金鹰中小盘精选证券投资基金

2011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:2012年3月30日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于2012年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告相关内容、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。

本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。

本报告财务资料已经审计,立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期为2011年1月1日起至2011年12月31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	2,233,105,576.22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

登载基金年度报告正文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层

§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

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-231,300,969.01	207,412,303.32	279,676,478.80
本期利润	-721,282,842.91	252,406,176.45	362,829,670.69
加权平均基金份额本期利润	-0.3452	0.2272	0.5994
本期基金份额净值增长率 (%)	-30.99	18.47	80.48
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2999	0.2616	0.5013
期末基金资产净值	1,563,368,476.30	1,481,467,449.17	1,101,938,898.61
期末基金份额净值	0.7001	1.2616	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。@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。

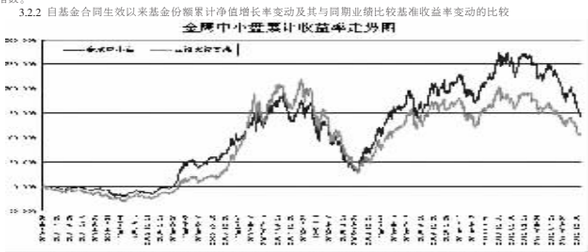
3.2 基金净值表现

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 (%)
过去三个月	-13.39	1.33	-10.01	1.17	-3.38	0.16
过去六个月	-25.45	1.22	-20.77	1.11	-4.68	0.11
过去一年	-30.99	1.15	-26.02	1.13	-4.97	0.02
过去三年	47.55	1.39	38.94	1.37	8.61	0.02
过去五年	48.08	1.70	54.41	1.77	-6.33	-0.07
自基金合同生效起至今	147.08	1.51	105.90	1.59	41.18	-0.08

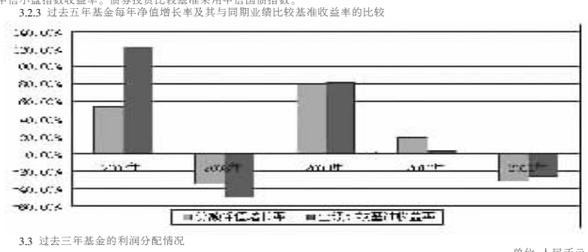
注:本基金的业绩比较基准为75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。股票投资比较基准采用50%的中信中盘指数收益率加50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。所采用的指数均是市场公开披露的指数。

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。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

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
2011年	2.360	146,243,464.45	172,483,886.63	318,727,351.08	
2010年	4.500	194,463,902.81	133,655,395.68	328,119,298.49	
2009年	2.300	45,700,764.63	40,369,706.71	86,070,471.34	
合计	9.160	386,408,131.89	346,508,989.02	732,917,120.91	

§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和金鹰策略配置股票型证券投资基金九只开放式基金。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨绍基	投资管理部总监,基金经理	2009年9月8日	-	8	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历8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,现任金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰稳健成长股票型证券投资基金及金鹰策略配置股票型证券投资基金基金经理。
朱丹	基金经理	2010年7月30日	-	6	朱丹女士,金融学硕士,曾任职于深圳晨星咨询公司,2007年6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。现任金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金和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 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

本报告期,本基金管理人根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,梳理完善了本基金管理人相关公平交易制度和投资制度,主要通过建立有纪律、规范化的投资、研究和决策流程,加强对交易组合的分析和评估环节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、股票备选库管理制度、债券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,启用投资交易系统中的公平交易模块,加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,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。本基金管人将严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及其他法律法规的要求,不断完善公平交易的相关内控制度并严格执行。

