# 金鹰成份股优选证券投资基金 2006年半年度报告摘要

## 基金管理人：金鹰基金管理有限公司 基金托管人：中国银行股份有限公司

### 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责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2006年8月18日复核了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、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。

本报告期为2006年1月1日起至2006年6月30日止，本报告财务资料未经审计。

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。

### 第一章 基金简介

一、基金基本资料

1、基金简称：金鹰优选

2、基金交易代码：210001

3、基金运作方式：契约型开放式

4、基金合同生效日：2003年6月16日

5、报告期末基金份额总额：100,127,145.09份

6、基金合同存续期：无

7、基金份额上市的证券交易所：无

8、上市日期：无

二、基金产品说明

1、投资目标：通过资产配置和对投资组合的动态调整，在控制投资组合风险的前提下，实现基金的中长期资本增值和获取适当、稳定的现金收益。

2、投资策略：

1）、决策依据

本基金的投资决策依据包括：

（1）宏观经济形势及前景、有关政策趋向；

（2）行业发展现状及前景；

（3）上市公司基本面及发展前景；

（4）证券市场走势及预期；

（5）股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。

2）、决策程序

（1）本基金管理人的研究部门基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究，和对各类别资产收益率和风险水平的合理预期，向投资决策委员会提交投资建议，投资建议包括总体资产配置建议、类别资产配置建议、个股或券种投资建议等。

（2）投资决策委员会根据本基金的投资目标，结合对本基金投资相关因素的全局考虑，确定本基金的投资策略，制定总体资产配置计划；

（3）本基金投资管理部门根据投资决策委员会制定的基金的总体资产配置计划，考虑研究部门的相关建议，拟定投资计划，报投资决策委员会批准；

（4）本基金经理根据投资决策委员会批准的投资计划，考虑研究部门的相关建议，制定具体投资方案。

⑸权证投资策略及决策程序如下：

在不改变基金合同规定的基金风险收益特征和投资比例限制下配置权证投资。本基金管理人将主要通过对权证标的证券的基本面研究，并结合权证定价模型对权证估值的基础上，采取积极主动投资。具体投资策略：以方向性买入持有策略和套期保值策略为主。

第一步：研究部完成详细的权证价值分析报告，并提交投资部讨论；

第二步：投资部根据研究报告，结合相关法律法规和基金合同，在充分讨论和论证的基础上形成权证投资计划，并提交投资决策委员会审议；

第三步：投资决策委员会结合风险评估小组意见形成投资决议，并授权基金经理实施；

第四步：基金经理按照投资决策委员会的决议执行。

3）、组合原则

（1）本基金的股票投资占基金投资组合的比例不超过80%，其中投资于成份股的比例不低于本基金股票投资总额的70%；

（2）本基金的债券投资占基金投资组合的比例不低于20%。

（3）权证投资比例限制：

a、任一基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五；

b、任一基金持有的全部权证，其市值总和不得超过基金资产净值的百分之三；

c、任一基金采用方向性买入持有的单一权证，其市值总和不得超过基金资产净值的百分之二；

d、基金管理人所管理的全部基金持有同一权证，不得超过该权证的百分之十；

e、因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等本基金管理人之外的因素致使任一基金权证投资不符合以上第二条、第四条及基金合同或基金权证投资方案约定比例限制的，本基金管理人将在十个交易日之内调整完毕；

3、业绩比较基准：

本基金的业绩比较基准为75%的成份股加权指数的收益率加上25%的中信国债指数的收益率。

成份股加权指数为上证180指数和深证100指数按其各自成份股流通市值加权平均值。

4、风险收益特征

本基金为风险水平中等偏下、收益水平适中的证券投资基金，基金的收益目标设为α值大于零，风险目标为β值的目标区间为[0.75，1.1]。

三、基金管理人

1、法定名称：金鹰基金管理有限公司

2、信息披露负责人：朱剑彪

3、联系电话：020-83282855

4、传真：020-83282856

5、电子邮箱：investor@gefund.com.cn

四、基金托管人

1、法定名称：中国银行股份有限公司

2、信息披露负责人：宁敏

3、联系电话：010-66594977

4、传真：010-66594942

5、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

五、信息披露

1、登载年度报正文的管理人互联网网址：http://www.gefund.com.cn

2、基金年度报告置备地点：广州市沿江中路298号江湾商业中心22楼

### 第二章 主要财务指标和基金净值表现

下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。

一、主要财务指标

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 2006年1月1日至2006年6月30日 |
|---|---|---|
| 1 | 基金本期净收益 | 72,183,515.71 |
| 2 | 基金份额本期净收益 | 0.3120 |
| 3 | 期末可供分配基金份额收益 | 0.1256 |
| 4 | 期末基金资产净值 | 112,706,188.95 |
| 5 | 期末基金份额净值 | 1.1256 |
| 6 | 本期基金份额净值增长率 | 36.40% |

