金鹰中小盘精选证券投资基金 2006年年度报告摘要

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

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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于2007年3月24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。

本报告财务资料已经审计,广东羊城会计师事务所有限公司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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者预了解详细内容,应阅读年度报告正文。

第一章　基金简介

一、基金基本资料

1、基金名称:金鹰中小盘精选证券投资基金
2、基金简称:金鹰中小盘
3、基金交易代码:162102
4、基金运作方式:契约型开放式
5、基金合同生效日:2004年5月27日
6、报告期末基金份额总额:106,259,143.86份
7、基金合同存续期:无
8、基金份额上市的证券交易所:无
9、上市日期:无

二、基金产品说明

1、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。

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。

(5)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

本基金的投资组合必须符合以下比例规定:

(1)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%;

(2)本基金投资于国家债券的比例,不得低于基金资产净值的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;

(4)本基金持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;

(5)基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不得超过该证券的10%;

(6)运用本基金资产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司该次的股票发售总量;

(7)本基金投资于中小盘股的比例不低于本基金股票投资总额的80%;

(8)有关法律法规、中国证监会及本基金合同所规定的其他比例限制;

(9)法律法规或监管部门对上述比例另有规定时从其规定;

(10)本基金将于成立日后三个月内达到符合规定的比例限制。

4)本基金股票投资策略

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。

股票投资组合包括中小盘股票组合和其他股票组合。中小盘股票组合通过选择具有较高成长性、基本面良好的中小盘股,依据有效充分分散的原则构建。其他股票投资主要是参与有较高投资价值的新股申购、股票增发申购以及根据市场情况的短期股票投资。

5)本基金债券投资策略

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。

3、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。

4、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。

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

四、基金托管人

1、法定名称:交通银行股份有限公司
2、信息披露负责人:张咏东
3、联系电话:021-68888917
4、传真:021-58408836

五、信息披露

1、登载年度报告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	2005年	自2004年5月27日(基金合同生效日)起至2004年12月31日
1	基金本期净收益	107,908,642.11	-45,375,933.89	-7,180,790.34
2	基金份额本期净收益	0.9404	-0.1291	-0.0150
3	期末可供分配基金份额收益	0.0336	-0.1435	-0.0567
4	期末基金资产净值	109,831,145.46	286,038,584.64	361,219,207.67
5	期末基金份额净值	1.0336	0.8951	0.9433
6	本期基金份额净值增长率	86.49%	-5.11%	-5.71%

注:本基金合同生效日为2004年5月27日,2004年度主要财务指标的计算期间为2004年5月27日至2004年12月31日。

二、基金净值表现

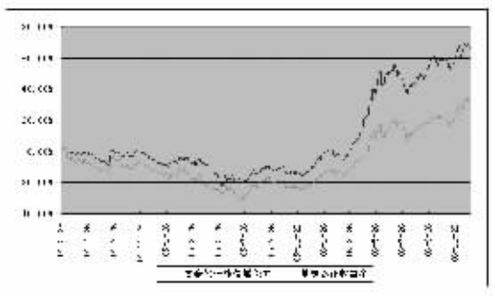
1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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
过去三个月	4.95%	1.04%	10.61%	1.06%	-5.66%	0.02%
过去六个月	10.00%	1.09%	13.62%	1.12%	-3.62	-0.03%
过去一年	86.49%	1.20%	67.98%	1.15%	18.51%	0.05%
自基金合同生效起至今	66.86%	1.08%	33.35%	1.17%	33.51%	-0.09%

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:

金鹰中小盘精选证券投资基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

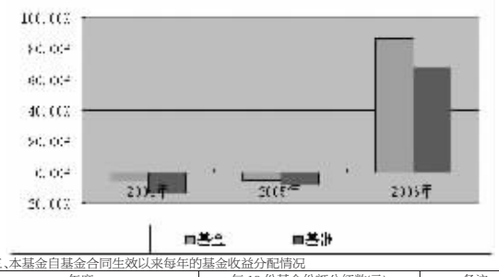
(2004年5月27日至2006年12月31日)



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十五条(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%。

3、本基金自基金合同生效以来每年的净值增长率,及与同期业绩比较基准的收益率比较:

