金鹰中小盘精选证券投资基金

2011 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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月24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
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	2,261,067,452.3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。

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	张咏东
	联系电话	020-83282627	021-32169999
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		020-83936180??4006135888	95559
传真		020-83282856	021-62701216

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	-903,746.30
本期利润	-167,491,002.85
加权平均基金份额本期利润	-0.0903
本期基金份额净值增长率（%）	-7.44
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	-0.0609
期末基金资产净值	2,123,331,993.19
期末基金份额净值	0.9391

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 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（%）
过去一个月	2.20	1.09	0.36	0.98	1.84	0.11
过去三个月	-8.32	0.97	-8.50	1.19	0.18	-0.22
过去六个月	-7.44	1.07	-6.63	1.15	-0.81	-0.08
过去一年	21.82	1.21	15.54	1.22	6.28	-0.01
过去三年	75.40	1.56	32.64	1.63	42.76	-0.07
自基金合同生效起至今	231.43	1.53	159.88	1.61	71.55	-0.08

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、本基金合同于2004年5月27日正式生效;2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期,截止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%。3、本基金业绩比较基准为:（中信标普200中盘指数收益率×50%+中信标普小盘指数收益率×50%）×75%+中信标普国债指数收益率×25%。

§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。

截止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、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金及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 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,启用投资交易系统中的公平交易模块,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 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收益以外,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。上半年值得欣慰的是,作为中小盘风格基金,我们在上半年将配置方向重点放在中盘股上,一定程度上回避了部分小市值股票在上半年的深跌风险。

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0.9391元,本报告期份额净值增长率为-7.44%,同期业绩比较基准增长率为-6.63%。

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、分管副总经理或总经理助理、研究发展部总监、运作保障部部门负责人、投资管理部总监、基金经理、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

本基金报告期内进行过四次分红,分别为:

1、登记除权日2011年1月24日,每10份基金份额派发1.36元,分红总金额171,636,408.11元,其中红利再投资86,403,000.32元,现金红利 85,233,407.79元;

2、登记除权日2011年2月11日,每10份基金份额派发0.40元,分红总金额56,118,179.27元,其中红利再投资32,495,109.02元,现金红利23,623,070.25元;

3、登记除权日2011年2月17日,每10份基金份额派发0.35元,分红总金额51,902,469.71元,其中红利再投资30,474,716.69元,现金红利21,427,753.02元;

4、登记除权日2011年2月22日,每10份基金份额派发0.25元,分红总金额39,070,293.99元,其中红利再投资23,111,060.60元,现金红利15,959,233.39元。合计四次派发红利318,727,351.08元。

§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年上半年度,基金托管人在金鹰中小盘精选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年上半年度,金鹰基金管理有限公司在金鹰中小盘精选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4次收益分配,分配金额为318,727,351.08元。

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

2011年上半年度,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中小盘精选证券投资基金的半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 半年度财务报表（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体:金鹰中小盘精选证券投资基金

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	19,991,215.97	19,954,861.71
结算备付金	22,103,830.25	9,340,083.67
存出保证金	2,732,748.81	1,537,705.07
交易性金融资产	2,045,813,506.26	1,446,430,494.48
其中:股票投资	1,538,848,696.46	1,133,018,316.88
基金投资	-	-
债券投资	506,964,809.80	313,412,177.60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	350,000,965.00	-
应收证券清算款	59,904,730.19	12,717,153.49
应收利息	11,245,130.93	2,104,210.41
应收股利	-	-
应收申购款	1,606,948.71	6,295,223.30
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,513,399,076.12	1,498,379,732.13
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	350,000,000.00	-
应付证券清算款	3,848,853.90	6,878,408.07
应付赎回款	29,378,266.35	3,711,280.40
应付管理人报酬	2,534,403.91	1,863,470.19
应付托管费	422,400.65	310,578.37
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,166,484.83	2,708,651.35
应交税费	-	-
应付利息	59,635.02	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,657,038.27	1,439,894.58
负债合计	390,067,082.93	16,912,282.96
所有者权益:		
实收基金	2,261,067,452.30	1,174,304,834.16
未分配利润	-137,735,459.11	307,162,615.01
所有者权益合计	2,123,331,993.19	1,481,467,449.17
负债和所有者权益总计	2,513,399,076.12	1,498,379,732.13