二、基金净值表现

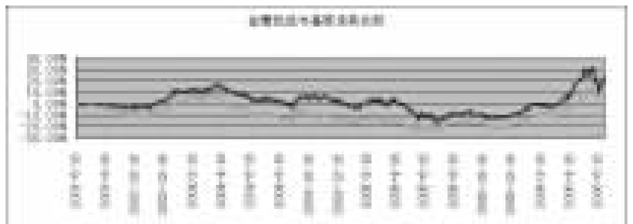
1、本基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

| 阶段 | 净值增长率① | 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 | -4.56% | 2.32% | 1.47% | 1.32% | -6.03% | 1.00% |
| 过去三个月 | 20.60% | 1.87% | 23.20% | 1.28% | -2.60% | 0.59% |
| 过去六个月 | 36.40% | 1.44% | 37.26% | 1.05% | -0.86% | 0.39% |
| 过去一年 | 42.37% | 1.14% | 44.43% | 0.93% | -2.06% | 0.21% |
| 过去三年 | 22.65% | 1.03% | 17.63% | 0.98% | 5.02% | 0.05% |
| 自基金合同生效日起至今 | 22.57% | 1.02% | 13.28% | 0.98% | 9.29% | 0.04% |

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较：

金鹰优选基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年6月16日至2006年6月30日）



注：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已达到基金合同第十三条（二）投资范围、（三）投资策略（3）组合原则中规定的各项比例，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%。

### 第三章 基金管理人报告

第一节：基金管理人及基金经理情况

一、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1亿元人民币，股东包括广州证券有限责任公司、四川南方希望有限公司、广州药业股份有限公司、广东美的电器股份有限公司，分别持有40%、20%、20%和20%的股份。

公司设立了投资决策委员会和风险控制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。

公司目前下设六个部门，分别是：投资管理部、研究发展部、监察稽核部、市场拓展部、运作保障部、综合管理部。投资管理部负责根据投资决策委员会制定的原则进行基金投资。研究发展部负责行业、上市公司研究和投资策略研究。监察稽核部负责对公司及其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。市场拓展部负责市场推广、基金销售、客户服务、销售渠道管理等业务。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。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。

公司目前共管理金鹰成份股优选证券投资基金和金鹰中小盘精选证券投资基金二只开放式基金。

二、基金经理小组成员简介

欧庆铃先生，北京师范大学理学博士，证券投资从业经历6年。曾任广州证券有限责任公司研究中心常务副总经理，从事证券研究及管理工作。2002年加盟金鹰基金管理有限公司，担任公司投资决策委员会委员、研究发展部副总监、首席分析师、金鹰基金基金经理助理，从事基金投资管理、研究、产品开发等工作。自2005年10月20日起，担任金鹰成份股优选证券投资基金基金经理。

此外，金鹰成份股优选证券投资基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员和基金经理助理，协助基金经理从事金鹰成份股优选证券投资基金的投资管理。

第二节：对报告期内基金运作的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》及其各项实施准则、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，坚持“一流人才、一流管理、一流效益”的经营理念，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，本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法规及基金合同规定的要求；基金的投资范围、投资比例及投资组合也均符合有关法规及基金合同的规定；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未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。

第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的解释与说明

在中国经济仍旧保持高速增长、股改完成后资本市场产生的制度性溢价、人民币长期升值预期等背景下，股指在2006年上半年承接了去年年底的上攻行情，大幅上涨，个股也进入了全面开花的季节。估值水平从低位回升以及股改全面推进带来的大面积赚钱效应是推动上半年股市持续上涨的主要动力。大量场外资金入市推动了上半年股市从低位持续上涨，在经过半年多的恢复性上涨之后，现在的股票总流通市值与年初相比已不可同日而语（2005年12月31日两市合计约1万亿元，2006年6月30日合计1.59万亿元）。证券业获得了持续快速的发展。

截至2006年6月30日，本基金份额净值为1.1256元，累计单位净值为1.2156元，本报告期份额净值增长率为36.4%，同期业绩比较基准增长率为37.25%。

上半年以来，我们在现代装备制造业、新能源和航天军工板块的投资上取得了不错的收益。但由于本基金规模波动较大，我们投资相对谨慎稳健，在行业和具体个股的选择上偏保守，一季度错过了有色金属和房地产的整体机会，在涨幅较低的电力类资产上配置偏重；二季度对消费品也没有很好的把握，而且在有色金属的操作中出现失误，没能很好回避6月份金属价格大幅波动的风险，导致净值表现平平。在6月中后期，本基金重新调整了投资策略，对仓位和个股集中度进行了调整，在组合管理中突出了以价值为主，适度配置成长股的思路，并逐步加大短债比例，初显成效。