金鹰中小盘精选证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



三、本基金自基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(元)	备注
自2004年5月27日(基金合同生效日)起至2004年12月31日	-	
2005年	-	
2006年	6.20	
合计	6.20	

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、四川南方希望实业有限公司、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。

公司目前下设五个部门,分别是:投资研究部、监察稽核部、市场拓展部、运作保障部、综合管理部。投资研究部负责根据投资决策委员会制定的原则进行基金投资;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

崔海鸿先生,1966年出生,清华大学工学硕士,证券投资从业经历7年。曾任原大鹏证券有限责任公司综合研究所IT组组长、高级分析师,是大鹏证券综合研究所质量控制组成员。2002年加盟金鹰基金管理有限公司,任职研究发展部副经理、高级分析师,金鹰基金基金经理助理,从事行业研究、上市公司深度调研以及投资管理等工作。自2005年10月20日起,担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。

罗荣女士,西北大学经济学硕士,证券投资从业经历6年。曾任广发证券发展研究中心研究员,2002年加入金鹰基金管理有限公司,先后担任研究发展部副经理、行业研究员等职,从事行业研究工作和投资管理工作。自2006年11月7日起,担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理助理。

此外,金鹰中小盘精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,协助基金经理从事金鹰中小盘精选证券投资基金的投资管理工作。

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、《金鹰中小盘精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说明与解释

2006年是A股市场充满变化和惊喜的一年。上市公司在年内基本完成了股权分置改革。宏观经济的持续较快增长、公司治理结构的改善、业绩的显著提升和价值的低估成为推动市场上涨的原动力。资金充裕和信心改善使得市场顺利承接了大盘股上市、小非解禁的压力,指数出现单边上扬的格局并创出历史新高。从行业和板块来看,涨幅较大的为金融、食品饮料、商业零售、有色金属、军工、旅游和地产等,主要围绕消费升级和高成长两条主线。

截止2006年12月31日,基金份额资产净值为1.0336元,较2005年12月31日的基金份额资产净值上涨了86.49%;同期本基金的业绩比较基准上涨了67.98%。

本基金在资产配置上采取适度集中原则,在股票选择上采取"自上而下"为主的选股思路,加大了高成长性上市公司的挖掘力度,在重点关注的航天军工、电子元器件、新能源、机械设备等板块均取得了较好的收益。但也有值得反思和检讨的地方,例如对有色金属和地产等行业的把握上过于保守,错失了一些投资机会。进入第四季度以来,市场出现了大盘强劲上扬的局面,中小盘股票的整体表现偏弱,本基金的净值增长幅度落后于指数。但我们认为,热点轮换是市场发展的常态,在大盘股快速上涨提升整个市场估值水平的大环境下,具有较高成长性的中小盘股票仍将成为市场的热点。

第四节:对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

我们预计2007年国内政策总体上仍将保持紧缩,实际利率将开始上升,投资需求总体上仍将受到一定程度的压制。由于宏观调控的严厉程度和持续时间将高于预期,全年的经济增长将呈现前低后高走势。预计GDP全年增长速度将比2006年有所回落,工业企业盈利增长20%左右。

经过2006年的大幅上涨,市场整体的估值水平与国际相比已经没有明显的低估,但考虑到宏观经济持续增长下的企业盈利快速增长、税制改革带来的盈利提升,部分企业还是具有较大的投资价值。在资金充裕、人民币升值等因素的推动和盈利超预期、资产重组等投资主题的带动下,A股市场将出现震荡上行的格局。

展望2007年,我们认为一个重要的线索是把握在经济和产业政策导向下产业成长演变和利润转移的脉络。从一个中期的角度,我们看好投资品行业中具备技术优势和成长能力突出的企业,比如:装备制造、电气设备、交运设备、化工、钢铁、水泥等。人民币升值是贯穿今后几年的经济因素,能较大程度获得资产重估和受益的金融服务、地产、航空等板块是值得关注的投资主题。另外资产注入、税制改革、节能环保、扩大农村消费等也是值得挖掘的投资主题。从长期来看,消费和服务行业无疑是能产生长期战胜市场的板块。

