## 基金管理人:金鷹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:2012年3月30日

### §1 重要提示及目录

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 和完整性来但小例及连带的法律辩任。本年度报告已经三分之二以上维立董事签字同意,并由董事长签发。 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、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

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

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

## 本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

	84 極重問刀	
2.1 基金基本情况		
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	
基金管理人	金鷹基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额		1,299,335,203.23 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,以深人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。这些分析与定量分析并用,综合分析面内构成合态终环度。政策形势。 金融市场走势,行业是气等调塞。那到市场时机,结合货币市场。俄券市场和股票市场估值等较及。进行资产 配置及组合的构建。台理确定基金在股票,领务,现金等的"完别上的投资比例,从最大限度地管,不成级收益 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,以最大限度地等低处资组合的风险。提高股份。
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。
Add A Antonia I	Table A brack I

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金鹰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
	姓名	苏文锋	唐州徽
信息披露负责人	联系电话	020-83282627	010-66594855
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		4006-135-888 020-83936180	95566
传真		020-83282856	010-66594942

# 83 主要财务指标,基金净值表现及利润分配情况

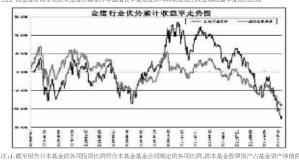
2011年	2010年	2009年
-90,607,287.62	62,217,369.04	-13,260,600.74
-568,696,888.29	143,588,043.53	51,415,749.09
-0.4425	0.1268	0.0259
-37.49	17.96	3.02
2011年末	2010年末	2009年末
-0.2591	0.0613	0.0007
962,718,759.37	1,363,462,790.14	1,503,231,898.82
0.7409	1.1853	1.0302
	-90,607,287.62 -568.696.888.29 -0.4425 -37.49 2011年末 -0.2591 962,718,759.37	-90,607,287.62 62,217,369,04 -568.696.888.29 143.588.043.53 -0.4425 0.1268 -37.49 17.96 2011年末 2010年末 -0.2591 0.0613 962,718,759.37 1.363,462,790.14

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,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

- 3、期末可供分配利润,指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数 份期末余额,不是当期发
- 4、本基金合同于2009年7月1日生效,至本报告期末基金成立未满三年 3.2 基金净值表现

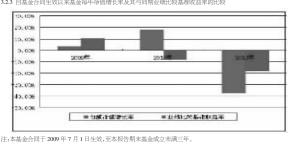
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较						
84.00	份额争值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准收	业绩		

阶段	份額争值增长率 ① %)	份额净值增长率 标准差② %。)	业绩比较基准收 益率③ %)	业绩比较悲准收 益率标准差④ ‰)	①-③ %)	2-4 %)
过去三个月	-14.45	1.62	-6.46	1.05	-7.99	0.57
过去六个月	-28.26	1.48	-16.98	1.02	-11.28	0.46
过去一年	-37.49	1.37	-18.23	0.97	-19.26	0.40
自基金合同生效 起至今	-24.04	1.58	-17.30	1.21	-6.74	0.37



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、农证、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等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

2.本基金的域能比较基准为:沪深 300 指数收益率x75%+中信标普国债指数收益率x25% 3.2.3 自基金合同生效以来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



注:本基金合同于2009年7月1日生效,至本报告期末基金成立未满三年

					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	0.000	0.00	0.00	0.00	
2010年	0.300	21,011,086.59	9,031,088.21	30,042,174.80	分红登记日、除权日:2010年 12月13日。
2009年	0.000	0.00	0.00	0.00	
合计	0.300	21,011,086.59	9,031,088.21	30,042,174.80	

# 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

金鷹基金管理有限公司经验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 

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

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 资决策进于基金投资。研究发展部负责宏观经济,行业、上市公司研究和投资部储研究、集中交易部负责完成基金金型投资指令;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 多等业务,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,限显示实新技术,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 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

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。金鷹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。金雕王则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

