金鹰货币市场证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰货币	
基金主代码	210012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月7日	
报告期末基金份额总额	126,021,742.80份	
投资目标	在力求保持基金资产本金的安全性和资产高流动性的基础上,力争获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金结合"自上而下"和"自下而上"的研究方法对各类可投资资产进行合理的配置和选择。	
业绩比较基准	税后一年期定期存款利率(即(一年期定期存款利率×(1-利息税率))。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	金鹰货币A	金鹰货币B
下属两级基金的交易代码	210012	210013
报告期末下属两级基金的份额总额	105,704,252.33份	20,317,490.47份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	金鹰货币A	金鹰货币B
1.本期已实现收益	1,273,425.94	1,513,915.24
2.本期利润	1,273,425.94	1,513,915.24
3.期末基金资产净值	105,704,252.33	20,317,490.47

注:1、所述基金业绩制表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;

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.金鹰货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9317%	0.0283%	0.7397%	0.0000%	0.1920%	0.0283%

注:本基金收益分配是按日结转份额。

2.金鹰货币B

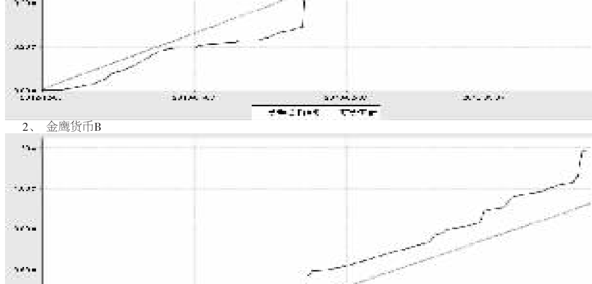
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9926%	0.0283%	0.7397%	0.0000%	0.2529%	0.0283%

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年12月7日至2013年3月31日)

1、金鹰货币A



2、金鹰货币B

注:1、本基金合同生效日期为2012年12月7日。

2、本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月,目前处于建仓期,在建仓期结束时基金的投资组合比例应符合基金合同的有关约定。

3、本基金的业绩比较基准为:一年期定期存款利率(税后)

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
汪仪	固定收益投资部副总监	2012-12-7	-	9	汪仪先生,中南财经大学硕士,证券从业年限9年,曾任职于广州银行金融同业部,任债券交易员;招商基金管理有限公司固定收益部,担任高级经理和基金经理;生命人寿保险公司,担任投资经理等职务。2010年8月加入金鹰基金管理有限公司,现任固定收益投资部副总监,本基金以及金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本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》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰货币市场证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,必要时启用投资交易系统中的公平交易模块;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易,未发生过成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾一季度,债券市场在流动性相对宽松,一级市场供应较少,债券配置需求强烈等利好刺激下,收益率延续了去年第四季度以来的下行走势,继续下跌,债券价格不断上升。

报告期内,基金的运作在保证资产流动性的前提下,加大了债券资产的配置比例,并适当延长了组合久期,分享了第一季度债券市场上涨的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年03月31日,A类基金本报告期份额净值收益率为 0.9317%, 同期业绩比较基准增长率为0.7397%,B类基金本报告期份额净值收益率为0.9926%,同期业绩比较基准增长率为0.7397%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着央行货币政策的调整和二季度财政存款季节性变化,债券市场流动性逐步趋于中性,一季度流动性宽裕的局面可能会出现变化。展望债券市场,除非出现经济形势再次恶化等利空事件,目前已经较为低企的收益率再次下行的空间将相对较小,我们将适时调整久期策略,顺应市场形势的变化。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	70,325,704.93	55.71
	其中:债券	70,325,704.93	55.71
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	40,000,420.00	31.69
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,320,852.69	3.42
4	其他各项资产	11,577,446.82	9.17
5	合计	126,224,424.44	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.79	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金没有出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	38
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	111
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	51.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	23.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	90.97	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,000,432.19	7.94
	其中:政策性金融债	10,000,432.19	7.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	60,325,272.74	47.87
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	70,325,704.93	55.80
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041256011	12天士力CP001	100,000	10,092,403.14	8.01
2	041258029	12三花CP001	100,000	10,061,479.31	7.98
3	041253041	12紫江CP002	100,000	10,056,141.22	7.98
4	041253028	12中粮CP002	100,000	10,042,345.49	7.97
5	041269038	12复星CP001	100,000	10,037,735.42	7.97
6	041259027	12晋能源CP001	100,000	10,035,168.16	7.96
7	120405	12农发05	100,000	10,000,432.19	7.94
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