面对资本市场发生前所未有的根本性变化,我们认为估值的国际化、价值回归和理性投资将长期影响着市场的投资行为;同时,结合市场阶段性特征明显,我们坚持采取积极主动的股票投资策略,在专业化研究的基础上,通过定量、定性相结合的选股方法,前瞻性地选择具有较高成长性、基本面良好的股票,在控制风险的前提下,最大程度地提高投资组合的收益水平,力争为基金持有人创造更好的业绩。

第四章　基金托管人报告

2006年,交通银行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、基金托管协议,依法安全保管了基金的资产,勤勉尽责地履行了基金托管人的义务,不存在损害基金持有人利益的行为。

2006年,按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议,本托管人对基金管理人——金鹰基金管理有限公司在基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核,未发现基金管理人有损害基金持有人的利益行为。

2006年,由金鹰中小盘基金管理人——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、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行股份有限公司
2007年3月24日

第五章　审计报告

金鹰中小盘精选证券投资基金全体份额持有人:

我们审计了后附的金鹰中小盘精选证券投资基金(简称"金鹰中小盘精选基金")的财务报表,包括2006年12月31日的资产负债表,2006年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定编制财务报表是金鹰中小盘精选基金的基金管理人的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择并运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,金鹰中小盘精选基金的财务报表已经按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制,在所有重大方面公允反映了金鹰中小盘精选基金2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和净值变动及收益分配情况。

广东羊城会计师事务所有限公司　中国注册会计师:张　宁
中国注册会计师:黄　毅　杰
中国·广州　2007年3月30日

第六章　基金财务会计报告

第一节:财务报表

一、资产负债表

金鹰中小盘精选证券投资基金
资产负债表
2006年12月31日

金额单位:人民币元

	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资产			
银行存款		15,304,902.12	7,125,238.26
清算备付金		5,335,864.48	2,516,251.86
交易保证金		609,609.61	750,000.00
应收证券清算款		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
应收利息		158,462.06	3,616,762.44
应收申购款		4,548,077.08	150,000.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		67,390,127.82	202,092,233.28
其中:股票投资成本		65,090,974.28	192,095,961.39
债券投资市值		34,722,549.80	72,991,316.00
其中:债券投资成本		34,666,134.01	73,385,396.44
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		0.00	41,126.79
其他资产		0.00	0.00
资产总计		128,069,592.97	289,282,928.63
负债			
应付证券清算款		14,299,577.75	1,575,564.04
应付赎回款		2,783,932.69	104,055.27
应付赎回费		10,117.51	329.12
应付管理人报酬		108,886.59	361,769.16
应付托管费		18,147.77	60,294.84
应付佣金		189,761.95	343,212.98
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		500,000.00	500,000.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用		328,023.25	299,118.58
其他负债		0.00	0.00
负债合计		18,238,447.51	3,244,343.99
持有人权益			
实收基金		106,259,143.86	319,545,940.37
未实现利得		-36,077,044.70	12,355,573.64
未分配收益		39,649,046.30	-45,862,929.37
持有人权益合计		109,831,145.46	286,038,584.64
负债及持有人权益总计		128,069,592.97	289,282,928.63
基金份额净值		1.0336	0.8951

所附附注为本财务报表的组成部分

二、经营业绩表及收益分配表

金鹰中小盘精选证券投资基金
经营业绩表
2006年度

金额单位:人民币元

	附注	2006年度	2005年度
收入:		110,641,207.42	-39,375,775.23
股票差价收入		109,364,543.42	-47,206,488.47
债券差价收入		-884,468.37	74,139.11
权证差价收入		0.00	0.00
债券利息收入		939,718.84	2,120,943.77
存款利息收入		126,801.58	363,616.99
股利收入		673,833.03	5,200,156.63
买入返售证券收入		0.00	0.00
其他收入		420,778.92	71,856.74
费用:		2,732,565.31	6,000,158.66
基金管理人报酬		2,016,718.53	4,669,405.74
基金托管费		336,119.82	778,234.37
卖出回购证券支出		0.00	41,075.00
利息支出		0.00	0.00
其他费用		379,726.96	511,443.55
其中:　上市年费		0.00	0.00
信息披露费		290,031.46	420,951.76
审计费用		70,000.00	70,000.00
基金净收益		107,908,642.11	-45,375,933.89
加:未实现利得		-7,246,622.12	26,749,442.69
基金经营业绩		100,662,019.99	-18,626,491.20