姓名	职务	任本基金的基金	经理 (助理)期限	resident in Armit	说明
姓名	BY:95	任职日期	离任日期	证券从业年限	19694
彭培祥	投资管理部副 总监、基金经 理	2009年7月1日	-	19年	MBA研究生、18 年证券业业经历、1993 年进入厂州 条工作、2007 年加、金鵬 金管理公司、担任研究处例 北部協总金、高级策略分析 基金经理助理、现任投资 理部副总金、投资、社会 会委员、兼任金庸主题优别 股票型证券投资基金及本 金基金经理。
冯文光	基金经理	2011年3月30日	-	5年	冯文光先生,硕士研究生, 年证券业从业举历,2007 7月至2009年10月,故事 诺安基金管理有限公司, 任研究员;2009年10月功 金账基金管理有限公司, 基金经理助理等职。现任 應行业优势股票型证券投 基金基金经理。

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 本报告期外,本基金管理人"俗海"可证券投资基金法,和其他有关法律法规及其各项实施准则、 企應行业优势股票型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,为基金特 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

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期,未基金管理人根据解源前的《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"。 "放大"的格优先"作为执行指令的基本规则,自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问明

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

2011年,A股出现震荡下跌行情,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%。 2011年国内 CPI 水平不断走高,中国政府采取紧缩货币政策抑制通胀,加上新股发行频繁以及欧债危机的冲击,是 A 股走弱 的主要原因。2011年,第1季度 A股大铜后的4.月份后随着政府紧缩力度的加大。出现了连续下跌,其中虽有一幅点弹,仍难改变下跌的趋势。市场风格方面,全年低估值板块如银行、地产等显示了较好的防御性,跌幅较小,而前期上涨幅度较大的中 小板、创业板出现了较大幅度的下跌,跌幅较大的行业包括消费、新兴产业等

本基金对 2011年 A股走势判断有所尖段。认为在较低的估值水平下 A股下跌幅度有限,一直维持了较高的仓位,而且配置上以新兴产业类股票为主,重仓股在弱市中也难以延续 2010年的强势,因此在市场的下跌中受到了较大的损失。仓位以及

# 金鹰行业优势股票型证券投资基金

# 2011 年度 报告摘要

### 2011年 12月 31日

持股的风格都与市场走势背离,是业绩下滑的主要原因,尽管也增加了一些低估值行业的配置,但也难以抵抗市场的下跌。 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011年12月31日,基金份额争值为0.7409元,本报告期份额争值增长率为-37.49%,同期业绩比较基准增长率为-

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

"A.J 自建人公益公益公斤"。此为中的及门卫星上为约司两支政法 经过2011年的大编度下跌货后,最更险场得了进一步的解放,不少行业和个股的估值逐步回归到合理水平,2012年 A 股或逐步震荡流底,板块和个股投资机会将显现。2012年,货币紧缩效果将逐步体现,通胀回落的可能性较大,货币政策有可能 逐步放松;市场已经对欧债危机进行了较为深入的研究,并对其风险有了较为充分的预期,欧债危机应该不会对 A 股造成很 这些级战法。1139年2年30001000000011 1 來29年2月30日,开刊并20年2月19日30日,在20日2日,12日

本基金 2012 年将会采取更加灵活的操作思路,周期股和非周期股在配置上都会兼顾,并继续坚持自下而上的个股挖掘 表们把低估值板块如金融。作为组合的基础配置,对于强周期板块如煤炭,有色。在市场成功的过程中,我们是灵活操作进行 特章;我们也看好消费行业的长期投资机会。新兴产业个股在大幅度下跌会。也可以寻找到好的投资标的。我们将会在制风险的前提下,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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 设告期内,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》以及中国证券監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 lb5 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 lb8 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、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,公司估 值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。本报告期内,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

截至报告期末,本基金无可分配利润,本报告期内未实施利润分配

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司以下称"本托管人",在金雕行业优势股票型证券投资基金(以下称"本基金"的托管 过程中,严格遵守 证券投资基金法)及其他有关法律法规,基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利 益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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 本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投

资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复 核、未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在 托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整