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.9391元,基金份额总额2,261,067,452.30份。

6.2 利润表

会计主体:金鹰中小盘精选证券投资基金

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1月1日至2010年6月30日）
一、收入	-140,484,363.31	-110,953,573.66
1.利息收入	7,301,601.22	3,694,421.89
其中:存款利息收入	656,572.12	342,340.13
债券利息收入	4,977,318.18	3,352,081.76
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,667,710.92	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	18,338,598.21	61,234,154.32
其中:股票投资收益	15,767,486.41	60,831,482.50
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-404,604.17	-2,277,813.77
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,975,715.97	2,680,485.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-166,587,256.55	-176,623,413.63
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	462,693.81	741,263.76
减:二、费用	27,006,639.54	14,132,300.58
1.管理人报酬	13,890,415.90	8,154,645.45
2.托管费	2,315,069.33	1,359,107.59
3.销售服务费	0.00	-
4.交易费用	9,668,773.27	4,432,319.69
5.利息支出	944,713.21	-
其中:卖出回购金融资产支出	944,713.21	-
6.其他费用	187,667.83	186,227.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-167,491,002.85	-125,085,874.24
减:所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-167,491,002.85	-125,085,874.24

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体:金鹰中小盘精选证券投资基金

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）	1,174,304,834.16	307,162,615.01	1,481,467,449.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-167,491,002.85	-167,491,002.85
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）	1,086,762,618.14	41,320,279.81	1,128,082,897.95
其中:1.基金申购款	1,462,026,554.32	49,685,507.79	1,511,712,062.11
2.基金赎回款	-375,263,936.18	-8,365,227.98	-383,629,164.16
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）	-	-318,727,351.08	-318,727,351.08
五、期末所有者权益（基金净值）	2,261,067,452.30	-137,735,459.11	2,123,331,993.19
项目	上年度可比期间（2010年1月1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）	733,989,990.59	367,948,908.02	1,101,938,898.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-125,085,874.24	-125,085,874.24
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）	516,927,021.25	33,463,112.91	550,390,134.16
其中:1.基金申购款	1,031,298,754.56	115,668,918.66	1,146,967,673.22
2.基金赎回款	-514,371,733.31	-82,205,805.75	-596,577,539.06
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）	-	-328,119,298.49	-328,119,298.49
五、期末所有者权益（基金净值）	1,250,917,011.84	-51,793,151.80	1,199,123,860.04

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（2010年）年度报告一致。

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

本基金本报告期会计政策无变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无差错更正。

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

本报告期内关联方无发生变化。

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
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
金鹰基金管理有限公司	基金发起人、管理人
交通银行股份有限公司	基金托管人、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）		上年度可比期间（2010年1月1日至2010年6月30日）	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
广州证券	2,218,491,763.61	33.88	479,851,651.26	16.50

6.4.4.1.2 权证交易

本基金报告期及上年度可比期间内未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未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未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	1,802,546.14	33.05	899,726.37	41.56
关联方名称	上年度可比期间（2010年1月1日至2010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	389,883.51	16.06	191,974.23	16.56

注:1、上述佣金按市场佣金率计算,并以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并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。关联方席位租用合同还规定佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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1月1日至2010年6月30日）
当期发生的基金应支付的管理费	13,890,415.90	8,154,645.45
其中:应支付给销售机构的客户维护费	3,508,480.75	1,709,705.38

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×1.5%/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1月1日至2010年6月30日）
当期发生的基金应支付的托管费	2,315,069.33	1,359,107.59

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×0.25%/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无与关联方进行银行间同业市场的债券回购交易。

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无运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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1月1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
交通银行	19,991,215.97	169,719.41	38,033,716.06	104,269.24