第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

尽管我们也认同中国股市已进入长期牛市的基本判断，但短期来看，综合股改效应弱化、宏观调控政策有进一步紧缩的压力、股票市场估值与资金供求关系以及全球流动性收缩导致的国际股市回调等因素，我们认为结构性调整将成为三季度我国股市的主格调。三季度末，四季度初，随着上市公司的业绩逐步回升，市场有望迎来新的上升周期。

在下半年的投资思路上我们倾向于采取积极防御策略，控制股票仓位并择机进行结构性调整。大盘股上市首日即可计入上证综指将导致指数严重失真，预测指数点位和依据指数走势来进行投资的意义不大，因此我们总体采取“轻指数，重个股”和“自下而上”挖掘公司的操作策略。在大类资产配置策略上，以量化的市场研究为基础，坚持稳健策略；在行业和板块配置策略上，以均衡配置策略为主；在操作策略上，以公司估值为基础进行适当的策略性操作。

在具体投资方面，综合产业政策导向、主题性投资和估值水平等因素，下半年我们重点关注以下投资机会：先进制造业中有自主创新能力的装备和军工板块；3G和数字电视；金融服务类；房地产；新能源包括太阳能，风电和煤化工；大宗商品在美元再度加息之前的交易性机会；资产重组和集团整体上市、定向增发中的套利机会。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在合规运作、稳健经营的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

### 第四章 基金托管人报告

本托管人依据《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》与《金鹰成份股优选证券投资基金托管协议》，自2003年6月16日起托管金鹰成份股优选证券投资基金（以下称“金鹰成份股优选基金”或“本基金”）的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式>》及其他相关规定，出具本托管人报告。

1、本托管人在托管金鹰成份股优选证券投资基金期间，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定，诚信地履行了基金托管人的职责，不存在损害金鹰成份股优选证券投资基金持有人利益的行为。

（1）本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责，保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开，维护基金的独立账户，与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。

（2）本托管人严格根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本基金合同以及托管协议的规定执行基金管理人的投资指令，及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配，均具备正当依据。

（3）本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在2006年上半年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》及《金鹰成份股优选证券投资基金托管协议》对金鹰基金管理有限公司管理的本基金的运作进行了必要的监督。

（1）其在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遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》和本基金合同以及托管协议的规定；未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

（2）本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整。

**中国银行股份有限公司**
**2006年8月18日**

### 第五章 财务会计报告

第一节：基金会计报表

1、资产负债表

金鹰成份股优选证券投资基金
资产负债表

2006年6月30日

金额单位：人民币元

| 资产 | 附注 | 2006-06-30 | 2005-12-31 |
|---|---|---|---|
| 银行存款 | 1 | 3,607,548.91 | 35,304,379.55 |
| 清算备付金 | | 286,784.09 | 473,273.47 |
| 交易保证金 | | 388,549.12 | 439,345.60 |
| 应收证券清算款 | | 7,779,300.50 | 0.00 |
| 应收股利 | | 0.00 | 0.00 |
| 应收利息 | 2 | 382,260.54 | 986,427.26 |
| 应收申购款 | | 1,263,000.00 | 2,000.00 |
| 其他应收款 | | 0.00 | 0.00 |
| 股票投资市值 | | 80,965,207.99 | 207,509,822.38 |
| 其中：股票投资成本 | | 72,844,189.76 | 202,548,378.08 |
| 债券投资市值 | | 23,218,764.00 | 65,777,420.00 |
| 其中：债券投资成本 | | 23,144,733.30 | 65,771,005.64 |
| 权证投资 | | 0.00 | 0.00 |
| 其中：权证投资成本 | | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售证券 | | 0.00 | 0.00 |
| 待摊费用 | 3 | | 45,479.93 |
| 其他资产 | | | |
| 资产总计 | | 117,891,415.15 | 310,538,148.19 |
| 负债 | | | |
| 应付证券清算款 | | 3,177,236.57 | 6,439,252.53 |
| 应付赎回款 | | 1,010,705.14 | 265,107.53 |
| 应付赎回费 | | 220,260.19 | 26,479.51 |
| 应付管理人报酬 | 5 | 143,369.41 | 376,173.51 |
| 应付托管费 | 6 | 23,894.90 | 62,695.60 |
| 应付佣金 | 7 | 376,966.55 | 230,324.34 |
| 应付利息 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 未交税金 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他应付款 | | 0.00 | 0.00 |
| 卖出回购证券款 | | 0.00 | 0.00 |
| 短期借款 | | 0.00 | 0.00 |
| 预提费用 | 8 | 232,793.44 | 266,548.71 |
| 其他负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 负债合计 | | 5,185,226.20 | 7,666,581.73 |
| 持有人权益 | | | |
| 实收基金 | 9 | 100,127,145.09 | 367,021,069.07 |
| 未实现利得 | 10 | -18,018,190.27 | -5,006,224.78 |
| 未分配收益 | | 30,597,234.13 | -59,143,277.83 |
| 持有人权益合计 | | 112,706,188.95 | 302,871,566.46 |
| 负债及持有人权益总计 | | 117,891,415.15 | 310,538,148.19 |
| 基金份额净值 | | 1.1256 | 0.8252 |

