金鹰中小盘精选证券投资基金 2007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: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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,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 8 月 20 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 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止,本报告中的财务资料未经审计。

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:金鹰中小盘

2、基金交易代码:162102

3、基金运作方式:契约型开放式

4、基金合同生效日:2004 年 5 月 27 日

5、报告期末基金份额总额:81,107,876.83 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: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:刘平

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: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

5、电子邮箱:zhangyd@bankcomm.com

五、信息披露

1、登载半年度报告正文的管理人互联网网址:http://www.gefund.com.cn

2、基金半年度报告置备地点: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、主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

序号	主要会计数据和财务指标	2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
1	基金本期净收益	65,739,570.79
2	基金份额本期净收益	0.4600
3	期末可供分配基金份额收益	0.4025
4	期末基金资产净值	113,754,198.10
5	期末基金份额净值	1.4025
6	本期基金份额净值增长率	35.69%

二、基金净值表现

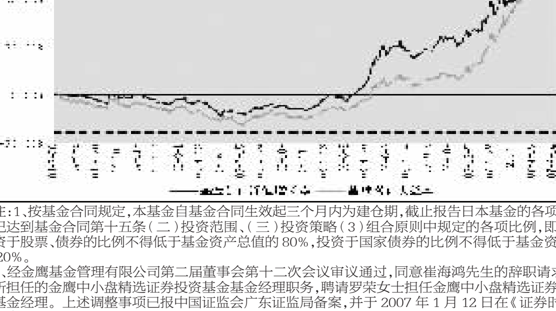
1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较:

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	-3.98%	2.75%	-10.86%	2.93%	6.88%	-0.18%
过去三个月	10.36%	2.20%	18.48%	2.36%	-8.12%	-0.16%
过去六个月	35.69%	2.01%	74.55%	2.15%	-38.86%	-0.14%
过去一年	49.26%	1.60%	98.32%	1.71%	-49.06%	-0.11%
过去三年	130.84%	1.29%	152.27%	1.39%	-21.43%	-0.10%
自基金合同生效起至今	126.41%	1.27%	132.75%	1.38%	-6.34%	-0.11%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较:

金鹰中小盘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 2007 年 6 月 30 日)



注:1、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%。

2、经金鹰基金管理有限公司第二届董事会第十二次会议审议通过,同意崔海鸿先生的辞职请求,免去其所担任的金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理职务,聘请罗荣女士担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。上述调整事项已报中国证监会广东证监局备案,并于 2007 年 1 月 12 日在《证券时报》刊登公告。

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 8 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、金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理等工作。自 2007 年 1 月 12 日起不再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 7 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、金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理助理等职,从事行业研究工作和投资管理工作。自 2007 年 1 月 12 日起,担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。

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和基金经理助理,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: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

2007 年上半年,市场在快速上涨并创出 4335 点的历史新高后出现了大幅震荡。前期钢铁、汽车、化工、纺织等业绩高成长行业成为市场上涨的主力,同时由于资金的持续快速流入,券商概念、低价、重组等题材股受到追捧,市场的快速上涨积累了较大的风险。在提高交易印花税等政策的打击下,市场出现了大幅震荡。煤炭、家电、有色等行业在产品价格上涨、利润增长超出预期的背景下,表现比较突出。同时在大盘大幅震荡下,部分不具有基本面支撑的低价、重组股,价格出现了迅速的下跌。

针对上述市场运行特点,本基金加强了对基本面良好、具有较高成长性的投资品种的投资力度,对看好的机械、汽车、化工、电子元器件、地产等行业加强了配置;同时,着眼于央企整合的政策背景,在深入研究的基础上加强了资产注入股和整体上市股票的投资。

截止 2007 年 6 月 30 日,基金份额净值为 1.4025 元,本报告期份额净值增长率为 35.69 %,同期业绩比较基准增长率为 74.55 %。由于部分中小市值的低价、重组题材股的上涨,上半年本基金的业绩比较基准(中小盘股票的相关指数)出现大幅上涨,但考虑到这部分股票具有较大的投资风险,本着为基金持有人谋求长期利益的考虑,本基金对这部分股票的投资过于谨慎,基金业绩未能超越业绩比较基准,在此对基金持有人表示歉意。