所附附注为本财务报表的组成部分

金鹰中小盘精选证券投资基金
基金收益分配表
2006年度

金额单位:人民币元

	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		107,908,642.11	-45,375,933.89
加:期初基金净收益		-45,862,929.37	-7,127,827.04
加:本期损益平准金		9,380,192.55	6,640,831.56
其中:申购		67,907,301.91	-379,895.31
赎回		-58,527,109.36	7,020,726.87
可供分配基金净收益		71,425,905.29,	-45,862,929.37
减:本期已分配基金净收益		31,776,858.99	0.00
期末基金净收益		39,649,046.30	-45,862,929.37

所附附注为本财务报表的组成部分

三、基金净值变动表

金鹰中小盘精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年度

金额单位:人民币元

	附注	2006年度	2005年度
一、期初基金净值		286,038,584.64	361,219,207.67
二、本期经营活动:			
基金净收益		107,908,642.11	-45,375,933.89
未实现利得		-7,246,622.12	26,749,442.69
经营活动产生的基金净值变动数		100,662,019.99	-18,626,491.20
三、本期基金份额交易			
基金申购款		178,009,025.94	2,858,835.43
基金赎回款		-423,101,626.12	-59,412,967.26
基金份额交易产生的基金净值变动数		-245,092,600.18	-56,554,131.83
四、本期已分配基金净收益		31,776,858.99	0.00
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		31,776,858.99	0.00
五、期末基金净值		109,831,145.46	286,038,584.64

所附附注为本财务报表的组成部分

第二节:财务报表附注

一、本报告期所采用的会计政策、会计估计与2005年度报告相一致。

二、本报告期内无重大会计差错的内容和更正金额。

三、关联方关系及关联方交易

(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
交通银行股份有限公司	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(如无特别注明,货币单位均为人民币元)

1、通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2006年度		2005年度	
	股票买卖本年度成交金额	占本年度交易金额比例	股票买卖本期成交金额	占本期交易金额比例
-广州证券	288,998,692.58	21.65%	0.00	0.00%
	债券买卖本年度成交金额	占本年度交易金额比例	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%
	债券回购年度成交金额	占全年交易金额比例	债券回购年度成交金额	占全年交易金额比例
-广州证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	支付的佣金	占本年度佣金比例	支付的佣金	占本期佣金比例
-广州证券	226,144.67	21.06%	0.00	0.00%

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。

2、关联方的应收应付余额

关联方内容	2006-12-31	2005-12-31
应付广州证券有限责任公司		
代垫证券交易保证金(元)	250,000	250,000.00
证券席位佣金(元)	9,609.89	0.00

3、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:

	2006-12-31	2005-12-31
份额	0.00	0.00
比例(%)	0.00	0.00

注:基金管理人在本报告期内及上年同期均未持有过本基金。

B、基金管理人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:

	2006-12-31		2005-12-31	
	份额	比例	份额	比例
广州药业股份有限公司	0.00	0.00%	10,000,000.00	3.13%
广州证券有限责任公司	1,892,672.03	1.78%	0.00	0.00%

注:广州证券在本报告期内曾合计申购本基金1300万元。

4、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	银行存款余额	银行存款利息收入	清算备付金余额	清算备付金利息收入
交通银行	2005年	7,125,238.26	149,278.77	2,516,251.86	214,338.22
	2006年	15,304,902.12	33,372.12	5,335,864.48	92,080.29

(三)基金管理人及托管人报酬

报酬类别	2006年度	2005年度
基金管理费(元)	2,016,718.53	4,669,405.74
基金托管费(元)	336,119.82	778,234.37

四、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12月31日流通受限制的基金资产如下:

股票代码	股票名称	单位成本(元)	年末估值单价(元)	停牌日期	复牌日期	数量(股)	总成本(元)	年末估值总额(元)	流通受限原因及期限
000837	秦川发展	6.94	9.01	2006/12/29	2007/01/04	169,667	1,178,146.38	1,528,699.67	注2