所附附注为本会计报表的组成部分

二、经营业绩表及收益分配表

金鹰成份股优选证券投资基金
经营业绩表
自2006年1月1日至2006年6月30日止

金额单位：人民币元

| | 附注 | 2006年1月1日至2006年6月30日期间 | 2005年1月1日至2005年6月30日期间 |
|---|---|---|---|
| 收入： | | 74,299,861.36 | -1,899,410.65 |
| 股票差价收入 | 11 | 73,423,076.99 | -6,720,530.43 |
| 债券差价收入 | 12 | -1,087,389.31 | 77,591.61 |
| 权证差价收入 | 13 | 0.00 | 0.00 |
| 债券利息收入 | | 588,597.92 | 974,176.00 |
| 存款利息收入 | | 80,206.75 | 78,228.85 |
| 股利收入 | | 921,692.81 | 3,632,800.48 |
| 买入返售证券收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他收入 | 14 | 373,676.20 | 58,322.84 |
| 费用： | | 2,116,345.65 | 3,596,172.35 |
| 基金管理人报酬 | | 1,658,799.00 | 2,838,474.04 |
| 基金托管费 | | 276,466.49 | 473,078.99 |
| 卖出回购证券支出 | | 0.00 | 16,660.00 |
| 利息支出 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他费用 | 15 | 181,080.16 | 267,959.32 |
| 其中：上市年费 | | 0.00 | 0.00 |
| 信息披露费 | | 137,012.48 | 217,173.57 |
| 审计费用 | | 34,712.18 | 49,588.57 |
| 基金净收益 | | 72,183,515.71 | -5,495,583.00 |
| 加：未实现利得 | | 3,227,190.27 | -45,859,192.86 |
| 基金经营业绩 | | 75,410,705.98 | -51,354,775.86 |

所附附注为本会计报表的组成部分

金鹰成份股优选证券投资基金
基金收益分配表
自2006年1月1日至2006年6月30日止

金额单位：人民币元

| | 附注 | 2006年1月1日至2006年6月30日期间 | 2005年1月1日至2005年6月30日期间 |
|---|---|---|---|
| 本期基金净收益 | | 72,183,515.71 | -5,495,583.00 |
| 加：期初基金净收益 | | -59,143,277.83 | -23,848,800.16 |
| 加：本期损益平准金 | | 17,556,996.25 | 519,429.20 |
| 其中：申购 | | 610,935.76 | -413,053.28 |
| 赎回 | | -16,946,060.49 | -932,482.48 |
| 可供分配基金净收益 | | 30,597,234.13 | -28,824,953.96 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 16 | 0.00 | 0.00 |
| 期末基金净收益 | | 30,597,234.13 | -28,824,953.96 |

所附附注为本会计报表的组成部分

三、基金净值变动表

金鹰成份股优选证券投资基金
基金净值变动表
自2006年1月1日至2006年6月30日止

金额单位：人民币元

| | 附注 | 2006年1月1日至2006年6月30日期间 | 2005年1月1日至2005年6月30日期间 |
|---|---|---|---|
| 一、期初基金净值 | | 302,871,566.46 | 397,987,659.18 |
| 二、本期经营活动： | | | |
| 基金净收益 | | 72,183,515.71 | -5,495,583.00 |
| 未实现利得 | | 3,227,190.27 | -45,859,192.86 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | | 75,410,705.98 | -51,354,775.86 |
| 三、本期基金份额交易 | | | |
| 基金申购款 | | 33,364,549.59 | 7,023,661.44 |
| 基金赎回款 | | -298,940,633.08 | -15,811,080.38 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数 | | -265,576,083.49 | -8,787,418.94 |
| 四、本期向持有人分配收益 | | | |
| 向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数 | | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末基金净值 | | 112,706,188.95 | 337,845,464.38 |