第四节:对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,资金充裕、人民币升值、上市公司业绩增长等推高市场的因素依然存在,市场仍将保持长期振荡向上的趋势。由于指数和个股涨幅都较大,很多品种已经被市场充分挖掘,明显低估的品种非常稀缺,高估值的压力只能通过公司业绩的高速成长来化解,因此我们持续看好高成长公司的投资机会,并以此作为挖掘和投资股票的主要线索,另外,下半年我们还看好资产整合和注入、节能减排、人民币升值等投资主题。

下半年可能影响市场的外部因素主要有股指期货、宏观紧缩政策和大小非减持,大盘股的加速上市对资金造成一定的压力。我们将对这些事件的进展保持紧密跟踪,并通过灵活调整仓位的方式尽量规避系统性风险。

我们认为,估值的国际化趋势对国内证券市场的影响是长远且深刻的。本基金将保持一贯的投资策略,坚持用国际的视角,看待国内行业、公司的发展机会,在专业化研究的基础上,通过定量、定性相结合的选股方法,从朝阳行业中,深度挖掘、前瞻性地选择具有良好基本面、较高成长性的股票,在控制风险的前提下,采取主动的投资策略,最大程度地提高投资组合的收益水平,力争为基金持有人获得更好的收益。

第四章 基金托管人报告

2007 年上半年,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。

2007 年上半年,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。

2007 年上半年,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半年度报告中财务指标、净值表现、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 8 月 20 日

第五章 基金财务会计报告

第一节:财务报表

1、资产负债表

金鹰中小盘精选证券投资基金
资产负债表

2007 年 6 月 30 日

金额单位:人民币元

	附注	2007年 6 月 30 日	2006年 12 月 31 日
资产			
银行存款	1	6,356,288.97	15,304,902.12
清算备付金		7,999,121.91	5,335,864.48
交易保证金		601,282.05	609,609.61
应收证券清算款		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
应收利息	2	541,008.76	158,462.06
应收申购款		35,327.75	4,548,077.08
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		76,110,566.18	67,390,127.82
其中:股票投资成本		79,506,085.52	65,090,974.28
债券投资市值		29,543,620.10	34,722,549.80
其中:债券投资成本		29,618,415.87	34,666,134.01
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	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		121,187,215.72	128,069,592.97
负债			
应付证券清算款		3,581,067.57	14,299,577.75
应付赎回款		2,232,406.39	2,783,932.69
应付赎回费		7,805.18	10,117.51
应付管理人报酬	4	152,520.88	108,886.59
应付托管费	5	25,420.16	18,147.77
应付佣金	6	506,028.42	189,761.95
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	7	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	8	427,769.02	328,023.25
其他负债		0.00	0.00
负债合计		7,433,017.62	18,238,447.51
持有人权益			
实收基金	9	81,107,876.83	106,259,143.86
未实现利得	10	-37,034,192.56	-36,077,044.70
未分配收益		69,680,513.83	39,649,046.30
持有人权益合计		113,754,198.10	109,831,145.46
负债及持有人权益总计		121,187,215.72	128,069,592.97
基金份额净值		1.4025	1.0336

所附附注为本财务报表的组成部分

2、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
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止

金额单位:人民币元

	附注	2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间	2006年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日期间
收入:		67,506,035.09	93,610,802.68
股票差价收入	11	66,305,527.86	92,692,169.88
债券差价收入	12	-47,436.11	-792,502.52
债券利息收入		577,616.06	702,636.00
权证差价收入		0.00	0.00
存款利息收入		129,150.31	85,380.33
股利收入		163,259.27	590,637.42
买入返售证券收入		0.00	0.00
其他收入	13	377,917.70	332,481.57
费用:		1,766,464.30	1,929,152.47
基金管理人报酬		1,360,700.61	1,502,235.02
基金托管费		226,783.42	250,372.56
卖出回购证券支出		0.00	0.00
利息支出		0.00	0.00
其他费用	14	178,980.27	176,544.89
其中:银行费用		234.50	524.50
信息披露费		141,976.75	132,008.21
审计费用		27,769.02	34,712.18
基金净收益		65,739,570.79	91,681,650.21
加:未实现利得		-5,825,884.44	2,028,492.00
基金经营业绩		59,913,686.35	93,710,142.21

