

金鹰成份股优选证券投资基金 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：中国银行股份有限公司

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。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于 2005 年 8 月 8 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：金鹰优选

基金代码：210001

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2003 年 6 月 16 日

期末基金总份额：427,317,941.17 份

基金存续期限：不定期

(二) 基金投资信息

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。

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

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%。

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。

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 值大于零,风险目标为 值的目标区间为[0.75,1.1]。

(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

法定名称:中国银行股份有限公司

信息披露负责人:忻如国

联系电话:010-66594856 传真:010-66594853

电子信箱:tgxxpl@bank-of-china.com.cn

(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) -5,495,583.00
- 2、基金份额本期净收益 (元) -0.0127

- 3、期末可供分配基金份额收益 (元) -0.2094
- 4、期末基金资产净值 (元) 337,845,464.38
- 5、期末基金份额净值 (元) 0.7906
- 6、本期基金份额净值增长率 (%) -13.20%

三、基金净值表现

金鹰成份股优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	-2.55%	2.00%	2.07%	1.78%
过去3个月	-11.85%	1.44%	-4.50%	1.34%
过去6个月	-13.20%	1.25%	-7.34%	1.19%
过去1年	-14.59%	1.14%	-11.54%	1.11%
自基金合同生效日起至2005年6月30日	-13.91%	0.96%	-21.85%	0.98%
	-0.03%		7.85%	

金鹰成份股优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%。2003年9月16日以来,本基金投资符合上述投资比例限制要求。

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

谢国满先生,基金经理,1963年出生,经济学博士。历任广发证券股份有限公司投资理财部投资经理、发展研究中心副总经理。2003年4月,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工作。

(三)基金运作合规守信情况说明

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,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

上半年,我们认为国内宏观调控的影响将继续显现出来,大宗原材料的价格将继续下跌,许多周期性行业业绩将预期见顶,股票价格相继会有不同程度调整。另外国际上美元将存在继续升息预期。我们对大宗原材料行业持观望和减持态度。在整个国内股票市场低迷的情况下,部分服务和消费品等行业有一定的抗周期效应,就成为我们重点关注的对象。所以我们在投资策略上对周期性行业进行了适当减持,并适当增加了抗周期性行业资产。但由于目前在国内外整个市场上,大部分蓝筹公司特别是我们主要投资的对象是成份股公司,较大部分和周期性行业有关,我们只能部分回避周期性行业预期业绩下降带来的股价下跌风险,加上我们对周期性行业预期业绩下降带来的股价调整速度和时间把握不够,减持不及时,我们实际上只回避了部分周期性行业预期业绩下降风险。另外上半年后面时间里由于股权分置试点给整个价值投资理念和估值体系造成的冲击比较大,对股价和市场影响程度之大我们估计不足,我们的仓位也没能很好控制。因此今年上半年基金业绩表现不尽人意。对此我们进行了认真分析,现在已从投资策略上进行了调整。

(五)市场展望及投资策略

下半年宏观调控的影响将进一步显现出来,部分行业的业绩将出现明显下滑,股价还有进一步下调压力。随着股权分置试点全面展开,全流通下新的估值体系将形成。由于对价形式下的补偿,部分地提高流通股的内在投资价值,我们认为2005年下半年上证综合指数将在900点和1200点之间运行。因此我们的投资策略是:对周期性行业公司进行结构调整并精选个股关注价值严重低估的公司,适当增加估值水平合理的消费类等抗周期性行业的公司投资。继续关注股权分置试点公司,积极参与并结合中报年报预期进行结构调整。

五、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优选基金期间,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,不存在损害金鹰优选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。严格复核从基金资产中列支的各项费用和基金的应得利益,确保基金资产的完整。

(2)本基金的投资运作包括本基金在股票一级市场、股票二级市场、证券交易所债券市场以及银行间国债市场的交易等,本托管人严格根据相关法律法规、基金合同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2005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》和其他有关法规、《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--金鹰优选基金管理人的基金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》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定;未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