注:本基金本报告期末共持有7只债券。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1701%
报告期内偏离度的最低值	-0.0005%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0742%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下:

(1)基金持有的债券(包括票据)购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)基金持有的回购以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入;

(3)基金持有的银行存款以本金列示,按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,014,523.37
4	应收申购款	9,562,923.45
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	11,577,446.82

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	金鹰货币A	金鹰货币B
本报告期期初基金份额总额	532,344,166.24	2,398,480,962.22
本报告期基金总申购份额	249,612,275.36	76,978,474.92
减:本报告期基金总赎回份额	676,252,189.27	2,455,141,946.67
本报告期期末基金份额总额	105,704,252.33	20,317,490.47

注:总申购份额包含因份额升降级导致的强制调增份额,总赎回份额包含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期没有影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰货币市场证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰货币市场证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰货币市场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、基金托管人业务资格批件和营业执照。

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、更新的招股说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件,也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:http://www.gefund.com.cn。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人客户服务中心,客户服务中心电话:4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一三年四月十九日

金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

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
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元泰信用债债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月29日	
报告期末基金份额总额	197,513,242.89份	
投资目标	在严格控制投资风险、保持较高流动性的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报,进而实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金大类资产配置采用自上而下的投资视角,定性分析与定量分析并用,结合国内外政治经济环境、政策形势、金融市场走势(尤其是未来利率的变化趋势),分析判断市场时机,合理确定基金在债券、股票、货币等资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态地调整本基金投资于债券、股票、货币市场工具的比例与期限结构。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中国国债总全价指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为积极配置的债券型基金,属于证券投资基金当中风险较低的品种,其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、混合型基金,但高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	金鹰元泰信用债A	金鹰元泰信用债C
下属两级基金的交易代码	210010	210011
报告期末下属两级基金的份额总额	97,439,466.12份	100,073,776.77份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	金鹰元泰信用债A	金鹰元泰信用债C
1.本期已实现收益	1,522,431.82	2,371,200.45
2.本期利润	1,599,346.48	2,635,340.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108	0.0102
4.期末基金资产净值	97,881,954.57	100,350,852.25
5.期末基金份额净值	1.0045	1.0028

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、金鹰元泰信用债A:

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	0.20%	0.33%	2.01%	0.04%	-1.81%	0.29%

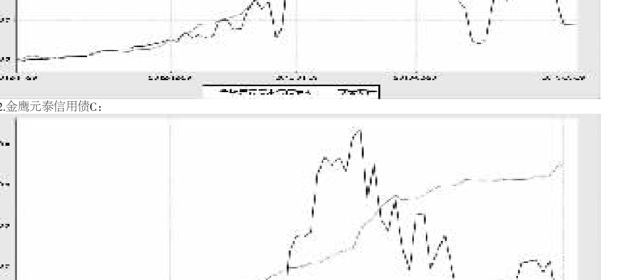
2、金鹰元泰信用债C:

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	0.06%	0.33%	2.01%	0.04%	-1.95%	0.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年11月29日至2013年3月31日)

1.金鹰元泰信用债A:



2.金鹰元泰信用债C:

注:1、本基金合同生效日期为2012年11月29日,目前基金成立尚未满一年。

2、本基金建仓期为合同成效后6个月,目前处于建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例应符合本基金合同有关规定。

3、本基金的业绩比较基准为:中债企业债总全价指数收益率x80%+中债国债总全价指数收益率x20%

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
汪仪	固定收益投资部副总监	2012-12-29	-	9	汪仪先生,中南财经大学硕士,证券从业年限9年,曾任职于广州银行金融同业部,任债券交易员;招商基金管理有限公司固定收益部,担任高级经理和基金经理;生命人寿保险公司,担任投资经理等职务。2010年8月加入金鹰基金管理有限公司,现任固定收益投资部副总监,本基金以及金鹰货币市场证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本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》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,必要时启用投资交易系统中的公平交易模块;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易,未发生过成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

