

金鹰行业优势股票型证券投资基金

2011 年年度报告摘要

2011 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：2012 年 3 月 30 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

1.1 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
报告期末基金份额总额	1,299,335,203.23 份
基金合同存续期	不定期

1.2 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。
--------	--

1.3 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	苏文锋	唐州徽
	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

1.4 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

§ 2 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

1.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-90,607,287.62	62,217,369.04	-13,260,600.74
本期利润	-568,696,888.29	143,588,043.53	51,415,749.09
加权平均基金份额本期利润	-0.4425	0.1268	0.0259
本期基金份额净值增长率 (%)	-37.49	17.96	3.02
1.1.2 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	-0.2591	0.0613	0.0007
期末基金资产净值	962,718,759.37	1,363,462,790.14	1,503,231,898.82
期末基金份额净值	0.7409	1.1853	1.0302

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、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（为期末余额，不是当期发生数）；

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。

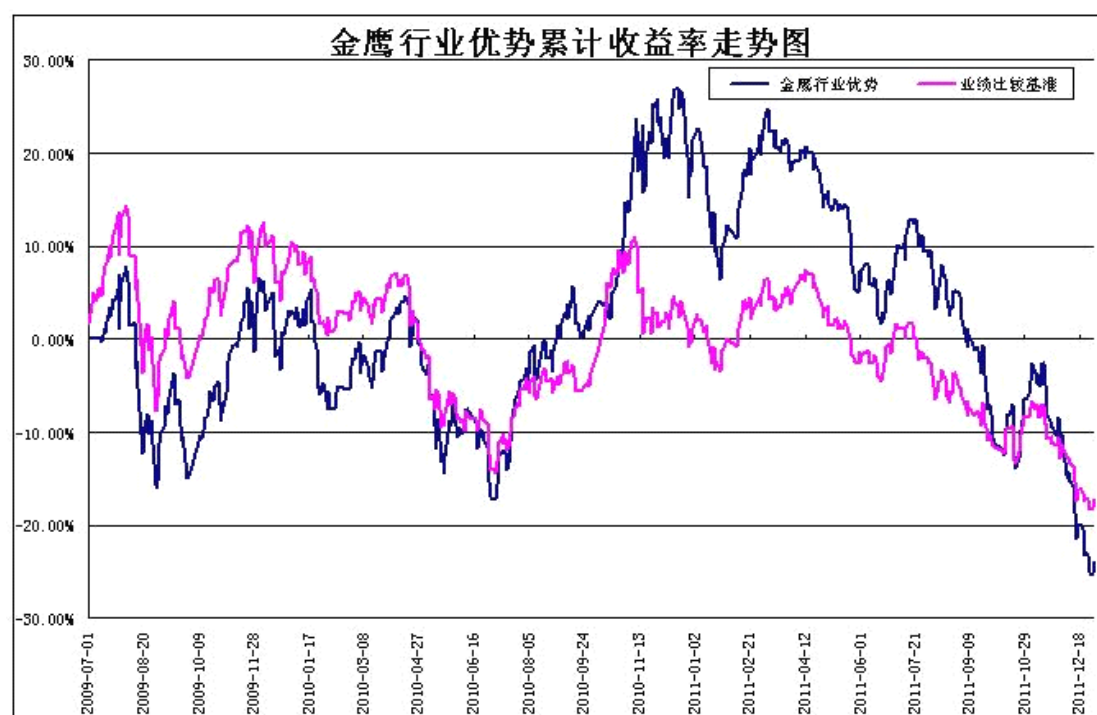
1.2 基金净值表现

1.2.1 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	-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：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。