(2)其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3)本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于金鹰优选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

2005年8月8日

六、基金财务报告

(一)基金会计报告书(未经审计)

金鹰成份股优选证券投资基金

2005年6月30日资产负债表

金额单位:人民币元

资产	附注	2005-6-30	2004-12-31
----	----	-----------	------------

银行存款		15,328,567.60	7,703,247.08
------	--	---------------	--------------

交易保证金	63,510.56	185,527.08	
应收证券清算款		6,477,649.18	
应收股利	81,600.00		
应收利息	243,614.73	1,464,346.21	
应收申购款	28,000.00	155,962.00	
股票投资市值	252,995,543.47	294,103,525.83	
其中：股票投资成本	302,086,203.25	297,239,725.52	
债券投资市值	70,358,231.60	90,072,000.00	
其中：债券投资成本	70,274,213.41	90,083,249.04	
待摊费用	2,592.69	69,629.66	
资产总计	339,101,660.65	400,231,887.04	
所附附注为本会计报表的组成部分	附注	2005-6-30	2004-12-31
负债			
应付证券清算款	1,099,642.93		
应付赎回款	283,492.41	113,473.88	
应付赎回费	24,535.30	37,216.01	
应付管理人报酬	420,397.18	514,050.21	
应付托管费	70,066.20	85,675.04	
应付佣金	124,632.56	151,672.34	
其他应付款			
预提费用	333,072.62	242,497.45	
负债合计	1,256,196.27	2,244,227.86	
持有人权益			
实收基金	427,317,941.17	436,951,505.91	
未实现利得	-60,647,522.83	-15,115,046.57	
未分配收益/未弥补亏损	-28,824,953.96	-23,848,800.16	
持有人权益合计	337,845,464.38	397,987,659.18	

负债及持有人权益总计 339,101,660.65 400,231,887.04

基金单位净值 0.7906 0.9108

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

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止经营业绩表

金额单位：人民币元

附注 自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止 自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止

收入： -1,899,410.65 58,888,245.20

股票差价收入 -6,720,530.43 66,219,438.63

债券差价收入 77,591.61 -11,202,756.80

债券利息收入 974,176.00 1,667,426.39

存款利息收入 78,228.85 380,888.86

股利收入 3,632,800.48 1,785,714.62

买入返售证券收入

其他收入 58,322.84 37,533.50

费用： 3,596,172.35 4,820,989.83

基金管理人报酬 2,838,474.04 3,876,371.79

基金托管费 473,078.99 646,062.06

卖出回购证券支出 16,660.00 100,165.00

利息支出

其他费用 267,959.32 189,291.98

其中：信息披露费 217,173.57 135,253.36

交易费用 212.54 625.00

审计费用 49,588.57 42,319.80

基金净收益 -5,495,583.00 54,076,354.37

加：未实现利得 -45,859,192.86 -52,938,430.97

基金经营业绩 -51,354,775.86 1,137,923.40

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

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止基金净值变动表

金额单位：人民币元

附注 自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止 自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止

一、期初基金净值	397,987,659.18	773,024,869.17
二、本期经营活动：		
基金净收益	-5,495,583.00	54,076,354.37
未实现利得	-45,859,192.86	-52,938,430.97
经营活动产生的基金净值变动数	-51,354,775.86	1,137,923.40
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	7,023,661.44	37,043,570.11
基金赎回款	-15,811,080.38	-350,714,967.09
基金单位交易产生的基金净值变动数	-8,787,418.94	-313,671,396.98
四、本期向持有人分配收益	--	41,740,018.90
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	--	

五、期末基金净值 337,845,464.38 418,751,376.69
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

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止基金收益分配表

金额单位：人民币元

附注 自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止 自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止