注:本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息,在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示,2011年6月30日该科目余额:22,103,830.25元;2010年6月30日该科目余额51,392,824.65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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金报告期及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

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

本基金报告期末未持有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

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

本基金报告期末未持有银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金报告期末未持有交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

§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	1,538,848,696.46	61.23
	其中:股票	1,538,848,696.46	61.23
2	固定收益投资	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	3.00
7	合计	2,513,399,076.12	100.00

注:其他各项资产包括: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。

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	-	-
B	采掘业	67,872,986.34	3.20
C	制造业	1,002,185,480.87	47.20
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

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	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	000850	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	3.20
7	000861	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	000799	酒 鬼 酒	2,114,718	39,333,754.80	1.85

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初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600316	洪都航空	105,818,921.06	7.14
2	601377	兴业证券	96,270,304.23	6.50
3	000861	海印股份	92,748,963.20	6.26
4	600378	天科股份	91,264,574.21	6.16
5	000850	华茂股份	85,989,838.04	5.80
6	600468	百利电气	84,636,078.51	5.71
7	002129	中环股份	77,009,202.42	5.20
8	002155	辰州矿业	70,227,441.87	4.74
9	600995	文山电力	68,354,869.76	4.61
10	002526	山东矿机	66,962,728.27	4.52
11	002089	新 海 宜	66,140,256.65	4.46
12	000799	酒 鬼 酒	62,015,064.20	4.19
13	000410	沈阳机床	60,496,746.92	4.08
14	601216	内蒙君正	59,658,942.67	4.03
15	601958	金钼股份	59,292,556.33	4.00
16	000725	京东方A	56,802,631.29	3.83
17	600881	亚泰集团	55,025,336.95	3.71
18	600416	湘电股份	54,049,973.25	3.65
19	600884	杉杉股份	52,151,730.48	3.52
20	600587	新华医疗	48,962,184.35	3.30
21	601998	中信银行	46,672,822.42	3.15
22	600322	天房发展	46,375,089.63	3.13
23	600449	赛马实业	44,490,432.34	3.00
24	000937	冀中能源	43,822,877.42	2.96
25	600395	盘江股份	41,247,745.90	2.78
26	600271	航天信息	41,009,510.76	2.77
27	002060	粤 水 电	39,724,369.11	2.68
28	600348	阳泉煤业	39,387,386.93	2.66
29	002179	中航光电	38,437,884.16	2.59
30	002470	金正大	37,595,982.02	2.54
31	600072	中船股份	36,359,505.44	2.45
32	000069	华侨城A	34,340,118.14	2.32
33	000551	创元科技	33,758,494.17	2.28
34	002177	御银股份	33,279,328.75	2.25
35	600802	福建水泥	33,143,469.74	2.24
36	000568	泸州老窖	32,141,765.51	2.17
37	600668	尖峰集团	31,874,113.22	2.15
38	000858	五 粮 液	31,301,806.33	2.11
39	600595	中孚实业	31,225,425.56	2.11
40	600825	新华传媒	30,778,598.11	2.08
41	002128	露天煤业	30,184,510.11	2.04
42	000792	盐湖股份	29,836,544.22	2.01