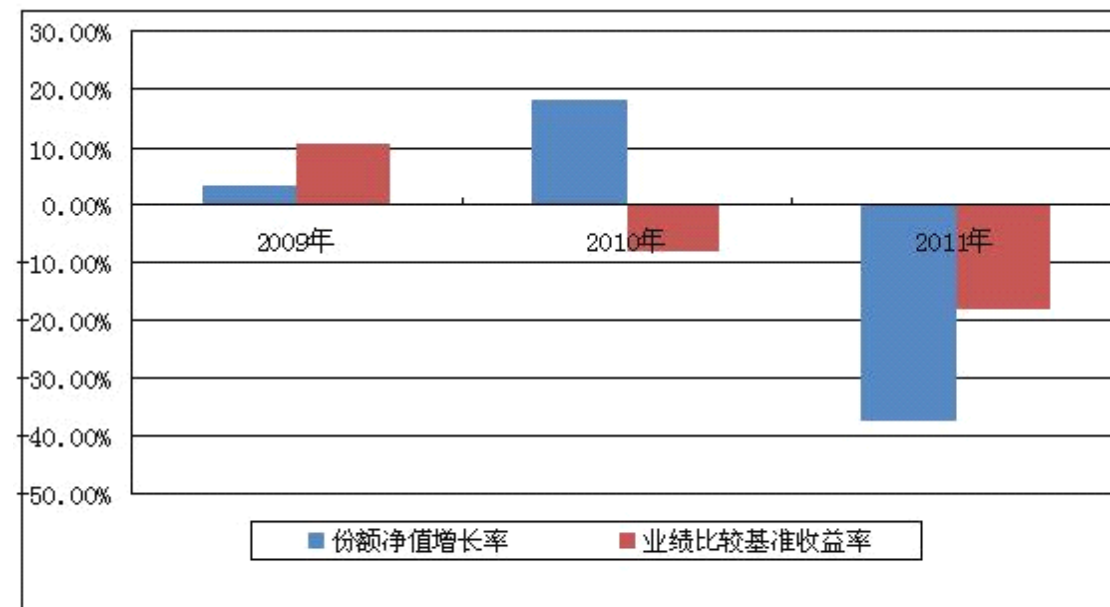
1.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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%。

1.2.3 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。

1.3 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	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	

§ 2 管理人报告

2.1 基金管理人及基金经理情况

2.1.1 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。

2.1.2 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		
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	—	5 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。

2.2 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。

2.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

2.3.1 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，启用投资交易系统内的公平交易模块，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。本基金管理人将严格按照《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。

2.3.2 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。

2.3.3 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。

2.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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 股先抑后扬，4 月份后随着政府紧缩力度的加大，出现了连续下跌，其中虽有小幅反弹，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 股走势判断有所失误，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。

2.4.2 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 0.7409 元，本报告期份额净值增长率为-37.49%，同期业绩比较基准增长率为-18.23%。

2.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过 2011 年的大幅度下跌后，A 股风险得到了进一步的释放，不少行业和个股的估值逐步回归到合理水平，2012 年 A 股或逐步震荡筑底，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 股造成很大的冲击；新股发行仍然没有停止，但也需要在较好的市场环境下进行，A 股继续下跌必然对新股发行造成较大的负面影响。我们认为，2012 年周期股和非周期股都有好的投资机会，关键在于如何把握市场节奏的变化。

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。我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，在市场波动的过程中，我们会灵活操作进行博弈；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。

2.6 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、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。

2.7 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。

§ 3 托管人报告

3.1 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”)在金鹰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。

3.2 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。

3.3 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。

§ 4 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。

§ 5 年度财务报表

5.1 资产负债表

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

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	64,498,461.76	121,707,650.78
结算备付金	1,926,335.45	4,921,662.13
存出保证金	1,250,000.00	1,601,391.06
交易性金融资产	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	-	-
买入返售金融资产	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
负债和所有者权益总计	977,429,578.66	1,370,632,087.20

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。

5.2 利润表

会计主体：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）

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	-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	-	-
买入返售金融资产收入	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（损失以“-”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（损失以“-”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（净亏损以“-”号填列）	-568,696,888.29	143,588,043.53

5.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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）

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）	1,150,312,246.57	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（净值减少以“-”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（净值减少以“-”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、本期基金份额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

少以“-”号填列)			
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(净值减少以“-”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

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

5.4 报表附注

5.4.1 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
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

5.4.2 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

1.1.1.1 通过关联方交易单元进行的交易

1.1.1.1.1 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	412,151,055.71	8.50	1,980,231,636.82	17.83

1.1.1.1.2 权证交易

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。

1.1.1.1.3 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交易。

1.1.1.1.4 债券回购交易

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。

1.1.1.1.5 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	343,143.27	9.08	53,812.76	8.00
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	1,683,192.87	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。

