

金鹰中小盘精选证券投资基金 2005 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

报出日期：2005 年 8 月 26 日

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于 2005 年 8 月 15 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

本半年度报告(报告期间为 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日)中财务报告部分未经审计。

一、基金简介

(一) 基金基本资料

基金简称：金鹰中小盘

基金代码：162102

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 5 月 27 日

期末基金总份额：351,361,057.45 份

基金存续期限：不定期

(二) 基金投资信息

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。

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。

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、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%；
- 4、本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%；
- 5、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；
- 6、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%；
- 7、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；
- 8、法律法规或监管部门对上述比例另有规定时从其规定；
- 9、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。

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。

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

法定名称：金鹰基金管理有限公司

信息披露负责人：路志刚

联系电话：020-83282855

传真：020-83282856

电子信箱：luzg@gefund.com.cn

(四) 基金托管人

信息披露负责人：江永珍

联系电话:021-58408846

传真：021-58408836

电子信箱:jiangyz@bankcomm.com

(五) 信息披露媒体

刊登半年度报正文的管理人网址：<http://www.gefund.com.cn>

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

二、基金主要财务指标

重要提示：本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人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。

金额单位：人民币元

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

1、基金本期净收益 (元) -34,833,338.06

2、基金份额本期净收益 (元) -0.0950

3、期末可供分配基金份额收益 (元) -0.1758

4、期末基金资产净值 (元) 289,592,020.11

5、期末基金份额净值 (元) 0.8242

6、本期基金份额净值增长率 (%) -12.63

三、基金净值表现

金鹰中小盘精选证券投资基金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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差
过去 1 个月	0.93%	1.88%	0.38%	1.49%
过去 3 个月	-9.09%	1.43%	-6.06%	1.24%
过去 6 个月	-12.63%	1.24%	-11.37%	1.15%
过去一年	-16.00%	1.07%	-17.03%	1.13%
自基金成立起至 2005 年 6 月 30 日	-17.61%	1.02%	-23.40%	1.13%

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

注：本基金合同规定自基金合同生效日起三个月内,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%。2004 年 8 月 27 日以来,本基金投资符合上述投资比例限制的要求。

四、基金管理人报告

(一) 基金管理人简介

金鹰基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[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、广东美的集团股份有限公司,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) 基金经理小组简介

汪旻杰,1971 年出生,管理工程学硕士。历任广信基金投资部经理、广东证券股份有限公司研究中心研究员,现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。

(三) 基金运作遵规守信情况说明

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,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

(四) 投资策略和业绩表现的解释与说明

2005 上半年股市整体上表现为单边下跌行情,主要原因有:一是市场对经济增速放缓的预期及由此而带来的上市公司业绩成长性下降的预期,二是股权分置改革所带来的市场对扩容的担心及估值基准的下移、估值方法的困惑,三是担心人民币升值对相关行业的冲击预期,四是去年以来的持续下跌导致投资者信心严重不足。

作为主动型股票基金,本基金采取了主动的股票投资策略,凭借专业化研究,在选股上,主要选择具有较高成长性、基本面良好的中小盘股票,在组合管理上,采取"适度分散"的投资策略,即个股分散、向某些行业或板块集中。

出于对弱势市场在短期内难以改变的判断,因此本基金在仓位控制上采取了"逢高减磅"的策

略,并择机进行了波段操作以把握市场短线机会。在持仓结构调整上,降低了周期性行业的配置比例,提高了防御型行业的配置比例。

截止 2005 年 6 月 30 日,基金单位资产净值为 0.8242 元,较 2004 年 12 月 31 日下跌 12.63%,同期本基金的业绩比较基准(75%的中信中小盘指数加上 25%的中信国债指数)下跌 11.37%。基金净值跌幅超过业绩比较基准的主要原因是本基金相对较高的投资集中度未能有效规避市场下跌风险,市场下跌过程中减仓幅度不够大,重仓持有的个别股票跌幅较大拖累净值表现。

(五)市场展望及投资策略

展望下半年,机遇与危机并存,但整体形势严峻,难以出现大的投资机会,1000 点的"政策线"将受到考验,但在股权分置问题解决的过程中,在利好政策的干预下,会出现局部的阶段性机会。