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

2011年对A股市场来说是困难的一年,年初市场在一季度探底反弹,上证指数在4月18日见高3067点后震荡下跌,并于第四季度击穿2010年7月2日的2319低点,创出自2009年3月以来新低,以2199点的年度收盘点结束了跌幅仅次于1994、2008年的一年。2011年,上证指数下跌21.7%,深成指下跌28.4%,中小板指下跌34.1%,创业板指下跌35.9%,行业指数无一录得正收益,2010年在风格上占尽优势的中小盘股尽数回吐涨幅,而2010年表现相对落后的银行股在2011年相对收益明显,成为防御类资产的中坚。

在2011年困难的市场环境中,本基金净值遭受重大损失。上半年由于市场运行相对稳定,年初出现了以高铁为代表的高端装备主题、水利主题、光伏主题等投资机会,机械、建筑建材、水电、纺织服装等行业有阶段性较好表现,本基金的运作除了保持适中仓位,稳定持仓成长股以外,还积极参与以上主题投资,获得一定收益。但好景不长,进入年中后通胀仍居高不下,实际利率水平大幅上升,实体经济和资本市场的资金面空前紧张,自2010年以来的宏观调控对实体经济和资本市场的实质影响显现,市场开始调整。三季度欧债危机爆发,内外利空共振引发市场再下一个台阶,中小板和创业板股票由于估值偏高承跌尤甚。四季度市场延续跌势,对上市公司盈利增速的悲观预期以及调整市道后段由情绪面和强行平仓主导的卖压,使多数个股在年底的市场下跌中跌幅巨大。本基金在下半年对国内外严峻形势和A股市场的困难局面估计不足,未能大幅降低股票仓位并增加以银行股为代表的低估值低估值监筹股的持仓比例,整个资产组合结构仍偏重小盘成长,在系统性的下跌中组合资产防御性不足,而作为底仓组合稳定持有的部分重仓股在第四季度后期的下挫也加重了净值的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,基金份额净值为0.7001元,本报告期份额净值增长率为-30.99%,同期业绩比较基准收益率为-26.02%。

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2012年,A股市场所面临的宏观面、政策面、资金面、估值面乃至情绪面均优于2011年,至少上半年应有明显改善。从一个相对较长的时间段来看,2012年A股市场总体上很可能仍是筑底年,因为目前仍未观察到由相当数量的盈利持续增长的行业和公司大面积出现或者流动性宽松所带来的新牛市,但由预期改善所带来的阶段性投资机会值得把握。由于A股市场的结构和内外环境正在发生一系列变化,保持仓位的灵活和弹性是应对市场波动的重要手段。资产配置方面,在经济增速趋缓的大环境下,强周期、重资产品种的交易机会更多来自于估值修复的反弹行情,轻资产、服务类、技术类、消费类等盈利成长空间更大的领域中的成长股是我们坚定看好的品种,符合国家产业规划,代表未来经济社会发展和进步方向的行业和公司将仍是我们战略核心资产配置的方向。

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、运作保障部总监、监察稽核部总监、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

本基金报告期内对上年度利润派发红利4次,登记除权日分别为2011年1月24日、2011年2月11日、2011年2月17日、2011年2月22日,每10份基金份额共派发2.36元,分红总额318,727,351.08元,其中红利再投资172,483,886.63元,现金红利146,243,464.45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,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

2011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 审计报告

会计师对当期财务会计报告出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:金鹰中小盘精选证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 (2011年12月31日)	上年度末 (2010年12月31日)
资 产:		
银行存款	87,084,252.64	19,954,861.71
结算备付金	9,910,294.78	9,340,083.67
存出保证金	2,603,913.63	1,537,705.07
交易性金融资产	1,388,641,019.17	1,446,430,494.48
其中:股票投资	997,462,519.17	1,133,018,316.88
?????? 基金投资	-	-
?????? 债券投资	391,178,500.00	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	100,000,350.00	-
应收证券清算款	-	12,717,153.49
应收利息	4,175,723.37	2,104,210.41
应收股利	-	-
应收申购款	479,041.11	6,295,223.30
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,592,894,594.70	1,498,379,732.13
负债和所有者权益	本期末 (2011年12月31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	9,924,928.16	6,878,408.07
应付赎回款	14,683,002.34	3,711,280.40
应付管理人报酬	2,132,895.56	1,863,470.19
应付托管费	355,482.59	310,578.37
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	899,338.84	2,708,651.35
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,530,470.91	1,439,894.58
负债合计	29,526,118.40	16,912,282.96
所有者权益:		
实收基金	2,233,105,576.22	1,174,304,834.16
未分配利润	-669,737,099.92	307,162,615.01
所有者权益合计	1,563,368,476.30	1,481,467,449.17
负债和所有者权益总计	1,592,894,594.70	1,498,379,732.13