§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

会计主体:金鹰行业优势股票型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

947	2011年12月31日)	2010年12月31日)	
7 <sup>th</sup> :			
行存款	64,498,461.76	121,707	
革备付金	1,926,335.45	4,921	
出保证金	1,250,000.00	1,601	
易性金融资产	820,244,090.45	1,222,247	
中:股票投资	798,014,890.45	1,222,247	
<b>全投资</b>	-		
<b>条投资</b>	22,229,200.00		
**支持证券投资	=		
<b>主金融资产</b>	-		
人返售金融资产	70,000,545.00		
Laborate Alla Solle Anto-Aul.			

父勿任亚融)灯厂	820,244,090.45	1,222,247,244.21
其中:股票投资	798,014,890.45	1,222,247,244.21
基金投资	-	-
债券投资	22,229,200.00	=
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买人返售金融资产	70,000,545.00	=
应收证券清算款	19,008,729.12	10,395,309.34
应收利息	464,661.55	32,419.86
应收股利	-	=
应收申购款	36,755.33	9,726,409.82
递延所得税资产	-	=
其他资产	-	-
资产总计	977,429,578.66	1,370,632,087.20
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	1,247,791.79	=
应付赎回款	9,686,524.91	1,567,565.08
应付管理人报酬	1,337,462.25	1,576,537.72
应付托管费	222,910.36	262,756.29
应付销售服务费	-	=
应付交易费用	673,623.01	2,150,530.17
应交税费	-	=
应付利息	-	-
应付利润	-	=
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,542,506.97	1,611,907.80
负债合计	14,710,819.29	7,169,297.06
所有者权益:		
实收基金	1,299,335,203.23	1,150,312,246.57
未分配利润	-336,616,443.86	213,150,543.57
所有者权益合计	962,718,759.37	1,363,462,790.14

977,429,578.66 注:截至报告期末 2011 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 0.7409 元,基金份额总额为 1,299,335,203.23 份

7.2 利润表 主体:金鹰行业优势股票型证券投资基金 本报告期: 2011年1月1日至2011年12月31日)

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、收人	-538,091,203.49	180,784,876.68
1.利息收入	1,222,294.97	986,944.34
其中:存款利息收入	869,943.23	986,944.34
债券利息收入	288.651.81	=
资产支持证券利息收入	-	=
买人返售金融资产收人	63,699.93	=
其他利息收入	-	=
2.投资收益 损失以 ""填列)	-62,142,942.80	96,935,522.24
其中:股票投资收益	-70,286,398.15	90,814,855.11
基金投资收益	-	-
债券投资收益	10,282.90	=
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	1,395,521.45
股利收益	8,133,172.45	4,725,145.68
3.公允价值变动收益 假失以 ""号填列)	-478,089,600.67	81,370,674.49
4.汇兑收益 损失以 ""号填列)	-	=
5.其他收入 假失以 ""号填列)	919,045.01	1,491,735.61
减:二、费用	30,605,684.80	37,196,833.15
1.管理人报酬	19.833.569.20	17,052,687.46
2.托管费	3,305,594.89	2,842,114.66
3.销售服务费	-	=
4.交易费用	7.065.610.39	16,909,658.49
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	=
6.其他费用	400,910.32	392,372.54
三、利润总额(亏损总额以""号填列)	-568,696,888.29	143,588,043.53
减:所得税费用	-	=
四、净利润(争亏损以""号填列)	-568,696,888.29	143,588,043.53