本期基金净收益	-5,495,583.00	54,076,354.37
加：期初基金净收益	-23,848,800.16	-1,238,784.35
加：本期损益平准金	519,429.20	-5,302,274.36
可供分配基金净收益	-28,824,953.96	47,535,295.66
减：本期已分配基金净收益		41,740,018.90
期末基金净收益/亏损	-28,824,953.96	5,795,276.76

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

关联方名称 与本基金的关系

- 中国银行股份有限公司 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交易

关联方名称 交易类型 自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止 自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止

广州证券	- 股票买卖	本期成交金额 占本期交易金额比例	占本期交易金额比例	本期成交金额
------	--------	---------------------	-----------	--------

62,727,131.93	23.47%	122,125,084.12	15.03%
---------------	--------	----------------	--------

- 佣金	本期支付金额 占本期支付金额比例	占本期支付金额比例	本期支付金额	占本期 支付金额比例
------	---------------------	-----------	--------	---------------

49,084.91	22.70%	95,565.48	14.54%
-----------	--------	-----------	--------

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。

(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两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 2,838,474.04 元(2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日:人民币 3,876,371.79 元),其中已支付基金管理人人民币 2,418,076.86 元,尚余人民币 420,397.18 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两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 473,078.99 元(2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日:人民币 646,062.06 元),其中已支付基金托管人人民币 403,012.79 元,尚余人民币 70,066.20 元未支付。

(4)与关联方银行间同业市场的债券(含回购)交易

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日,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基金投资组合

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认购协议的规定,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。

本基金截止 2005 年 6 月 30 日止无流通受限制的基金资产。

七、基金投资组合报告

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	252,995,543.47	74.61%

债券投资	70,358,231.60	20.75%
银行存款、清算备付金合计	15,328,567.60	4.52%
其它资产	419,317.98	0.12%
合计	339,101,660.65	100%

2、报告期末基金资产投资组合

(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	0.00	
B 采掘业	69,780,819.39	20.65
C 制造业	105,877,608.52	31.34
C0 食品、饮料	0.00	
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	
C2 木材、家具	0.00	
C3 造纸、印刷	0.00	
C4 石油、化学、塑胶、塑料	20,288,426.20	6.01
C5 电子	0.00	
C6 金属、非金属	15,438,000.00	4.57
C7 机械、设备、仪表	8,156,100.93	2.41
C8 医药、生物制品	61,995,081.39	18.35
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	36,402,007.80	10.77
E 建筑业	0.00	
F 交通运输、仓储业	13,248,662.48	3.92
G 信息技术业	0.00	
H 批发和零售贸易	0.00	
I 金融、保险业	0.00	
J 房地产业	0.00	
K 社会服务业	17,983,994.00	5.32
L 传播与文化产业	0.00	
M 综合类	9,702,451.28	2.87
合计	252,995,543.47	74.88

(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	持股数量	证券市值	市值占基金净值
1	600535	天士力	1,525,267	18,837,047.45	5.58%
2	600236	桂冠电力	3,708,040	17,983,994.00	5.32%
3	600348	国阳新能	1,768,135	16,708,875.75	4.95%
4	600188	兖州煤业	1,547,361	16,092,554.40	4.76%
5	600521	华海药业	1,199,067	16,043,516.46	4.75%
6	600019	宝钢股份	3,100,000	15,438,000.00	4.57%
7	600900	长江电力	1,849,968	15,114,238.56	4.47%
8	000423	东阿阿胶	2,297,799	14,981,649.48	4.43%

9	000933	神火股份	1,182,800	14,371,020.00	4.25%
10	000983	西山煤电	1,860,714	12,764,498.04	3.78%