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.7001元,基金份额总额2,233,105,576.22份。

7.2 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12月31日)

单位:人民币元

项 目	本期 (2011年1月1日至2011年12月31日)	上年度可比期间 (2010年1月1日至2010年12月31日)
一、收入	-670,942,929.57	288,476,303.88
1.利息收入	16,966,651.90	8,286,523.30
其中:存款利息收入	1,217,082.10	705,168.25
债券利息收入	13,516,165.02	7,505,679.84
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,233,404.78	75,675.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益 (损失以"-"填列)	-198,886,581.30	233,194,848.76
其中:股票投资收益	-201,609,748.04	234,253,770.95
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,258,004.80	-4,355,511.53
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	4,981,171.54	3,296,589.34
3.公允价值变动收益 (损失以"-"号填列)	-489,981,873.90	44,993,873.13
4.汇兑收益 (损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入 (损失以"-"号填列)	958,873.73	2,001,058.69
减:二、费用	50,339,913.34	36,070,127.43
1.管理人报酬	28,987,264.99	18,852,349.82
2.托管费	4,831,210.80	3,142,058.29
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	14,820,028.34	13,549,258.46
5.利息支出	1,321,782.96	150,508.69
其中:卖出回购金融资产支出	1,321,782.96	150,508.69
6.其他费用	379,626.25	375,952.17
三、利润总额 (亏损总额以"-"号填列)	-721,282,842.91	252,406,176.45
减:所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以"-"号填列)	-721,282,842.91	252,406,176.45

7.3 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12月31日)

单位:人民币元

项目	本期 (2011年1月1日至2011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)	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)	-	-721,282,842.91	-721,282,842.91
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)	1,058,800,742.06	63,110,479.06	1,121,911,221.12
其中:1.基金申购款	1,936,496,935.56	-3,107,891.14	1,933,389,044.42
2.基金赎回款	-877,696,193.50	66,218,370.20	-811,477,823.30
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)	2,233,105,576.22	-669,737,099.92	1,563,368,476.30
项目	上年度可比期间 (2010年1月1日至2010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)	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)	-	252,406,176.45	252,406,176.45
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)	440,314,843.57	14,926,829.03	455,241,672.60
其中:1.基金申购款	1,812,641,673.05	263,060,746.12	2,075,702,419.17
?????? 2.基金赎回款	-1,372,326,829.48	-248,133,917.09	-1,620,460,746.57
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)	1,174,304,834.16	307,162,615.01	1,481,467,449.17

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告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殷克胜　　主管会计工作负责人殷克胜　　会计机构负责人傅军

7.4 报表附注

7.4.1 关联方关系

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
广州药业股份有限公司	基金管理人股东
广东美的电器股份有限公司	基金管理人股东
东亚联丰投资管理有限公司	基金管理人股东
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

7.4.2 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.2.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.2.1.1 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12月31日)		上年度可比期间 (2010年1月1日至2010年12月31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	3,379,562,713.18	33.99	2,103,959,205.32	23.74

7.4.2.1.2 权证交易

本基金本年度及上年度可比期间未通过关联方进行权证交易。

7.4.2.1.3 债券交易

本基金本年度及上年度可比期间未通过关联方进行债券交易。

7.4.2.1.4 债券回购交易

本基金本年度及上年度可比期间未通过关联方进行债券回购交易。

7.4.2.1.5 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12月31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	2,745,927.70	33.39	364,573.08	40.77
关联方名称	上年度可比期间 (2010年1月1日至2010年12月31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	1,709,484.27	23.08	606,356.45	22.39

