2011 年 7 月 19 日开始在新址正常办公,详见 7 月 12 日的搬迁公告。

§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主题优势股票型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰主题优势股票型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰主题优势股票型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、基金托管人业务资格批件和营业执照。
6、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、季度报告及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件,也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:http://www.gefund.com.cn。
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:4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
2011 年 7 月 20 日