投资者欲了解本报告期末本基金投资的所有股票明细,应阅读登载于金鹰基金管理有限公司网站的半年度报告正文

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	600019	宝钢股份	17,069,241.14	4.29
2	600900	长江电力	15,125,674.79	3.80
3	000423	东阿阿胶	12,316,789.27	3.09
4	600188	兖州煤业	11,403,185.45	2.87
5	000520	中国凤凰	10,287,541.90	2.58
6	600029	南方航空	9,614,500.47	2.42
7	600004	XD 白云机	7,696,781.42	1.93
8	600642	申能股份	6,777,221.61	1.70
9	600348	国阳新能	6,100,671.68	1.53
10	000983	西山煤电	5,821,912.63	1.46
11	600123	兰花科创	5,576,793.38	1.40
12	600309	烟台万华	5,474,304.18	1.38
13	600428	中远航运	4,749,162.92	1.19
14	000933	神火股份	4,247,551.82	1.07
15	600521	华海药业	4,222,346.87	1.06
16	000782	美达股份	3,501,184.52	0.88
17	600098	广州控股	2,756,963.80	0.69
18	000400	许继电气	2,715,973.98	0.68
19	002007	华兰生物	2,066,591.27	0.52
20	002037	久联发展	1,083,331.21	0.27

(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	600309	烟台万华	21,501,742.20	5.40
2	600428	中远航运	15,756,038.90	3.96
3	600018	上港集箱	9,685,797.93	2.43
4	600688	XD 上海石	9,325,281.00	2.34
5	600123	兰花科创	8,975,864.84	2.26
6	600029	南方航空	7,932,032.91	1.99
7	600028	中国石化	7,886,615.75	1.98
8	600894	广钢股份	7,672,053.69	1.93
9	600100	清华同方	5,563,119.40	1.40
10	000423	东阿阿胶	5,498,338.68	1.38
11	600188	兖州煤业	4,335,390.26	1.09
12	600521	华海药业	3,933,549.05	0.99
13	000531	穗恒运 A	3,794,217.72	0.95

14	600535	天士力	3,328,028.48	0.84
15	600832	东方明珠	2,953,860.38	0.74
16	000767	漳泽电力	2,658,478.04	0.67
17	002001	新和成	2,491,873.23	0.63
18	600602	广电电子	1,899,419.57	0.48
19	000933	神火股份	1,869,241.64	0.47
20	000400	许继电气	1,239,584.21	0.31

(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)

143,099,715.48 131,644,030.68

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 19,358,231.60 5.73%

金融债 51,000,000.00 15.10%

企业债

可转债

合计 70,358,231.60 20.83%

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 030205 03 国开(05) 500,000.00 51,000,000.00 15.10%

2 010502 05 国债(2) 196,810.00 19,358,231.60 5.73%

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 419,317.98 元由交易保证金 63,510.56 元、应收股利 81,600.00 元、应收利息 243,614.73 元、应收申购款 28,000.00 元、待摊费用 2,592.69 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		
9,171	46,594.48	231,201,798.34	196,116,142.83	54.11	45.89	

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)	本期期间基金总申购份额(份)	本期期间基金总赎回份额(份)
1,517,181,953.95	436,951,505.91	427,317,941.17	7,966,507.80	17,600,072.54

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、本报告期内,本基金托管人的托管业务部门原总经理唐棣华女士已于 2005 年 4 月 21 日调任其他岗位,目前由秦立儒先生任托管部门负责人。
- 5、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。
- 6、在本报告期内本基金投资策略没有改变。
- 7、报告期内本基金未进行收益分配。
- 8、报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。
- 9、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。
- 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成份股优选证券投资基金基金契约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、华夏证券股份有限公司、东吴证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、广州证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、中国国际金融有限公司。

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
海通证券	1	16,925,399.69	6.33%	13,397.22	6.20%
广州证券	1	62,727,131.93	23.47%	49,084.91	22.70%
华夏证券	1	43,746,319.42	16.37%	35,871.95	16.59%
国泰君安	1	3,078,000.00	1.15%	2,523.97	1.17%
申银万国	1	66,780,883.39	24.98%	54,616.41	25.26%
中金公司	1	74,026,464.35	27.70%	60,700.90	28.08%
东吴证券	1	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-

(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
海通证券	14,137,995.20	49.46%	34,000,000.00	100%
申银万国	14,448,245.60	50.54%		

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。

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