1.1.1.2 关联方报酬

1.1.1.2.1 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	19,833,569.20	17,052,687.46
其中：应支付给销售机构的客户维护费	5,154,147.41	3,558,818.89

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：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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起 10 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。

1.1.1.2.2 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	3,305,594.89	2,842,114.66

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。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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。

1.1.1.2.3 销售服务费

本基金报告期内及上年度可比期间内均无应支付关联方的销售服务费。

1.1.1.3 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。

1.1.1.4 各关联方投资本基金的情况

1.1.1.4.1 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：份

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/买入总份额	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/买入总份额包含红利再投、转换入份额；

1.1.1.4.2 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。

1.1.1.5 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
中国银行	64,498,461.76	829,389.88	121,707,650.78	925,304.33

注：本基金清算备付金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户，2011年度期末余额1,926,335.45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。

1.1.1.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

1.1.1.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

1.1.2 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

1.1.2.1 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。

1.1.2.2 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。

1.1.2.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

1.1.2.3.1 银行间市场债券正回购

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

1.1.2.3.2 交易所市场债券正回购

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

§ 2 投资组合报告

2.1 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	798,014,890.45	81.64
	其中：股票	798,014,890.45	81.64
2	固定收益投资	22,229,200.00	2.27
	其中：债券	22,229,200.00	2.27
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	70,000,545.00	7.16
	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	66,424,797.21	6.80
6	其他各项资产	20,760,146.00	2.12
7	合计	977,429,578.66	100.00

2.2 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	62,030,832.14	6.44
C	制造业	466,644,189.72	48.47
C0	食品、饮料	51,032,978.23	5.30
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	-	-
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
H	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

2.3 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	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	2.46
10	000001	深发展 A	1,449,213	22,593,230.67	2.35

2.4 报告期内股票投资组合的重大变动

2.4.1 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	000001	深发展 A	91,144,881.52	6.68
2	002155	辰州矿业	91,008,465.72	6.67
3	000568	泸州老窖	87,042,658.67	6.38
4	600468	百利电气	83,784,344.55	6.14
5	600765	中航重机	68,611,598.86	5.03
6	600995	文山电力	63,821,076.12	4.68
7	000777	中核科技	60,214,322.07	4.42
8	600016	民生银行	56,698,898.00	4.16
9	002129	中环股份	54,314,628.93	3.98
10	600481	双良节能	51,397,555.57	3.77
11	601166	兴业银行	47,327,783.37	3.47
12	600887	伊利股份	47,278,973.05	3.47
13	600157	永泰能源	47,171,792.95	3.46
14	600415	小商品城	43,356,501.70	3.18

15	601958	金钼股份	42,653,722.80	3.13
16	600425	青松建化	41,725,794.43	3.06
17	601601	中国太保	41,205,960.23	3.02
18	600268	国电南自	41,021,773.71	3.01
19	000060	中金岭南	40,640,508.84	2.98
20	600068	葛洲坝	39,585,521.60	2.90
21	600403	大有能源	39,020,413.87	2.86
22	600000	浦发银行	38,575,848.84	2.83
23	601888	中国国旅	35,323,899.13	2.59
24	300004	南风股份	34,447,596.97	2.53
25	600812	华北制药	33,785,024.94	2.48
26	601668	中国建筑	33,380,219.89	2.45
27	600961	株冶集团	32,272,475.85	2.37
28	600900	长江电力	31,725,218.13	2.33
29	002011	盾安环境	29,662,367.63	2.18
30	600750	江中药业	29,562,179.99	2.17
31	000099	中信海直	29,312,133.74	2.15
32	600348	阳泉煤业	29,276,142.82	2.15
33	600694	大商股份	28,152,787.00	2.06
34	601628	中国人寿	27,904,183.14	2.05