7.3 所有者权益 健金净值 )变动表

本报告期: 2011年1月1日至2011年	12月31日)		₩₩ 1 P.T.	
项目	单位:人民币元 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)	1,150,312,246.57	213,150,543.57	1,363,462,790.14	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-568.696.888.29	-568,696,888.29	
三、本期基金份额交易产生的基金净值变 动数(争值减少以""号填列)	149,022,956.66	18,929,900.86	167,952,857.52	
其中:1.基金申购款	815,581,972.72	87,586,570.46	903,168,543.18	
2.基金赎回款	-666,559,016.06	-68,656,669.60	-735,215,685.66	
四、本期向基金份额持有人分配利润产生 的基金净值变动 铮值减少以""号填列)	-	=	=	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,299,335,203.23	-336,616,443.86	962,718,759.37	
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)	1,459,161,830.42	44.070.068.40	1,503,231,898.82	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	143,588,043.53	143,588,043.53	
三、本期基金份額交易产生的基金净值变 动数(净值减少以""号填列)	-308,849,583.85	55,534,606.44	-253,314,977.41	
其中:1.基金申购款	795,742,654.42	144,309,552.99	940,052,207.41	
2.基金赎回款	-1,104,592,238.27	-88,774,946.55	-1,193,367,184.82	
四、本期向基金份额持有人分配利润产生 的基金净值变动 (华值减少以""号填列)	-	-30,042,174.80	-30,042,174.80	
五、期末所有者权益(基金净值)	1,150,312,246.57	213,150,543.57	1,363,462,790.14	

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 7.4.1 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系		
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		
州药业股份有限公司	基金管理人股东		
东美的电器股份有限公司	基金管理人股东		
亚联丰投资管理有限公司	基金管理人股东		
商基金管理有限公司	基金发起人、管理人		
国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构		
2.12 卡扣生物以上在第三队物向格关联十六日	•		

7.4.2.1 通过关联方交易单元进行的交易

				並被牛位:八代	
关联方名称	本 2011年1月1日至	期 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)		
	成交金額	占当期股票成交总额的 比例 %)	成交金額	占当期股票成交总额的b 例 %)	
广州证券	412,151,055.71	8.50	1,980,231,636.82	17.8	
74212 权证交易	1				

本基金本报告期内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。

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

				金额单位:人民币
关联方名称 广州证券		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 66)
	343,143.27	9.08	53,812.76	8.00
		上年度可比期间 2010年1.	月1日至2010年12月31日	)
关联方名称	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 66)
广州证券	1,683,192.87	18.55	0.00	0.00

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 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

		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	19,833,569.20	17,052,687.46
甘山, 应支付价格保机 奶奶灾 白维拉弗	5 154 147 41	2 550 010 00

注:1、基金管理人的基金管理费按基金财产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数 H 为每日应计提的基金管理费 E 为前一日基金财产净值

2、基金管理费每日计提,按月支付。基金管理人应于次月首日起5个工作日内做出划付指令;基金托管人应在次月首日 0个工作日内完成复核,并从该基金财产中一次性支付基金管理费给该基金管理人

注: 1.基金托管人的基金托管费按基金财产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如 H=E×0.25%+当年天数

H 为每日应计提的基金托管费 E 为前一日的基金财产净值

2、基金托管费每日计提,按月支付。基金管理人应于次月首日起5个工作日内做出划付指令;基金托管人应在次月首日 起 10 个工作日内完成复核,并从该基金财产中一次性支付托管费给该基金托管人。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券回购交易

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

	份额单位:
项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日)
基金合同生效日 2009年7月1日)持有的基金份额	-
期初持有的基金份额	-
期间申购买人总份额	18,156,150.70
期间因拆分变动份额	-
减;期间赎回卖出总份额	-
期末持有的基金份额	18,156,150.70
期末持有的基金份额占基金总份额比例 %)	1.40

注:期间申购买人总份额包含红利再投、转换人份额; 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

本基金本报告期末及上年度末本基金均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

335.45 元, 清算备付金利息收入 40,025.63 元,2010 年度期末余额 4,921,662.13 元, 清算备付金利息收入 61,116.92 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 7.42.20 平岛泰亚14-761787120-77-76181120-7017812120-7017812120-7017812120-7017812120-7017812120-7017812120-70178100-70178100-70178100-70178100-70178100-70178100-70178100-70178100-70178100-7017810

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

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

本基金本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。

7.4.3.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

74.3.3 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 截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止,本基金报告期末末持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