所附附注为本会计报表的组成部分

第二节：会计报表附注

一、基金简介

金鹰成份股优选证券投资基金(简称“本基金”)，经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监基金字[2003]41号文《关于同意金鹰成份股优选证券投资基金设立的批复》批准，于2003年6月16日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为1,517,181,953.95份基金份额。本基金募集期间自2003年4月21日起至2003年6月11日止，净销售额为1,516,526,718.11元，认购资金在认购期间的银行利息655,235.84元折算成基金资产。上述资金已于2003年6月16日全额划入本基金在基金托管人中国银行开立的本基金托管专户。验资机构为安永华明会计师事务所。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（简称：“中国银行”）

二、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

三、本报告期重大会计差错的内容和更正金额

无

四、本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(一)关联方关系

| 企业名称 | 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 |
| 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 |
| 四川南方希望实业有限公司 | 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 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

（二）关联方交易

1、通过关联方席位进行的交易

| 2006年上半年 | | | 2005年上半年 | |
|---|---|---|---|---|
| 股票买卖 | 股票买卖本年度成交金额 | 占本期交易金额比例 | 股票买卖本期成交金额 | 占本期交易金额比例 |
| -广州证券 | 277,078,935.43 | 29.95% | 62,727,131.93 | 23.47% |
| 债券买卖 | 债券买卖本年度成交金额 | 占本期交易金额比例 | 债券买卖本期成交金额 | 占本期交易金额比例 |
| -广州证券 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 债券回购 | 债券回购年度成交金额 | 占本期交易金额比例 | 债券回购年度成交金额 | 占本期交易金额比例 |
| -广州证券 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 佣金 | 支付的佣金 | 占本期佣金比例 | 支付的佣金 | 占本期佣金比例 |
| -广州证券 | 225,128.63 | 29.13% | 49,084.91 | 22.70% |

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。

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。

2、关联方报酬

| 关联方关系 | 报酬类别 | 2006年上半年 |
|---|---|---|
| 基金管理人 | 基金管理费 | 1,658,799.00 |
| 基金托管人 | 基金托管费 | 276,466.49 |

3、与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

| 关联方名称 | 债券交易的成交金额(元) |
|---|---|
| 中国银行 | 51,109,260.27 |

4、与关联方的应收应付余额

| 关联方名称 | 2006-06-30 | 2005-06-30 |
|---|---|---|
| 应付广州证券席位佣金 | 132,174.95 | 23,449.26 |
| 应付中国银行托管费 | 23,894.90 | 70,066.20 |

5、基金各关联方投资本基金的情况

A、本基金管理公司期末持有基金份额及占基金份额的比例情况：

| 年度 | 本基金管理公司期末持有基金份额及占基金份额的比例 |
|---|---|
| 截止2006年6月30日 | 无 |
| 截止2005年6月30日 | 无 |

注：报告期内本基金管理公司未曾持有本基金。

B、本基金管理公司主要股东及其控制的机构在期末持有基金份额及占基金总份额的比例情况：

| 年度 | 本基金管理公司主要股东及其控制的机构在期末持有基金份额及占基金总份额的比例 |
|---|---|
| 截止2006年6月30日 | 无 |
| 截止2005年6月30日 | 无 |

6、由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入情况

| 关联方名称 | 年度 | 期末银行存款余额（元） | 银行存款利息收入（元） |
|---|---|---|---|
| 中国银行 | 2006年上半年 | 3,607,548.91 | 74,120.40 |
| | 2005年上半年 | 15,328,567.60 | 71,516.89 |

五、报告期末流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至2006年6月30日止无因申购新股或股权分置改革而流通受限制的基金资产。

六、其他事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的其他重要事项。

### 第六章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

| 资产类别 | 金额（元） | 占基金总资产比例 |
|---|---|---|
| 股票投资 | 80,965,207.99 | 68.68% |
| 债券投资 | 23,218,764.00 | 19.70% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 3,894,333.00 | 3.30% |
| 权证 | 0.00 | 0.00% |
| 其它资产 | 9,813,110.16 | 8.32% |
| 合计 | 117,891,415.15 | 100.00% |