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
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止

金额单位:人民币元

	附注	2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间	2006年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日期间
本期基金净收益		65,739,570.79	91,681,650.21
加:期初基金净收益		39,663,046.30	-45,862,929.37
加:本期损益平准金		-35,722,103.26	-9,902,405.16
其中: 申购		92,204,873.64	10,981,635.48
赎回		127,926,976.90	20,884,040.64
可供分配基金净收益		69,680,513.83	35,916,315.68
减: 本期已分配基金净收益	17	0.00	3,232,355.60
期末基金净收益		69,680,513.83	32,683,960.08

所附附注为本财务报表的组成部分;

3、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
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止

金额单位:人民币元

	附注	2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间	2006年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日期间
一、期初基金净值		109,845,145.46	286,038,584.64
二、本期经营活动:			
基金净收益		65,739,570.79	91,681,650.21
未实现利得		-5,825,884.44	2,028,492.00
经营活动产生的基金净值变动数		59,913,686.35	93,710,142.21
三、本期基金份额交易			
基金申购款		250,362,384.02	46,352,571.66
基金赎回款		-306,367,017.73	-343,681,798.39
基金份额交易产生的基金净值变动数		-56,004,633.71	-297,329,226.73
四、本期已分配基金净收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		0.00	3,232,355.60
五、期末基金净值		113,754,198.10	79,187,144.52

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、本基金的基本情况

金鹰中小盘精选证券投资基金(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[2004]25 号文《关于同意金鹰中小盘精选证券投资基金设立的批复》批准,于 2004 年 5 月 27 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 545,813,283.53 份基金份额。本基金募集期间自 2004 年 4 月 12 日起至 2004 年 5 月 20 日止, 净销售额为 545,813,283.53 元,认购资金在认购期间的银行利息 234,025.89 元折算成基金资产。上述资金已于 2004 年 5 月 27 日全额划入本基金在基金托管人交通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,基金托管人为交通银行股份有限公司(简称“交通银行”)。

二、本半年度财务报表所采用的主要会计政策、会计估计与上年度财务报表相一致。

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
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

1、通过关联方交易单位进行的交易

关联方名称	2007年上半年		2006年上半年	
股票买卖	股票买卖成交金额	占本期交易金额比例	股票买卖成交金额	占本期交易金额比例
- 广州证券	299,917,305.57	25.95%	234,576,966.24	25.02%
债券买卖	债券买卖成交金额	占本期交易金额比例	债券买卖成交金额	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	债券回购成交金额	占本期交易金额比例	债券回购成交金额	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	234,687.26	25.23%	183,558.83	24.31%
权证买卖	权证买卖成交金额	占本期交易金额比例	权证买卖成交金额	占本期交易金额比例
-广州证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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。关联方交易单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	2007年上半年(元)
基金管理人	基金管理费	1,360,700.61
基金托管人	基金托管费	226,783.42

3、与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期本基金未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

4、关联方的应收应付余额

	2007-06-30	2006-06-30
应付广州证券有限责任公司		
-应付代垫证券交易保证金	250,000.00	250,000.00
-应付佣金	82,530.22	81,789.37

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:

	2007-06-30	2006-06-30
份额	0.00	0.00
比例(%)	0.00	0.00

注:06 年上半年及 07 年上半年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:

	2007-06-30		2006-06-30	
	份额	比例	份额	比例
广州证券有限责任公司	189.27 万	2.33%	500.68 万	9.37%
广州药业股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%
广东美的电器股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%
四川南方希望实业有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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	时间	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	2007年 6 月 30 日	6,356,288.97	42,054.90	7,999,121.91	67,323.11
	2006年 6 月 30 日	5,850,001.90	19,078.70	2,321,627.90	65,860.43