注1:估值方法按停牌前最后一个交易日收盘价估值。

注2:因上市公司召开股东大会证券交易停牌而流通受限制。受限期限为2006年12月29日。

第七章　投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	市值金额(元)	占基金资产总值比例
股票	67,390,127.82	52.62%
债券	34,722,549.80	27.11%
权证	0.00	0.00
银行存款及清算备付金合计	20,640,766.60	16.12%
资产支持证券	0.00	0.00
其它资产	5,316,148.75	4.15%
资产合计	128,069,592.97	100%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例%
A农、林、牧、渔业	17,538,802.72	15.97%
B采掘业	0.00	0.00%
C制造业	41,370,628.59	37.67%
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	2,607,000.00	2.37%
C5电子	9,069,622.42	8.26%
C6金属、非金属	0.00	0.00%
C7机械、设备、仪表	17,733,482.87	16.15%
C8医药、生物制品	11,960,523.30	10.89%
C99其他制造业	0.00	0.00%
D电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
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	3,422,400.80	3.12%
H批发和零售贸易	4,622,695.71	4.21%
I金融、保险业	0.00	0.00%
J房地产业	435,600.00	0.40%
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	67,390,127.82	61.36%

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	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	000972	新中基	515,164	8,799,001.12	8.01%
2	600161	天坛生物	413,919	8,568,123.30	7.80%
3	600268	国电南自	750,000	7,815,000.00	7.12%
4	002046	轴研科技	512,800	7,076,640.00	6.44%
5	600467	好当家	779,510	6,360,801.60	5.79%
6	002076	雪莱特	273,626	5,135,960.02	4.68%
7	600861	北京城乡	639,377	4,622,695.71	4.21%
8	600584	长电科技	393,760	3,933,662.40	3.58%
9	002095	网盛科技	62,090	3,422,400.80	3.12%
10	600535	天士力	220,000	3,392,400.00	3.09%

注:投资者欲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	600316	洪都航空	24,533,804.77	8.58%
2	000063	中兴通讯	24,528,463.56	8.58%
3	600118	中国卫星	16,846,463.86	5.89%
4	600475	华光股份	15,683,328.37	5.48%
5	600161	天坛生物	14,402,294.58	5.04%
6	000972	新中基	13,836,178.32	4.84%
7	600028	中国石化	12,917,378.87	4.52%
8	600260	凯乐科技	12,353,069.78	4.32%
9	600863	内蒙华电	12,259,697.94	4.29%
10	000839	中信国安	12,128,596.44	4.24%
11	000938	紫光股份	11,270,937.42	3.94%
12	000039	中集集团	11,127,268.64	3.89%
13	000983	西山煤电	9,842,061.13	3.44%
14	000762	西藏矿业	8,895,863.07	3.11%
15	000958	东方热电	8,866,741.09	3.10%
16	600660	福耀玻璃	8,833,955.19	3.09%
17	600900	长江电力	8,775,565.11	3.07%
18	600416	湘电股份	8,523,060.85	2.98%
19	000006	深振业A	8,154,362.30	2.85%
20	600268	国电南自	7,686,423.79	2.69%
21	600037	歌华有线	7,647,019.78	2.67%
22	002046	轴研科技	7,613,526.84	2.66%
23	000698	沈阳化工	7,581,361.90	2.65%
24	002095	网盛科技	7,565,137.47	2.64%
25	600795	国电电力	7,401,840.32	2.59%
26	600718	东软股份	7,168,893.67	2.51%
27	600535	天士力	6,904,923.05	2.41%
28	600397	安源股份	6,811,958.84	2.38%
29	000768	西飞国际	6,716,209.67	2.35%
30	000088	盐田港	6,639,330.05	2.32%
31	600861	北京城乡	6,588,696.35	2.30%
32	600202	哈空调	6,568,712.31	2.30%
33	600467	好当家	6,427,690.57	2.25%
34	600533	栖霞建设	6,415,289.42	2.24%
35	000898	鞍钢股份	6,297,096.96	2.20%
36	000616	亿城股份	6,145,688.11	2.15%
37	000565	渝三峡A	6,077,361.50	2.12%
38	600855	航天长峰	5,835,747.86	2.04%
39	600269	赣粤高速	5,792,740.76	2.03%
40	600436	片仔癀	5,736,328.00	2.01%

(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	600118	中国卫星	44,852,224.41	15.68%
2	600855	航天长峰	37,942,172.31