2.4.2 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	601888	中国国旅	111,566,618.28	8.18
2	000568	泸州老窖	94,599,458.67	6.94
3	002129	中环股份	70,705,931.12	5.19
4	000001	深发展 A	62,765,476.94	4.60
5	600739	辽宁成大	62,139,467.96	4.56
6	600221	海南航空	59,054,102.78	4.33
7	600388	龙净环保	53,459,962.10	3.92
8	002155	辰州矿业	53,386,839.60	3.92
9	002297	博云新材	50,498,205.15	3.70
10	000777	中核科技	46,681,475.59	3.42
11	600268	国电南自	46,575,064.72	3.42
12	000903	云内动力	44,728,180.17	3.28
13	600694	大商股份	44,563,903.30	3.27
14	600157	永泰能源	43,971,668.59	3.22
15	601369	陕鼓动力	43,687,057.60	3.20
16	600068	葛洲坝	42,673,164.57	3.13
17	002011	盾安环境	42,330,269.56	3.10
18	600415	小商品城	39,692,483.21	2.91
19	601699	潞安环能	37,039,170.23	2.72
20	600380	健康元	36,563,675.04	2.68
21	600098	广州控股	35,971,179.54	2.64
22	600000	浦发银行	35,830,421.57	2.63

23	600887	伊利股份	33,767,055.26	2.48
24	601668	中国建筑	33,546,849.76	2.46
25	600062	双鹤药业	32,739,197.18	2.40
26	600900	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

2.4.3 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	2,487,504,086.37
卖出股票的收入（成交）总额	2,363,641,441.31

2.5 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	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	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	22,229,200.00	2.31

2.6 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	010203	02 国债(3)	100,000.00	10,015,000.00	1.04
2	112036	11 三钢 01	100,000.00	9,730,000.00	1.01
3	112053	11 新筑债	24,842.00	2,484,200.00	0.26

注：本基金本报告期末共持有三只债券。

2.7 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。

2.8 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。

2.9 投资组合报告附注**2.9.1 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。

2.9.2 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。

2.9.3 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	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

2.9.4 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。

2.9.5 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。

2.9.6 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。

§3 基金份额持有人信息**3.1 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 (%)
35,661	36,435.75	33,721,993.19	2.60	1,265,613,210.04	97.40

3.2 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	18,563.40	0.00

§ 4 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年7月1日）基金份额总额	2,167,089,299.60
本报告期期初基金份额总额	1,150,312,246.57
本报告期基金总申购份额	815,581,972.72
减：本报告期基金总赎回份额	666,559,016.06
本报告期期末基金份额总额	1,299,335,203.23

§ 5 重大事件揭示

5.1 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，无会议决议。

5.2 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；

2、 本报告期基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱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。

5.3 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。

5.4 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。

5.5 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（特殊普通合伙），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（特殊普通合伙），并于 2012 年 1 月 20 日进行了公告。

本报告期内应支付会计师事务所的审计费为 56,000.00 元。

5.6 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。

5.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		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 (%)	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 (%)	成交金额	占当期成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总额的比例 (%)	
中信建投证券	1	861,814,898.04	17.77							598,712.56	15.85	
广发证券	1	653,329,129.23	13.47							530,833.40	14.05	
国元证券	1	641,987,681.67	13.24							436,648.55	11.56	
财达证券	1	507,913,905.75	10.47			100,000,000.00	100.00			431,727.29	11.43	
申银万国	1	463,262,841.57	9.55	10,026,000.00	57.12					393,774.36	10.42	
广州证券	1	412,151,055.71	8.5							343,143.27	9.08	
英大证券	1	345,233,456.25	7.12							239,403.25	6.34	

平安证券	2	258,823,091.12	5.34	7,526,082.90	42.88					211,352.52	5.59	
东海证券	1	216,834,448.85	4.47							184,309.32	4.88	
世纪证券	1	184,875,002.98	3.81							154,096.13	4.08	
国泰君安	1	143,950,595.60	2.97							122,358.39	3.24	
联合证券	1	57,818,482.87	1.19							46,977.85	1.24	
中投证券	1	52,773,376.94	1.09							44,857.84	1.19	
中银国际	1	44,435,858.90	0.92							36,104.31	0.96	
安信证券	1	5,219,403.00	0.11							4,249.90	0.11	

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）的有关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）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。

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。

§ 6 影响投资者决策的其他重要信息

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。

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。

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(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。

4、变更会计师事务所

因负责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），经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。

5、公司自有资金投资

本报告期，公司首次运用自有资金进行了投资，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自有资金进行基金投资有关事项的通知》（证监基金字【2005】96 号）的要求进行了披露，于 2011 年 7 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了公告。

金鹰基金管理有限公司

2012 年 3 月 30 日