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 2007 年 6 月 30 日止无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	市 值 金 额 (元)	占基金总资产比例
股票	76,110,566.18	62.80%
债券	29,543,620.10	24.38%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	14,355,410.88	11.85%
资产支持证券	0.00	0.00%
其它资产	1,177,618.56	0.97%
资产合计	121,187,215.72	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	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	52,378,917.18	46.04%
C0 食品、饮料	4,107,607.68	3.61%
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	19,830,391.50	17.43%
C5 电子	3,553,184.00	3.12%
C6 金属、非金属	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	14,415,734.00	12.67%
C8 医药、生物制品	10,472,000.00	9.21%
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	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	2,739,249.00	2.41%
I 金融、保险业	7,203,100.00	6.33%
J 房地产业	13,789,300.00	12.12%
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	76,110,566.18	66.91%

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)	期末市值(元)	市值占基金净值
1	600423	柳化股份	450,000	7,987,500.00	7.02%
2	000963	华东医药	500,000	6,665,000.00	5.86%
3	000837	秦川发展	464,800	6,516,496.00	5.73%
4	002001	新 和 成	753,750	5,962,162.50	5.24%
5	002010	传化股份	343,300	5,880,729.00	5.17%
6	600665	天地源	615,000	5,424,300.00	4.77%
7	600469	风神股份	307,300	4,935,238.00	4.34%
8	600684	珠江实业	400,000	4,444,000.00	3.91%
9	600195	中牧股份	194,489	4,107,607.68	3.61%
10	600000	浦发银行	110,000	4,024,900.00	3.54%

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 网站的半年度报告正文。

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	002095	网盛科技	23,864,139.57	21.73%
2	000001	深发展 A	23,034,790.86	20.97%
3	600102	莱钢股份	21,911,417.96	19.95%
4	002025	航天电器	20,890,293.11	19.02%
5	000837	秦川发展	19,908,347.23	18.13%
6	600230	沧州大化	18,998,584.96	17.30%
7	600022	济南钢铁	17,431,985.03	15.87%
8	600533	栖霞建设	15,554,932.54	14.16%
9	002106	莱宝高科	14,898,658.53	13.57%
10	002010	传化股份	14,730,063.80	13.41%
11	600482	风帆股份	13,855,293.23	12.62%
12	601006	大秦铁路	13,758,782.95	12.53%
13	600469	风神股份	12,367,254.88	11.26%
14	600584	长电科技	12,076,366.85	11.00%
15	600561	江西长运	11,894,465.06	10.83%
16	000046	泛海建设	11,444,635.58	10.42%
17	600535	天士力	11,165,252.05	10.17%
18	600000	浦发银行	11,085,976.11	10.09%
19	600428	中远航运	10,830,284.85	9.86%
20	002001	新 和 成	10,787,926.17	9.82%
21	600900	长江电力	10,729,138.74	9.77%
22	600423	柳化股份	10,506,901.46	9.57%
23	600861	北京城乡	9,969,908.20	9.08%
24	002046	轴研科技	9,469,157.68	8.62%
25	600383	金地集团	9,152,333.55	8.33%
26	000972	新 中 基	8,938,562.72	8.14%
27	600050	中国联通	8,844,026.05	8.05%
28	600330	天通股份	8,837,703.71	8.05%
29	600607	上实医药	8,136,989.84	7.41%
30	600183	生益科技	8,052,953.68	7.33%
31	600268	国电南自	7,674,023.93	6.99%
32	000973	佛塑股份	7,561,716.90	6.88%
33	600580	卧龙电气	7,129,042.73	6.49%
34	000963	华东医药	6,744,671.40	6.14%
35	600012	皖通高速	6,608,170.68	6.02%
36	600713	南京医药	6,435,822.54	5.86%
37	000662	索 芙 特	6,403,137.57	5.83%
38	600665	天地源	5,988,664.89	5.45%
39	600030	中信证券	5,927,083.39	5.40%
40	000069	华侨城 A	5,926,893.50	5.40%
41	600754	锦江股份	5,667,469.65	5.16%
42	600161	天坛生物	5,273,684.35	4.80%
43	600082	海泰发展	5,240,127.03	4.77%
44	000488	晨鸣纸业	5,071,209.29	4.62%
45	600195	中牧股份	4,882,499.47	4.45%
46	002128	露天煤业	4,458,852.32	4.06%
47	600785	新华百货	4,163,884.21	3.79%
48	000960	锡业股份	4,114,095.83	3.75%
49	600684	珠江实业	4,085,969.63	3.72%
50	601398	工商银行	3,879,092.03	3.53%
51	000661	长春高新	3,572,275.76	3.25%
52	600432	吉恩镍业	3,556,399.51	3.24%
53	600838	上海九百	3,366,876.51	3.07%
54	601628	中国人寿	3,240,746.17	2.95%
55	600071	凤凰光学	2,948,133.69	2.68%
56	600106	重庆路桥	2,850,220.30	2.60%
57	002076	雪 莱 特	2,681,149.32	2.44%
58	600520	三佳科技	2,434,514.34	2.22%