§8 投资组合报告

截至本报告期末2011年12月31日止,本基金报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券

序号	項目	金額	占基金总资产的比例 %)
1	权益投资	798.014.890.45	81.6
	其中:股票	798.014.890.45	81.6
2	固定收益投资	22,229,200.00	2.2
	其中:债券	22,229,200.00	2.2
	资产支持证券	-	
3	金融衍生品投资	-	
4	买人返售金融资产	70,000,545.00	7.1
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	
5	银行存款和结算备付金合计	66,424,797.21	6.8
6	其他各项资产	20,760,146.00	2.1
7	合计	977,429,578.66	100.0

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

			金额单位:人民币:
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	-	-
В	采掘业	62,030,832.14	6.44
С	制造业	466.644.189.72	48.47
C0	食品、饮料	51,032,978.23	5.30
Cl	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	-	_
C5	电子	63,457,277.44	6.59
C6	金属、非金属	53,297,989.81	5.54
C7	机械、设备、仪表	288,417,036.24	29.96
C8	医药、生物制品	10.438.908.00	1.08
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	51,590,560.44	5.36
E	建筑业	979,370.70	0.10
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	51,230,392.00	5.32
Н	批发和零售贸易	37,023,267.84	3.85
I	金融、保险业	120.044.582.06	12.47
J	房地产业	3,102,281.05	0.32
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,539,000.00	0.26
M	综合类	2,830,414.50	0.29
	合计	798.014.890.45	82.89

序号	股票代码	股票名称	数量 段)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600468	百利电气	5,860,103	82,510,250.24	8.57
2	002129	中环股份	5,483,828	57,031,811.20	5.92
3	600995	文山电力	7,467,041	51,074,560.44	5.31
4	600694	大商股份	1,112,478	37,023,267.84	3.85
5	600016	民生银行	5,910,013	34,809,976.57	3.62
6	600765	中航重机	3,099,530	27,740,793.50	2.88
7	002452	长高集团	1,687,901	25,149,724.90	2.61
8	000568	泸州老窖	657,077	24,508,972.10	2.55
9	300004	南风股份	965,954	23,704,511.16	2.40
10	000001	深发展 A	1,449,213	22,593,230.67	2.35

8.4.1 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

1	000001	深发展 A	91,144,881.52	6.
2	002155	辰州矿业	91,008,465.72	6.
3	000568	泸州老窖	87,042,658.67	6.
4	600468	百利电气	83,784,344.55	6.
5	600765	中航重机	68,611,598.86	5.
6	600995	文山电力	63,821,076.12	4.
7	000777	中核科技	60,214,322.07	4.
8	600016	民生银行	56,698,898.00	4.
9	002129	中环股份	54,314,628.93	3.5
10	600481	双良节能	51,397,555.57	3.7
11	601166	兴业银行	47,327,783.37	3.4
12	600887	伊利股份	47,278,973.05	3.
13	600157	永泰能源	47,171,792.95	3.
14	600415	小商品城	43,356,501.70	3.
15	601958	金钼股份	42,653,722.80	3.
16	600425	青松建化	41,725,794.43	3.
17	601601	中国太保	41,205,960.23	3.0
18	600268	国电南自	41,021,773.71	3.
19	000060	中金岭南	40,640,508.84	2.
20	600068	葛洲坝	39,585,521.60	2.
21	600403	大有能源	39,020,413.87	2.
22	600000	浦发银行	38,575,848.84	2.
23	601888	中国国旅	35,323,899.13	2.
24	300004	南风股份	34,447,596.97	2.5
25	600812	华北制药	33,785,024.94	2.
26	601668	中国建筑	33,380,219.89	2.4
27	600961	株冶集団	32,272,475.85	2.
28	600900	长江电力	31,725,218.13	2.
29	002011	盾安环境	29,662,367.63	2.
30	600750	江中药业	29,562,179.99	2.
31	000099	中信海直	29,312,133.74	2.
32	600348	阳泉煤业	29,276,142.82	2.
33	600694	大商股份	28,152,787.00	2.
34	601628	中国人寿	27,904,183.14	2.0