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 市值（元） | 占基金资产净值比例% |
|---|---|---|
| A农、林、牧、渔业 | 7,815,013.57 | 6.93% |
| B采掘业 | 6,246,193.75 | 5.54% |
| C制造业 | 37,845,292.67 | 33.58% |
| C0食品、饮料 | 0.00 | 0.00% |
| C1纺织、服装、皮毛 | 0.00 | 0.00% |
| C2木材、家具 | 0.00 | 0.00% |
| C3造纸、印刷 | 0.00 | 0.00% |
| C4石油、化学、塑胶、塑料 | 6,374,493.15 | 5.66% |
| C5电子 | 0.00 | 0.00% |
| C6金属、非金属 | 3,359,200.00 | 2.98% |
| C7机械、设备、仪表 | 26,236,500.00 | 23.28% |
| C8医药、生物制品 | 0.00 | 0.00% |
| C99其他制造业 | 1,875,099.52 | 1.66% |
| D电力、煤气及水的生产和供应业 | 14,730,708.00 | 13.07% |
| E建筑业 | 0.00 | 0.00% |
| F交通运输、仓储业 | 0.00 | 0.00% |
| G信息技术业 | 5,256,000.00 | 4.66% |
| H批发和零售贸易 | 0.00 | 0.00% |
| I金融、保险业 | 9,072,000.00 | 8.05% |
| J房地产业 | 0.00 | 0.00% |
| K社会服务业 | 0.00 | 0.00% |
| L传播与文化产业 | 0.00 | 0.00% |
| M综合类 | 0.00 | 0.00% |
| 合计 | 80,965,207.99 | 71.84% |

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 持股数量（股） | 证券市值（元） | 市值占基金净值 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600475 | G华光 | 1,150,000 | 10,568,500.00 | 9.38% |
| 2 | 000768 | G西飞 | 1,200,000 | 10,188,000.00 | 9.04% |
| 3 | 000001 | 深发展A | 1,200,000 | 9,072,000.00 | 8.05% |
| 4 | 600900 | G长电 | 1,200,000 | 8,220,000.00 | 7.29% |
| 5 | 000972 | G中基 | 808,171 | 7,815,013.57 | 6.93% |
| 6 | 600795 | 国电电力 | 802,800 | 6,510,708.00 | 5.78% |
| 7 | 600028 | 中国石化 | 999,391 | 6,246,193.75 | 5.54% |
| 8 | 600183 | G生益 | 500,000 | 5,480,000.00 | 4.86% |
| 9 | 000021 | G深科技 | 600,000 | 5,256,000.00 | 4.66% |
| 10 | 600426 | G恒升 | 512,165 | 4,665,823.15 | 4.14% |

注：投资者预了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于http://www.gefund.com.cn网站的年度报告正文。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

（一）报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计买入金额（元） | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600900 | G长电 | 19,011,294.17 | 6.28% |
| 2 | 000402 | G金融街 | 15,818,169.62 | 5.22% |
| 3 | 000063 | G中兴 | 13,410,099.90 | 4.43% |
| 4 | 600879 | G火箭 | 13,386,339.62 | 4.42% |
| 5 | 600489 | G中黄金 | 12,521,122.83 | 4.13% |
| 6 | 600795 | 国电电力 | 11,574,791.70 | 3.82% |
| 7 | 600660 | G福耀 | 10,829,850.50 | 3.58% |
| 8 | 000630 | G铜都 | 10,191,813.97 | 3.37% |
| 9 | 600036 | G招行 | 10,107,924.29 | 3.34% |
| 10 | 000022 | G深赤湾 | 9,487,168.68 | 3.13% |
| 11 | 600475 | G华光 | 9,452,661.07 | 3.12% |
| 12 | 000768 | G西飞 | 9,426,654.82 | 3.11% |
| 13 | 600037 | G歌华 | 9,306,034.27 | 3.07% |
| 14 | 000001 | 深发展A | 9,116,806.73 | 3.01% |
| 15 | 000963 | 华东医药 | 8,912,605.86 | 2.94% |
| 16 | 000423 | 东阿阿胶 | 8,815,858.20 | 2.91% |
| 17 | 600019 | G宝钢 | 8,316,598.07 | 2.75% |
| 18 | 600030 | G中信 | 7,900,379.49 | 2.61% |
| 19 | 600595 | G中孚 | 7,631,819.65 | 2.52% |
| 20 | 600183 | G生益 | 7,173,261.87 | 2.37% |
| 21 | 000972 | G中基 | 7,081,868.01 | 2.34% |
| 22 | 600028 | 中国石化 | 6,951,019.26 | 2.30% |
| 23 | 000762 | G藏矿业 | 6,907,463.21 | 2.28% |
| 24 | 600035 | 楚天高速 | 6,848,416.18 | 2.26% |
| 25 | 600220 | G苏阳光 | 6,799,930.80 | 2.25% |
| 26 | 000021 | G深科技 | 6,771,714.20 | 2.24% |