下半年 A 股市场主要投资机会在于:周期性行业中能够有效抵御经济减速风险的细分行业龙头公司、非周期性行业中能够保持持续稳定增长的细分行业龙头公司。

在投资策略方面,我们主张前瞻性和主动性防御,充分利用波段性机会,并严格控制持仓风险。在持仓结构调整上,主张在超跌的周期性行业和防御型行业中进行权衡。

五、基金托管人报告

2005 年上半年,本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。

2005 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,本托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005 年上半年,由金鹰基金管理有限公司编制并经本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、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

2005 年 8 月 15 日

六、基金财务报告

(一)基金会计报告书(未经审计)

金鹰中小盘精选证券投资基金

资产负债表

2005 年 6 月 30 日

金额单位:人民币元

资产 附注 2005 年 6 月 30 日 2004 年 12 月 31 日

银行存款	6,219,485.66	27,990,593.21
清算备付金	19,055,006.05	9,465,092.11
交易保证金	500,000.00	500,000.00
应收证券清算款	13,147,114.85	--

应收股利	57,600.00	--
应收利息	2,008,571.68	1,600,153.46
应收申购款	--	
其他应收款	--	
股票投资市值	177,132,243.82	242,297,298.35
其中：股票投资成本	202,195,694.81	259,484,292.39
债券投资市值	72,961,129.00	84,004,800.00
其中：债券投资成本	72,776,265.16	83,965,057.20
配股权证	--	
买入返售证券	--	
待摊费用	64,192.24	
其他资产	--	
资产总计	291,081,151.06	365,922,129.37

负债

附注

应付证券清算款	3,270,624.78	
应付赎回款	306,509.30	314,602.80
应付赎回费	923.23	1,185.69
应付管理人报酬	356,517.19	471,937.04
应付托管费	59,419.58	78,656.17
应付佣金	212,108.33	164,682.95
应付利息	--	
应付收益	--	
未交税金	--	
其他应付款	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款	--	
短期借款	--	
预提费用	303,653.32	151,232.27
其他负债	--	
负债合计	1,489,130.95	4,702,921.70

持有人权益

实收基金	351,361,057.45	382,926,584.32
未实现利得	-21,404,542.70	-14,579,549.61
未分配收益	-40,364,494.64	-7,127,827.04
持有人权益合计	289,592,020.11	361,219,207.67

负债及持有人权益总计	291,081,151.06	365,922,129.37
------------	----------------	----------------

基金份额净值 0.8242 0.9433

所附附注为本会计报表的组成部分

金鹰中小盘精选证券投资基金

经营业绩表

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止

金额单位：人民币元

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日期间 2004 年 5 月 27 日(基金合同生效日)
至 2004 年 6 月 30 日期间

附注

收入：	-31,581,698.38	1,705,423.26
股票差价收入	-37,216,460.34	438,287.01
债券差价收入	35,059.57	
债券利息收入	1,037,759.09	
存款利息收入	198,033.59	737,219.53
股利收入	4,321,606.42	290,485.60
买入返售证券收入		
其他收入	42,303.29	239,431.12

费用： 3,251,639.68 895,702.26

基金管理人报酬	2,470,899.16	757,810.80
基金托管费	411,816.62	126,301.78
卖出回购证券支出	41,075.00	
利息支出		
其他费用	327,848.90	11,589.68
其中：银行年费	267,024.72	10.00
信息披露费		
审计费用	49,588.57	10,679.68

基金净收益 -34,833,338.06 809,721.00

加：未实现利得 -7,731,335.91 -11,092,170.17

基金经营业绩 -42,564,673.97 -10,282,449.17

所附附注为本会计报表的组成部分；

金鹰中小盘精选证券投资基金

基金净值变动表

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止

金额单位：人民币元

附注 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日期间 2004 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2004 年 6 月 30 日期间

一、期初基金净值 361,219,207.67 545,813,283.53

二、本期经营活动：

基金净收益	-34,833,338.06	809,721.00
未实现利得	-7,731,335.91	-11,092,170.17

经营活动产生的基金净值变动数	-42,564,673.97	-10,282,449.17
----------------	----------------	----------------