(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	600102	莱钢股份	30,515,669.81	27.78%
2	002095	网盛科技	27,583,235.49	25.11%
3	000001	深发展 A	24,446,830.99	22.26%
4	000972	新 中 基	23,400,851.49	21.31%
5	600230	沧州大化	22,826,331.31	20.78%
6	002025	航天电器	22,420,038.68	20.41%
7	600584	长电科技	19,742,001.38	17.97%
8	600482	风帆股份	19,469,323.47	17.73%
9	000837	秦川发展	19,217,276.33	17.50%
10	600161	天坛生物	18,324,028.25	16.68%
11	600861	北京城乡	18,052,096.57	16.44%
12	600533	栖霞建设	17,932,988.04	16.33%
13	600022	济南钢铁	17,557,548.07	15.99%
14	002046	轴研科技	16,980,538.81	15.46%
15	600268	国电南自	16,676,498.77	15.18%
16	600535	天士力	15,825,040.32	14.41%
17	601006	大秦铁路	14,466,145.44	13.17%
18	600428	中远航运	13,214,630.00	12.03%
19	600561	江西长运	12,087,800.47	11.01%
20	002010	传化股份	11,728,414.50	10.68%
21	002106	莱宝高科	11,320,556.44	10.31%
22	000046	泛海建设	9,860,980.02	8.98%
23	600607	上实医药	9,842,040.13	8.96%
24	600330	天通股份	9,606,412.95	8.75%
25	600383	金地集团	9,561,721.71	8.71%
26	600900	长江电力	9,454,930.25	8.61%
27	600469	风神股份	9,312,968.47	8.48%
28	600467	好当家	8,923,068.21	8.12%
29	600050	中国联通	8,920,882.56	8.12%
30	600183	生益科技	8,690,790.56	7.91%
31	600580	卧龙电气	8,196,002.11	7.46%
32	002076	雪 莱 特	8,182,180.39	7.45%
33	000973	佛塑股份	8,098,789.32	7.37%
34	000662	索 芙 特	7,453,218.70	6.79%
35	600000	浦发银行	6,929,942.23	6.31%
36	600012	皖通高速	6,778,686.33	6.17%
37	600754	锦江股份	6,289,717.33	5.73%
38	000069	华侨城 A	5,669,188.74	5.16%
39	000488	晨鸣纸业	5,281,702.33	4.81%
40	000960	锡业股份	5,266,924.60	4.80%
41	600785	新华百货	4,385,539.44	3.99%
42	002128	露天煤业	4,186,166.23	3.81%
43	002001	新 和 成	4,175,536.64	3.80%
44	000661	长春高新	4,035,938.08	3.67%
45	601398	工商银行	3,986,434.40	3.63%
46	600432	吉恩镍业	3,778,726.35	3.44%
47	600106	重庆路桥	3,741,930.39	3.41%
48	601628	中国人寿	3,735,330.85	3.40%
49	600820	隧道股份	3,175,790.08	2.89%
50	002041	登海种业	2,699,704.79	2.46%
51	600520	三佳科技	2,223,238.93	2.02%
52	600810	神马实业	2,203,359.07	2.01%