（二）报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计卖出金额（元） | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 000410 | G沈机 | 28,356,619.74 | 9.36% |
| 2 | 600036 | G招行 | 27,748,918.16 | 9.16% |
| 3 | 000911 | G南糖 | 27,301,541.27 | 9.01% |
| 4 | 600660 | G福耀 | 26,885,208.72 | 8.88% |
| 5 | 600879 | G火箭 | 18,325,174.90 | 6.05% |
| 6 | 600028 | 中国石化 | 16,302,483.84 | 5.38% |
| 7 | 600489 | G中黄金 | 15,945,738.81 | 5.26% |
| 8 | 000402 | G金融街 | 14,479,548.74 | 4.78% |
| 9 | 600475 | G华光 | 14,088,583.91 | 4.65% |
| 10 | 600150 | G重机 | 14,031,086.52 | 4.63% |
| 11 | 600188 | G兖煤 | 13,550,661.91 | 4.47% |
| 12 | 600000 | G浦发 | 13,037,570.02 | 4.30% |
| 13 | 600202 | 哈空调 | 12,984,457.10 | 4.29% |
| 14 | 000002 | G万科A | 12,485,375.41 | 4.12% |
| 15 | 002007 | 华兰生物 | 12,379,910.45 | 4.09% |
| 16 | 600688 | 上海石化 | 11,784,792.94 | 3.89% |
| 17 | 600236 | G桂冠 | 11,784,158.30 | 3.89% |
| 18 | 000021 | G深科技 | 11,663,039.24 | 3.85% |
| 19 | 000630 | G铜都 | 11,424,940.31 | 3.77% |
| 20 | 000063 | G中兴 | 11,177,443.36 | 3.69% |
| 21 | 600037 | G歌华 | 10,479,658.67 | 3.46% |
| 22 | 000022 | G深赤湾 | 10,311,479.39 | 3.40% |
| 23 | 600050 | G联通 | 10,311,225.56 | 3.40% |
| 24 | 600308 | G华泰 | 10,043,201.61 | 3.32% |
| 25 | 600900 | G长电 | 9,913,281.95 | 3.27% |
| 26 | 600011 | G华能 | 9,765,128.92 | 3.22% |
| 27 | 600004 | G穗机场 | 8,932,635.94 | 2.95% |
| 28 | 600030 | G中信 | 8,653,166.53 | 2.86% |
| 29 | 000423 | 东阿阿胶 | 8,586,314.04 | 2.83% |
| 30 | 000963 | 华东医药 | 8,572,807.28 | 2.83% |
| 31 | 000762 | G藏矿业 | 8,002,996.18 | 2.64% |
| 32 | 600019 | G宝钢 | 7,877,428.89 | 2.60% |
| 33 | 600535 | G天士力 | 7,746,220.96 | 2.56% |
| 34 | 600631 | G百联 | 6,425,030.79 | 2.12% |
| 35 | 600035 | 楚天高速 | 6,406,895.25 | 2.12% |
| 36 | 600549 | G厦钨 | 6,286,576.55 | 2.08% |
| 37 | 000839 | G国安 | 6,244,683.30 | 2.06% |
| 38 | 600118 | G卫星 | 6,067,397.81 | 2.00% |

（三）报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

| 买入股票成本总额（元） | 卖出股票收入总额（元） |
|---|---|
| 360,838,516.85 | 564,438,568.57 |

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券类别 | 债券市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 国债 | 23,218,764.00 | 20.60% |
| 2 | 金融债 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 企业债 | 0.00- | 0.00% |
| 4 | 可转债 | 0.00- | 0.00% |
| 合计 | | 23,218,764.00 | 20.60% |

六、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量 | 市值（元） | 市值占基金资产净值比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 010010 | 20国债（10） | 190,000 | 19,077,900.00 | 16.93% |
| 2 | 010411 | 04国债（11） | 41,080 | 4,140,864.00 | 3.67% |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |

注：本报告期末本基金投资债券2只。

七、权证投资情况

本报告期内本基金未主动投资权证，也未因股权分置改革被动持有权证。

八、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

无

九、报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无

十、投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、本基金其他资产的构成

单位：元

| 项目 | 金额 |
|---|---|
| 交易保证金 | 388,549.12 |
| 应收利息 | 382,260.54 |
| 应收证券清算款 | 7,779,300.50 |
| 应收申购款 | 1,263,000.00 |
| 待摊费用 | 0.00 |
| 合计 | 9,813,110.16 |

4、报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 第七章 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

| | |
|---|---|
| 报告期末基金份额持有人户数： | 4,286户 |
| 报告期末平均每户持有的基金份额： | 23,361.44份 |

二、报告期末基金份额持有人结构

| 项目 | 数量（份） | 占总份额的比例 |
|---|---|---|
| 基金份额总额： | 100,127,145.09 | 100% |
| 其中：机构投资者持有的基金份额 | 12,658,921.19 | 12.64% |
| 个人投资者持有的基金份额 | 87,468,223.90 | 87.36% |