三、本期基金份额交易

基金申购款	1,111,394.49	731,447.31
基金赎回款	-30,173,908.08	

基金份额交易产生的基金净值变动数	-29,062,513.59	731,447.31
------------------	----------------	------------

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	--	
------------------------	----	--

五、期末基金净值 289,592,020.11 536,262,281.67

所附附注为本会计报表的组成部分；

金鹰中小盘精选证券投资基金

基金收益分配表

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止

金额单位：人民币元

附注 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日期间 2004 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2004 年 6 月 30 日期间

本期基金净收益	-34,833,338.06	809,721.00
---------	----------------	------------

加：期初基金净收益	-7,127,827.04	
-----------	---------------	--

加：本期损益平准金	1,596,670.46	477.22
-----------	--------------	--------

其中：申购	-56,347.21	477.22
-------	------------	--------

赎回	-1,653,017.67	
----	---------------	--

可供分配基金净收益	-40,364,494.64	810,198.22
-----------	----------------	------------

减：本期已分配基金净收益	--	
--------------	----	--

期末基金净收益	-40,364,494.64	810,198.22
---------	----------------	------------

所附附注为本会计报表的组成部分；

(二)会计报告书附注

附注 1. 会计政策

本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一致,没有发生变化。

附注 2. 关联方关系及其交易

(1) 关联方关系

企业名称 与本基金的关系

- 交通银行股份有限公司 基金托管人、基金代销机构
- 广州证券有限责任公司 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
- 广东美的集团股份有限公司 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 基金管理人

注：本报告期内关联方关系没有发生变化,且下述关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的重大交易

本半年度本基金未通过关联方席位进行交易。

(3) 基金管理人及托管人报酬

1. 基金管理人报酬

A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提,计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币 2,470,899.16 元(2004 年 5 月 27 日基金合同生效日至 2004 年 6 月 30 日：人民币 757,810.80 元),其中已支付基金管理人人民币 2,114,381.97 元,尚余人民币 356,517.19 元未支付。

2. 基金托管人报酬

A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币 411,816.62 元(2004 年 5 月 27 日基金合同生效日至 2004 年 6 月 30 日:人民币 126,301.78 元),其中已支付基金托管人人民币 352,397.04 元,尚余人民币 59,419.58 元未支付。

(4) 与关联方银行间同业市场的债券(含回购)交易

本半年度本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

附注 3. 流通转让受到限制的基金资产投资组合

根据中国证券监督管理委员会的政策规定,2000 年 5 月 18 日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外,根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定,自 2002 年 5 月 20 日起,恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售,但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至 2005 年 6 月 30 日止流通受限制的股票情况如下:

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格	期末估价	成功申购股数	成本	估值
登海种业-网下认购	2005.04.01	2005.04.18	2005.07.20	16.70	21.53	13,257	221,391.90	285,423.21
兔宝宝-网下认购	2005.04.15	2005.05.10	2005.08.10	4.98	6.80	49,198	334,546.40	245,006.04
轴研科技-网下认购	2005.04.30	2005.05.26	2005.08.26	6.39	11.80	31,879	203,706.81	376,172.20
中材国际-网下认购	2005.03.25	2005.04.12	2005.07.12	7.53	16.12	25,455	191,676.15	410,334.60
							861,780.90	1,406,476.41

七、基金投资组合

1、报告期末基金资产组合

资产类别	市值金额(元)	占基金总资产比例
股票投资	177,132,243.82	60.85%
债券投资	72,961,129.00	25.07%
银行存款、清算备付金合计	25,274,491.71	8.68%
其它资产	15,713,286.53	5.40%
合计	291,081,151.06	100%