回顾一季度,债券市场在流动性相对宽松,一级市场供应较少,债券配置需求强烈等利好刺激下,收益率延续了去年第四季度以来的下行走势,继续下跌,债券价格不断上升;而股票市场第一季度,在宽松流动性环境、经济复苏预期、IPO暂停等积极因素推动下,指数出现一波上涨,2月份以后由于经济复苏力度减弱,指数也随之回落。整体看,指数波动幅度较小(沪深300一季度下跌1.10%),而行业和股票表现分化明显。出于对债券收益率不断下跌和投资价值递减的谨慎,我们的债券投资操作相对谨慎,维持低久期策略,同时,积极地参与了股票市场投资。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年03月31日,A类基金份额净值为1.0045元,本报告期份额净值增长率为 0.20%,同期业绩比较基准增长率为2.01%,C类基金份额净值为1.0028元,本报告期份额净值增长率为 0.06%,同期业绩比较基准增长率为2.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着流动性逐步趋于中性、美元反弹,以及IPO恢复等负面因素的显现,市场短期调整的压力依然存在。我们倾向于经济弱复苏的概率较大,但经济形势再次恶化的可能性也比较低。整体上我们对二季度市场整体表现较为谨慎,但对未来的股票市场行情表示谨慎乐观。展望债券市场,除非出现经济形势再次恶化等利空事件,目前已经较为低企的收益率再次下行的空间将相对较小,我们对债券市场依然较为谨慎,将继续维持目前的久期策略。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	13,002,847.22	2.41
	其中:股票	13,002,847.22	2.41
2	固定收益投资	436,071,280.40	80.76
	其中:债券	436,071,280.40	80.76
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	78,620,805.01	14.56
6	其他各项资产	12,257,339.54	2.27
7	合计	539,952,272.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,002,847.22	6.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,002,847.22	6.56

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600597	光明乳业	400,000	5,684,000.00	2.87
2	002475	立讯精密	110,000	3,553,000.00	1.79
3	000848	承德露露	99,946	1,855,997.22	0.94
4	000639	西王食品	50,000	923,500.00	0.47
5	600298	安琪酵母	35,000	588,350.00	0.30
6	002630	华西能源	20,000	398,000.00	0.20
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

注:本基金本报告期末仅持有6只股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,251,800.00	14.76
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	325,806,612.90	164.36
5	企业短期融资券	20,068,000.00	10.12
6	中期票据	30,440,000.00	15.36
7	可转债	30,504,867.50	15.39
8	其他	0.00	0.00
9	合计	436,071,280.40	219.98

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122020	09复地债	753,330	78,150,454.20	39.42
2	122908	10苏交通	501,000	49,999,800.00	25.22
3	122913	10通产控	459,100	45,932,955.00	23.17
4	122207	12骆驼集	400,000	40,640,000.00	20.50
5	112074	12华茂债	290,000	29,609,000.00	14.94

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 本基金报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	89,925.28
2	应收证券清算款	2,547,643.12
3	应收股利	-
4	应收利息	9,612,286.78
5	应收申购款	7,484.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,257,339.54

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110013	国投转债	26,472,860.00	13.35
2	113002	工行转债	631,975.50	0.32

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	金鹰元泰信用债A	金鹰元泰信用债C
本报告期期初基金份额总额	461,420,757.34	1,322,096,868.77
本报告期基金总申购份额	298,047.86	10,377,102.43
减:本报告期基金总赎回份额	364,279,339.08	1,232,400,194.43
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	97,439,466.12	100,073,776.77

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期没有影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰元泰精选信用债债券型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、基金托管人业务资格批件和营业执照。

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、更新的招股说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件,也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:http://www.gefund.com.cn。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人客户服务中心,客户服务中心电话:4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一三年四月十九日

金鹰元丰保本混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月30日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元丰保本混合
基金主代码	210014
交易代码	210014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月30日
报告期末基金份额总额	771,899,278.37份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略,在严格控制投资风险、保证本金安全的基础上,力争在保本周期结束时,实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法,通过数量化方法严格控制风险,以保障基金资产本金的安全,并通过有效的资产配置策略,获得基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月30日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,702,090.78
2.本期利润	2,822,920.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036
4.期末基金资产净值	774,704,242.28
5.期末基金份额净值	1.004