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除中国证券登记结算公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括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等。

7.4.2.2 关联方报酬

7.4.2.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 (2011年1月1日至2011年12月31日)	上年度可比期间 (2010年1月1日至2010年12月31日)
当期发生的基金应支付的管理费	28,987,264.99	18,852,349.82
其中:应支付给销售机构的客户维护费	7,480,773.47	3,853,349.56

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;由基金管理人向基金托管人发送基金管理人报酬划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇节假日、休息日等,支付日期顺延。

7.4.2.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 (2011年1月1日至2011年12月31日)	上年度可比期间 (2010年1月1日至2010年12月31日)
当期发生的基金应支付的托管费	4,831,210.80	3,142,058.29

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;由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付,若遇节假日、休息日等,支付日期顺延。

7.4.2.2.3 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。

7.4.2.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本年度及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(回购)交易。

7.4.2.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.2.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期及上年度可比期间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.2.4.2 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无其他关联方投资本基金的情况。

7.4.2.5 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12月31日)		上年度可比期间 (2010年1月1日至2010年12月31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	87,084,252.64	365,334.71	19,954,861.71	204,142.87

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年年末结算备付金余额9,910,294.78元,当期结算备付金存款利息收入844,796.06元;可比期间2010年年末结算备付金余额9,340,083.67元,当期结算备付金存款利息收入491,717.51元。

7.4.2.6 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没有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.3 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.3.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.3.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601669	中国水电	2011年9月29日	2012年1月18日	机构首发网下新股流通受限	4.50	4.09	10,313,610.00	46,411,245.00	42,182,664.90	中国水电(601669)为首发机构网下配售股份,限售期3个月,于2012年1月18日解禁。

7.4.3.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000723	美锦能源	2011年10月12日	筹划重大资产重组	17.53	2012年2月15日	19.28	600,000.00	9,752,298.38	10,518,000.00	-

7.4.3.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.3.3.1 银行间市场债券正回购

本基金报告期末无银行间市场债券正回购。

7.4.3.3.2 交易所市场债券正回购

本基金报告期末无交易所市场债券正回购。

§8 投资组合报告

8.1 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	997,462,519.17	62.62
	其中:股票	997,462,519.17	62.62
2	固定收益投资	391,178,500.00	24.56
	其中:债券	391,178,500.00	24.56
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,350.00	6.28
	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	96,994,547.42	6.09
6	其他各项资产	7,258,678.11	0.46
7	合计	1,592,894,594.70	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。

8.2 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	-	-
C	制造业	751,251,128.00	48.05
C0	食品、饮料	9,076,220.00	0.58
C1	纺织、服装、皮毛	35,380,304.55	2.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,567,478.00	4.39
C5	电子	146,809,133.44	9.39
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	385,592,300.78	24.66
C8	医药、生物制品	105,825,691.23	6.77
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	65,000,191.68	4.16
E	建筑业	45,454,664.90	2.91
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	53,838,915.00	3.44
H	批发和零售贸易	51,717,593.79	3.31
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	30,200,025.80	1.93
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	997,462,519.17	63.80

8.3 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	10,312,854	107,253,681.60	6.86
2	600468	百利电气	5,009,346	70,531,591.68	4.51
3	600995	文山电力	9,502,952	65,000,191.68	4.16
4	600316	洪都航空	3,199,915	53,278,584.75	3.41
5	002480	新筑股份	4,183,915	51,880,546.00	3.32
6	002638	勤上光电	1,725,443	46,517,943.28	2.98
7	600378	天科股份	5,000,000	46,450,000.00	2.97
8	000861	海印股份	3,345,813	46,272,593.79	2.96