2、报告期末基金股票投资组合

(一)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	17,224,923.21	5.95%
B 采掘业	30,484,000.00	10.53%
C 制造业	82,789,102.92	28.59%
C0 食品、饮料	-	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	14,288,810.37	4.93%
C2 木材、家具	334,546.40	0.12%
C3 造纸、印刷	6,715,418.00	2.32%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	33,979,440.00	11.73%
C5 电子	498,000.00	0.17%
C6 金属、非金属	4,896,000.00	1.69%
C7 机械、设备、仪表	17,961,496.13	6.20%
C8 医药、生物制品	4,115,392.02	1.42%
C9 其他制造业	-	0.00%
C99 其他制造业	-	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	21,221,250.00	7.33%
E 建筑业	410,334.60	0.14%
F 交通运输、仓储业	285,703.60	0.10%
G 信息技术业	1,658,629.49	0.57%
H 批发和零售贸易	7,038,300.00	2.43%
I 金融、保险业	-	0.00%
J 房地产业	-	0.00%
K 社会服务业	15,045,000.00	5.20%
L 传播与文化产业	975,000.00	0.34%
M 综合类	0.00%	
合计	177,132,243.82	61.17%

(二)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的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息

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600467	好当家	1,970,000	15,661,500.00	5.41%
2	600547	山东黄金	1,500,000	13,560,000.00	4.68%
3	000731	四川美丰	1,650,000	12,672,000.00	4.38%
4	600497	驰宏锌锗	1,200,000	11,436,000.00	3.95%
5	600177	雅戈尔	3,000,000	11,040,000.00	3.81%
6	600352	浙江龙盛	1,800,000	9,216,000.00	3.18%
7	600258	首旅股份	1,550,000	8,556,000.00	2.95%
8	600323	南海发展	1,050,000	8,274,000.00	2.86%
9	600900	长江电力	900,000	7,353,000.00	2.54%
10	600361	华联综超	870,000	7,038,300.00	2.43%

2、报告期内基金股票投资组合变动情况

(一)基金累计买入价值占期初基金资产净值前二十名股票明细

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	000983	西山煤电	15,984,676.99	

4.43			
2	600026	中海发展	12,460,300.37
3.45			
3	600467	好当家	10,070,600.79
2.79			
4	600361	华联综超	8,920,494.79
2.47			
5	600497	驰宏锌锗	8,843,902.47
2.45			
6	600900	长江电力	7,432,284.28
2.06			
7	000731	四川美丰	7,341,103.33
2.03			
8	600586	金晶科技	7,216,675.51
2.00			
9	600352	浙江龙盛	6,264,352.56
1.73			
10	600754	锦江酒店	6,141,691.07
1.70			
11	600050	中国联通	5,971,918.11
1.65			
12	000012	南玻A	5,112,440.15
1.42			
13	600258	首旅股份	4,756,473.08
1.32			
14	000037	深南电A	4,540,413.03
1.26			
15	600104	上海汽车	4,347,176.30
1.20			
16	002012	凯恩股份	4,043,687.20
1.12			
17	600475	华光股份	3,964,158.98
1.10			
18	600196	复星医药	3,874,473.08
1.07			
19	600482	风帆股份	3,529,705.79
0.98			
20	600202	哈空调	3,459,628.82
0.96			

(二)基金累计卖出价值占期初基金资产净值前二十名股票明细

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	600428	中远航运	17,481,120.26	

4.84

2	000037	深南电 A	14,883,120.60
4.12			
3	600426	华鲁恒升	14,154,115.51
3.92			
4	600050	中国联通	13,950,135.98
3.86			
5	600740	山西焦化	13,114,646.32
3.63			
6	000911	南宁糖业	11,033,609.93
3.05			
7	000012	南玻 A	8,588,540.65
2.38			
8	600026	中海发展	8,474,706.93
2.35			
9	000513	丽珠集团	7,595,674.30
2.10			
10	600497	驰宏锌锗	6,837,577.59
1.89			
11	600361	华联综超	6,300,309.81
1.74			
12	600975	新五丰	5,856,528.88
1.62			
13	600360	华微电子	5,654,861.85
1.57			
14	600202	哈空调	5,506,909.62
1.52			
15	600754	锦江酒店	5,317,920.01
1.47			
16	600195	中牧股份	5,279,749.41
1.46			
17	000983	西山煤电	4,843,041.31
1.34			
18	600467	好当家	4,598,045.45
1.27			
19	600104	上海汽车	4,594,210.00
1.27			
20	600825	华联超市	4,550,931.60
1.26			

(三)买入股票成本总额及卖出股票收入总额

买入股票成本总额(元) 卖出股票收入总额(元)