注:该表的累计买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列,未考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例（%）
1	000937	冀中能源	78,157,324.34	5.28
2	600378	天科股份	75,541,651.98	5.10
3	600416	湘电股份	59,328,383.77	4.00
4	002155	辰州矿业	58,746,654.61	3.97
5	600268	国电南自	57,712,844.40	3.90
6	000410	沈阳机床	56,303,470.80	3.80
7	601958	金钼股份	54,769,639.53	3.70
8	601377	兴业证券	54,536,004.95	3.68
9	600056	中国医药	50,016,496.01	3.38
10	600884	杉杉股份	48,040,050.96	3.24
11	002129	中环股份	47,723,475.64	3.22
12	601318	中国平安	46,975,171.67	3.17
13	002179	中航光电	46,725,038.27	3.15
14	601998	中信银行	46,447,877.38	3.14
15	002060	粤 水 电	45,773,312.59	3.09
16	600449	赛马实业	45,278,741.57	3.06
17	000540	中天城投	44,149,672.40	2.98
18	600072	中船股份	43,884,314.82	2.96
19	601888	中国国旅	42,923,260.56	2.90
20	002526	山东矿机	42,624,830.78	2.88
21	600586	金晶科技	41,067,008.28	2.77
22	000002	万??科A	40,580,336.87	2.74
23	000861	海印股份	40,136,209.83	2.71
24	600322	天房发展	39,306,552.53	2.65
25	600395	盘江股份	37,941,845.14	2.56
26	600107	美尔雅	37,220,349.16	2.51
27	000725	京东方A	35,855,052.20	2.42
28	600587	新华医疗	35,487,540.88	2.40
29	002177	御银股份	34,397,703.78	2.32
30	600802	福建水泥	31,850,238.51	2.15
31	600668	尖峰集团	31,495,374.32	2.13
32	002297	博云新材	30,343,627.45	2.05
33	601216	内蒙君正	30,054,342.73	2.03
34	002128	露天煤业	29,891,596.59	2.02
35	000858	五 粮 液	29,766,255.55	2.01
36	000903	云内动力	29,728,121.58	2.01
37	000568	泸州老窖	29,695,448.94	2.00

注:该表的累计卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列,未考虑相关交易费用。

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	3,556,600,651.25
卖出股票的收入（成交）总额	3,000,193,967.36

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010110	21国债⑽	2,313,390	230,922,589.80	10.88
2	019030	10国债30	2,000,000	199,180,000.00	9.38
3	090209	09国开09	500,000	49,020,000.00	2.31
4	010112	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。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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

报告期内基金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	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

7.9.4 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。

7.9.5 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。

7.9.6 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。

§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（%）
111,539	20,271.54	260,101,101.74	11.50	2,000,966,350.56	88.50

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	52,271.02	0.00

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日（2004年5月27日）基金份额总额	545,813,283.53
本报告期期初基金份额总额	1,174,304,834.16
本报告期基金总申购份额	1,462,026,554.32
减:本报告期基金总赎回份额	375,263,936.18
本报告期期末基金份额总额	2,261,067,452.3

§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无重大人事变动;

2、本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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

1、本报告期内基金管理人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

2、本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		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（%）	佣金	占当期佣金总量的比例（%）	
银河证券	2	138,670,003.47	2.12	113,000.58	2.07	
海通证券	1	617,820,331.95	9.43	525,147.13	9.63	
广州证券	1	2,218,491,763.61	33.88	1,802,546.14	33.05	
江南证券	1	720,884,401.01	11.01	605,827.03	11.11	
中银国际	1	632,492,897.87	9.66	537,618.00	9.86	
爱建证券	1	196,028,207.74	2.99	166,623.07	3.06	
齐鲁证券	1	380,495,582.29	5.81	323,420.33	5.93	
国联证券	1	823,241,211.73	12.57	699,750.91	12.83	
国泰君安	1	478,741,540.40	7.31	388,981.93	7.13	
华创证券	1	305,536,231.88	4.67	259,704.65	4.76	
国信证券	1	36,173,271.66	0.55	30,747.18	0.56	
合计	12	6,548,575,443.61	100.00	5,453,366.95	100.00	

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服务;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。

4.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
银河证券	20,217,836.80	10.33	370,100,000.00	8.47
海通证券	25,501,476.00	13.03	390,000,000.00	8.92
广州证券	0.00		0.00	
江南证券	20,703,483.70	10.57	563,300,000.00	12.89
中银国际	36,253,111.20	18.52	410,000,000.00	9.38
爱建证券	0.00		362,300,000.00	8.29
齐鲁证券	27,840,884.00	14.22	613,900,000.00	14.04
国联证券	65,265,412.50	33.34	300,000,000.00	6.86
国泰君安	0.00		0.00	
华创证券	0.00		1,191,000,000.00	27.24
国信证券	0.00		171,000,000.00	3.91
合计	195,782,204.20	100.00	4,371,600,000.00	100.00

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1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。

11.2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。

11.3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