8.4.2 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

1 601888 2 000568 3 002129 4 000001 5 600739 6 600221 7 600388 8 002155 9 002297 10 000777 11 600268 12 6000963 13 600694 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600415 19 601669 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600002 26 600900	中国国族 泸州老窖 中环股份 深发展 A	111.566.618.28 94.599.458.67	8.18
3 002129 4 000001 5 600739 6 000221 7 600388 8 002155 9 002297 10 000777 11 600268 12 000903 13 600694 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600015 19 00015 19 00169 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600002 26 600900	中环股份		
4 000001 5 000739 6 000221 7 000388 8 002155 9 002297 10 000777 11 000268 12 000973 13 000904 14 000157 15 001369 16 000008 17 002011 18 000415 19 001699 20 000088 21 000098 22 000000 23 000887 24 001668 25 000002 26 000002			6.94
5 600739 6 600221 7 600328 8 002155 9 002297 10 000777 11 600268 12 000903 13 600694 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600159 19 601669 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600000 26 600900	深发展 A	70,705,931.12	5.19
6 600221 7 600388 8 002155 9 002297 10 000777 11 600268 12 000903 13 600694 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600151 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600000 26 600000		62,765,476.94	4.60
7 600388 8 002185 9 002287 10 000777 11 600288 12 000903 13 600694 14 600187 15 601369 16 600008 17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600000 26 600000	辽宁成大	62,139,467.96	4.56
8 002155 9 002297 10 000777 11 600268 12 000903 13 006994 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 22 600000 23 600887 24 601668 25 600000 26 600900	海南航空	59,054,102.78	4.33
9 002297 10 000777 11 6000771 11 600058 12 000903 13 600904 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600145 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600000 26 600900	龙净环保	53,459,962.10	3.92
10 000777 11 600288 12 000903 13 600694 14 600157 15 6001369 16 600008 17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600002 26 600900	辰州矿业	53,386,839.60	3.92
11 600268 12 000903 13 600694 14 600157 15 601369 16 600088 17 7002011 18 600415 19 601699 20 600380 22 600000 23 600887 24 601668 25 600002 26 600900	博云新材	50,498,205.15	3.70
12 000903 13 000904 14 600157 15 601369 16 600008 17 002011 18 60015 19 60169 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600002 26 600900	中核科技	46,681,475.59	3.42
13 600694 14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600000 26 600900	国电南自	46,575,064.72	3.42
14 600157 15 601369 16 600068 17 002011 18 600415 19 601659 20 600380 22 600000 23 600887 24 601668 25 600002 26 600000	云内动力	44,728,180.17	3.28
15 601369 16 600088 17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 21 600008 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	大商股份	44,563,903.30	3.27
16 600068 17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	永泰能源	43,971,668.59	3.22
17 002011 18 600415 19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	陕鼓动力	43,687,057.60	3.20
18 600415 19 601699 20 600380 21 600008 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	葛洲坝	42,673,164.57	3.13
19 601699 20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	盾安环境	42,330,269.56	3.10
20 600380 21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	小商品城	39,692,483.21	2.91
21 600098 22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	潞安环能	37,039,170.23	2.72
22 600000 23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	健康元	36,563,675.04	2.68
23 600887 24 601668 25 600062 26 600900	广州控股	35,971,179.54	2.64
24 601668 25 600062 26 600900	浦发银行	35,830,421.57	2.63
25 600062 26 600900	伊利股份	33,767,055.26	2.48
26 600900	中国建筑	33,546,849.76	2.46
	双鹤药业	32,739,197.18	2.40
	长江电力	32,552,973.74	2.39
27 000099	中信海直	31,009,705.86	2.27
28 600750	江中药业	29,535,999.70	2.17
29 600108	亚盛集团	28,921,156.62	2.12
30 600348	阳泉煤业	28,433,527.36	2.09
31 000630	铜陵有色	27,429,449.75	2.01