### 第八章 开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

单位：份

| | |
|---|---|
| 基金合同生效日的基金份额总额 | 1,517,181,953.95 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 367,021,069.07 |
| 本报告期期间总申购份额 | 30,126,905.77 |
| 本报告期期间总赎回份额 | 297,020,829.75 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 100,127,145.09 |

### 第九章 重大事件揭示

一、本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

二、基金管理人、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动情况：

1、根据公司第二届董事会第一次会议审议通过，并报经中国证监会审核批准（证监基金字【2006】112号），谭思马先生当选为金鹰基金管理有限公司董事长。上述变更于2006年6月19日公告。

2、公司原督察长路志刚先生因个人原因于2005年10月10日向公司董事会提出辞职请求，经金鹰基金管理有限公司第二届董事会第四次会议审议通过，同意其辞职请求，免去其所担任的督察长职务。上述事项已报中国证监会基金部备案并于2006年2月7日公告。

经金鹰基金管理有限公司第二届董事会第四次会议审议通过，并报经中国证监会审核批准（证监基金字【2006】35号），聘请朱剑彪先生担任金鹰基金管理有限公司督察长。上述事项于2006年3月14日公告。

3、金鹰基金管理有限公司法定代表人变更为谭思马先生。

三、报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

四、报告期本基金投资策略没有改变。

五、报告期内本基金未进行收益分配。

六、本基金的基金管理人、基金托管人托管业务部门及其高级管理人员没有受到监管部门的稽查或处罚。

七、报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

八、本基金租用专用交易席位事宜的情况：

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成份股优选证券投资基金基金合同规定的选择券商的标准，本基金管理人择定从以下证券经营机构租用基金交易专用席位：海通证券股份有限公司、东吴证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、广州证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司，中国银河证券有限责任公司、万联证券有限责任公司。

本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其席位作为本基金的专用交易席位。基金专用交易席位的选择标准如下：

（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。

基金专用交易席位的选择程序如下：

（1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。

（2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

1、本报告期内，各席位券商股票、国债及回购交易、权证交易和佣金情况如下：

（1）股票交易情况与佣金情况：

| 券商 | 席位数量 | 股票成交量 | 占成交总量比例 | 应付佣金 | 占佣金总量比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 海通证券 | 1 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 广州证券 | 1 | 277,078,935.43 | 29.95% | 216,816.25 | 29.13% |
| 东吴证券 | 1 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 国泰君安 | 1 | 182,452,563.90 | 19.72% | 149,208.68 | 20.05% |
| 万联证券 | | 74,793,520.02 | 8.08% | 58,526.85 | 7.86% |
| 申银万国 | 1 | 192,195,312.85 | 20.77% | 156,926.26 | 21.08% |
| 银河证券 | 1 | 198,705,613.25 | 21.48% | 162,794.51 | 21.87% |

（2）债券及回购交易情况：

| 券商 | 债券成交量 | 占成交总量比例 | 回购成交量 | 占成交总量比例 |
|---|---|---|---|---|
| 国泰君安 | 40,171,251.96 | 32.99% | 0.00 | 0.00% |
| 申银万国 | 67,293,145.38 | 55.27% | 0.00 | 0.00% |
| 银河证券 | 14,296,505.73 | 11.74% | 0.00 | 0.00% |

注：债券及回购交易不支付佣金。

（3）权证交易情况：

| 券商 | 权证成交量 | 占成交总量比例 |
|---|---|---|
| - | 0.00 | 0.00% |

2、本报告期本基金新增租用万联证券有限责任公司交易席位一个，减少中信建投证券有限责任公司交易席位一个。

九、本报告期本基金披露过的其他事项：

| 公告事项 | 信息披露报纸名称 | 披露日期 |
|---|---|---|
| 金鹰基金管理有限公司关于代销机构华夏证券变更为中信建投证券的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2006-1-25 |
| 金鹰基金管理有限公司关于免去路志刚先生督察长职务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2006-2-7 |
| 金鹰基金管理有限公司关于聘任督察长的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2006-3-14 |
| 金鹰基金管理有限公司关于旗下基金暂停大额申购业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2006-4-14 |
| 金鹰基金管理有限公司关于恢复旗下基金大额申购业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2006-5-24 |
| 金鹰基金管理有限公司关于变更公司董事长的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2006-6-19 |

### 第十章 备查文件

一、备查文件目录：

1、中国证监会批准金鹰成份股优选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰成份股优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、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

二、存放地点：

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22楼

三、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金鹰基金管理有限公司。

客户服务中心电话：020-83936180

网址：http://www.gefund.com.cn

**金鹰基金管理有限公司**
**2006年8月24日**