204,325,024.60 224,586,094.20

3、报告期末按券种分类的债券投资组合

债券种类 市 值 (元) 占基金资产净值比例

国债 72,961,129.00 25.19%

金融债

企业债

可转债

合计 72,961,129.00 25.19%

4、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) 占基金资产净值比例

1 010405 04 国债(5) 579,820 55,285,837.00 19.09%

2 010502 05 国债(2) 179,700 17,675,292.00 6.10%

3

4

5

注：(1)未有处于转股期内的可转债；

(2)本报告期末本基金投资债券 2 只。

5、投资组合报告附注

(一)报告项目的计价方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日的市场收市价计算,已发行未上市股票采用成本价计算。

(二)基金持有每只股票的价值(按市值计算)均不超过基金资产净值的 10%。

(三)报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体均没有被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内也均没有受到监管部门公开谴责、处罚。

(四)本基金投资的前十名股票均属于基金合同规定的备选股票库之内。

(五)本组合报告中的其他资产 15,713,286.53 元由交易保证金 500,000.00 元、应收证券清算款 13,147,114.85、应收股利 57,600.00 元、应收利息 2,008,571.68 元构成。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数 户均持有份额(份) 基金份额持有人结构(份) 基金份额持有人结构(%)

	机构	个人	机构	个人		
4,896	71,764.92	206,049,161.59	145,311,895.86	58.64	41.36	

九、基金份额变动

基金合同生效日基金份额总额(份)	本期期初基金份额总额(份)	本期期末基金份额总额(份)
545,813,283.53	382,926,584.32	351,361,057.45
	本期期间基金总申购份额(份)	本期期间基金总赎回份额(份)
	382,926,584.32	1,239,300.68
		32,804,827.55

十、重大事件揭示

1、在本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

2、根据公司 2005 年 1 月 7 日首届股东会第九次会议决议,同意林金腾先生、李晓东先生辞

去董事职务,由詹松茂先生、高燕女士任公司董事,上述变动已报中国证监会备案;

3、根据公司2005年1月7日首届董事会第十二次会议决议,同意林金腾先生辞去公司总经理职务的请求,免去其总经理职务;根据公司首届董事会第十三次会议决议,决定由詹松茂先生代为履行总经理职务,负责公司日常工作。上述变更已经中国证监会基金部核准(基金部函[2005]77号),并于2005年4月2日在《中国证券报》公告。

新任公司董事及高管人员简历:

詹松茂先生,董事,代理总经理,1964年出生,管理学硕士。历任中国投资银行广东省分行(现为国家开发银行广州分行)国际业务部经理,美国洛杉矶美华国际企业公司董事、副总裁、财务总监,招商银行广州分行大德支行行长,广州证券有限责任公司增城营业部总经理,广州证券有限责任公司广州市环市中营业部总经理,广州证券经纪业务管理总部总经理。

高燕女士,董事,1975年出生,法学学士。历任北京金泉投资顾问有限公司客户部总经理,新希望集团金融事业部、四川南方希望有限公司投资经理等。

4、在本报告期内没有发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

5、在本报告期内本基金投资策略没有改变。

6、报告期内本基金未进行收益分配。

7、报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

8、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任何处罚。

9、2005年6月23日,交通银行股份有限公司在全球公开发售H股并在香港联交所挂牌上市。

10、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席位:天和证券经纪有限公司、中国银河证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、广发证券股份有限公司。本报告期内,本基金租用的专用交易席位未发生变更;各席位券商股票、国债及回购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
天和证券	1	116,531,521.44	27.35%	95,555.31	27.91%
银河证券	1	117,164,202.48	27.49%	91,682.86	26.77%
湘财证券	1	78,856,242.10	18.50%	62,666.05	18.30%
广发证券	2	113,599,077.42	26.66%	92,526.92	27.02%

(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
广发证券	19,753,564.90	17.27%	6,000,000.00	5.41%
湘财证券	94,638,748.90	82.73%	105,000,000.00	94.59%

注:债券及回购交易不支付佣金。

十一、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。

查阅地点：广州市沿江中路 298 号江湾商业大厦 22 楼

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

网址：<http://www.gefund.com.cn>

金鹰基金管理有限公司

二〇〇五年八月二十六日