8.4.3 买人股票的成本总额及卖出股票的收入总额

实出股票的收入 依交 尼額 2.363			2,363,641,441.31
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组;	<b>a</b>	
			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	10,015,000.00	1.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	=
	其中:政策性金融债	=	=
4	企业债券	12,214,200.00	1.27
5	企业短期融资券	=	=
6	中期票据	-	=

4	企业惯券		12,214,200.00				1.27	
5	企业短期融资券		-				-	-
6	中期票据		-				-	1
7	可转债		-				-	1
8	其他		=				-	-]
9	合计		22,229,200.00				2.31	1
8.6	期末按公允价值占基	金资产净值比例	列大小排名的前五	名债券投资明细				-
							金额单位:人民币	元
序号	债券代码	债金	·名称 数量 帐 ) 公允价值		占基金资产净值比 例 (%.)	1		

8.7 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。

8.8 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投资。

8.9.1 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 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

8.9.2 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 本基金本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

8.9.3 期末其他各项资产构成

		平世:八尺川
序号	名称	金額
1	存出保证金	1,250,000.00
2	应收证券清算款	19,008,729.12
3	应收股利	=
4	应收利息	464,661.55
5	应收申购款	36,755.33
6	其他应收款	=
7	待摊费用	=
8	其他	=
9	合计	20,760,146.00

8.9.4 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。

8.9.5 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。 8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五人的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

					份额单位:份		
	: 户均特有的基金 份额	持有人结构					
持有人户数		机构投资者		个人投资者			
(ph )		持有份额	占总份额比例 66)	持有份额	占总份额比例 %)		
35,661	36,435.75	33,721,993.19	2.60	1,265,613,210.04	97.40		
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况							

基金合同生效日 2009年7月1日 港金

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会,无会议决议

本基金本报告期内末台开基金好都時有人大会、无会以决议。 11.2 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; 公中区中游旅遊汇目及即91 旅遊江目前。193里人入中支初。 本报告期外、根斯监查会下核律中国银行股份有限公司李燮华基金行业旅级管理人员任职资格的批复》、李燮华先生 担任本基金托管人--中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动、董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部

总经理,刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。 11.3 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

11.4 基金投资策略的改变

本基金报告期内没有改变基金投资策略。 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 为本基金旗下基金审计的原会计师事务所立信羊城会计师事务所已于 2012 年初整体加入立信会计师事务所、转殊普通 合伙),经公司董事会和基金托管银行同意,公司已将负责公司基金审计事务的会计师事务所变更为立信会计师事务所 特殊

本报告期内应支付会计师事务所的审计费为 56,000.00 元 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 成交金額 530,833.40 14.05 1 216,834,448.85 1 52,773,376.94

规定要求及金鹰行业优势证券投资基金基金合同规定的选择券商的标准,选择券商租用其席位。 本基金管理人负责选择 证券经营机构,租用其交易单元作为本基金的专用交易单元。本基金专用交易单元的选择标准如下

(1) 烃营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的 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。推模报公司带着理基金的特定理基金的转至要求,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

§12 影响投资者决策的其他重要信息 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 鶴外资资审 A 字 2010 10016 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, 說增加公司注册资本、股东出资等内容修改了公司率程。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%;广州竞业股份有限公司 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。

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京四路 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)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 住要办公场所 油原来的"广州市洛江中路 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。

・ スメストル・デコル 関の黄本公司旗下基金审计事务的立信羊城会计师事务所有限公司已整体加入立信会计师事务所 特殊普通合伙)、 公司第四届董事会第三次会议决议通过,并经旗下基金的相关托管银行同意,已将负责公司基金审计事务的会计师事务所变 更为立信会计师事务所《特殊普通合伙》。上述事项已向监管机关备案并于2012年1月20日公告 本报告期,公司首次运用固有资金进行了投资,即通过代销机构申购旗下金鹰行业优势股票型证券投资基金2000万元,

该事项已根据《中国证监会关于基金管理公司运用固有资金进行基金投资有关事项的通知》 证监基金字 2005 26号 的要求

进行了披露,于2011年7月14日在《中国证券报》、《仁海证券报》和《证券时报》刊登了公告。