(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)
551,921,320.78	604,317,587.53

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	29,543,620.10	25.97%
2	金融债		
3	企业债		
4	可转债		
	合计	29,543,620.10	25.97%

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	债券名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比例
1	20国债(10)	8,791,870.10	7.73%
2	02国债(14)	20,751,750.00	18.24%
3	--	--	--
4	--	--	--
5	--	--	--

注:本报告期末本基金投资债券 2 只。

七、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。

3、本基金的其他资产构成:

单位:元

项目	金额
交易保证金	601,282.05
应收利息	541,008.76
应收申购款	35,327.75
合计	1,177,618.56

4、报告本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、权证投资情况

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,期末本基金持有的权证资产为零。

6、投资分离交易可转债情况

本报告期内本基金未投资分离交易可转债。

7、投资资产支持证券情况

报告期内本基金未投资资产支持证券。

8、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金

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:	3,721 户
报告期末平均每户持有的基金份额:	21,797.33 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:	81,107,876.83	100%
其中:机构投资者持有的基金份额	3,454,339.03	4.26%
个人投资者持有的基金份额	77,653,537.80	95.74%

三、报告期末本基金管理人员工持有本基金情况

报告期末本基金管理人员工持有本基金户数:	--
报告期末本基金管理人员工持有本基金份额:	--
报告期末本基金管理人员工持有本基金份额占总份额比例:	--

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	545,813,283.53
本报告期期初基金份额总额	106,259,143.86
本报告期期间总申购份额	215,006,470.65
本报告期期间总赎回份额	240,157,737.68
本报告期期末基金份额总额	81,107,876.83

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、经金鹰基金管理有限公司第二届董事会第十二次会议审议通过,同意崔海鸿先生的辞职请求,免去其所担任的金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理职务,聘请罗荣女士担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。上述调整事项已报中国证监会广东证监局备案,并于 2007 年 1 月 12 日在《证券时报》公告。

2、公司原督察长朱剑彪先生因个人原因于 2007 年 3 月向公司董事会提出辞职请求,经公司第二届董事会第十四次会议审议通过,同意其辞职请求,免去其所担任的督察长职务,经同次会议审议通过,决定聘请刘平先生担任公司督察长。

刘平先生的高级管理人员任职资格和公司督察长的任职事项已获中国证券监督管理委员会核准(证监基金字【2007】191 号),并在 2007 年 7 月 13 日在《证券时报》公告。

附:刘平先生简历

刘平先生,大学本科。曾在中国证监会广州证管办工作,历任东莞证券有限责任公司副总裁,广东证券业协会秘书长,金鹰基金管理有限公司总经理助理、董事会秘书等职。

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单位事宜的情况:

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中小盘精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单位:财通证券经纪有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、湘财证券有限责任公司、兴安证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、广州证券有限责任公司、联合证券有限责任公司。

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

(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。

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。

1、本报告期内,各交易单位券商股票、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	交易单位数量	股票成交量	占成交总量比例	应付佣金	占佣金总量比例
财通证券	1	279,382,562.71	24.17%	228,846.29	24.60%
银河证券	1	135,073,877.85	11.69%	105,696.62	11.36%
湘财证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
兴安证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
海通证券	1	334,125,499.66	28.91%	273,253.11	29.38%
广州证券	1	299,917,305.57	25.95%	234,687.26	25.23%
联合证券	1	107,383,745.80	9.29%	87,642.79	9.42%

(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
财通证券	24,232,350.00	17.64%	0.00	0.00%
海通证券	72,332,962.20	52.65%	0.00	0.00%
联合证券	40,826,940.20	29.72%	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
--	--	--

2、本基金本报告期减少租用联合证券席位一个。

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调整基金经理的公告	证券时报	2007-1-12
关于金鹰中小盘精选证券投资基金网上交易费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-2-5

第十章 备查文件

一、备查文件目录:

1、中国证监会批准金鹰中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰中小盘精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
2007 年 8 月 28 日