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

3、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。

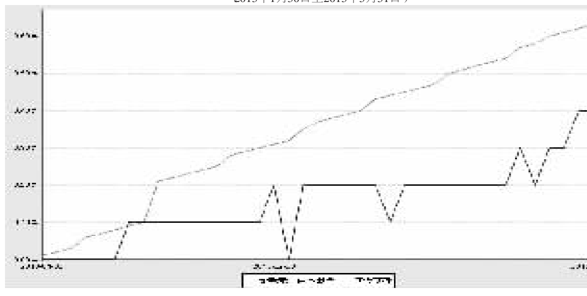
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其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
自基金合同生效起至今	0.40%	0.06%	0.64%	0.02%	-0.24%	0.04%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰元丰保本混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年1月30日至2013年3月31日)



注:1、本基金合同生效日期为2013年1月30日。

2、本基金建仓期为合同成效后6个月,目前处于建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例应符合本基金合同有关规定。

3、本基金的业绩比较基准为:2年期银行定期存款利率(税后)。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邱新红	基金经理	2013-1-30	-	10	邱新红先生,美国卡内基梅隆大学计算金融专业硕士,证券从业年限10年。曾任职于美国太平洋投资管理公司(PIMCO),担任投资组合经理助理。2008年3月到2010年6月担任Bayview资产管理公司的投资经理,负责债券投资组合管理。2010年8月加入金鹰基金管理有公司,任职债券研究员,现任本基金、金鹰保本混合型证券投资基金以及金鹰持久回报分级债券型证券投资基金基金经理。
洪利平	基金经理	2013-1-30	-	4	洪利平女士,西南财经大学硕士,证券从业年限4年,曾任职于生命人寿保险股份有限公司,任债券交易员;2010年7月加入金鹰基金管理有限公司,现任本基金及金鹰保本混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰元丰保本混合型证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,必要时启用投资交易系统中的公平交易模块;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易,未发生过成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年1季度债券市场继续走牛,资金面是其主要推手。配置型机构需求旺盛,一季度利率产品中标利率均显著低于二级市场水平。3月末银监会8号文出台后,市场反应热烈,一改此前二级持续胶着的状态,此后收益率有加速下行趋势。一季度内,10年国债收益率下行4BP至3.54%,10年国开金融债收益率下行超12BP至4.34%。信用产品收益率曲线同样整体下行,中低评级表现更为出色,信用利差和评级间利差持续收窄。资金面上,较高的外汇占款,央行公开市场操作及SLO推动其整体宽裕。

一季度中国股市先跌后升。2013年一季度,上证指数先涨后跌。2月中旬之前,在市场对流动性放松、经济复苏等乐观预期下,指数在金融股的带领下,延续去年12月份以来的升势;2月中旬之后,市场对前期乐观预期进行了修正,指数震荡下跌,上证综指小幅下跌,季末收于2236.32。

一季度债券市场持续反弹,本基金迅速建仓,以后将逐步增加投资比例。由于资金成本保持在低位而且比较稳定,通过融资回购投资债券进行息差套利目前是可行的操作思路。股票部分,暂时没有安全垫,未进行投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,基金份额净值为1.004元。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面来看,经济复苏乏力,不会对债市形成系统性冲击。尽管1季度出口增长较为强劲,但可持续性有待观察;而内需相对低迷,消费增长乏力,制造业投资受限于产能过剩,短期内难以恢复强劲增长,总需求主要依靠基建和地产投资拉动。在房地产新政的调控下,房地产投资或多或少会受到影响,经济内生增长动力更加疲弱,短期内经济增长强复苏的可能性较小。今年一季度经济增长很可能低于此前预期,市场对此将逐步做出修正。

在总需求温和的情况下,通胀压力并不显著,全年CPI同比增长预计将在3%附近。目前货币政策基调保持中性,广义货币增速比12年略有回升,进一步减弱了通胀走高的前提条件。中性的格局也使得资金面得以延续此前偏松的状态。

但目前债市已经充分反映了上述利好,收益率近期明显下降,行情仍在持续。二季度,供给可能逐步恢复,而复苏的大环境和通胀压力使得年内仍需谨慎。对权益类市场,我们认为市场短期仍会调整,但暂时不会出现趋势性熊市。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	772,337,689.50	84.71
	其中:债券	772,337,689.50	84.71
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,350.00	10.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	29,815,268.73	3.27
6	其他各项资产	9,600,928.69	1.05
7	合计	911,754,236.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	39,364,622.40	5.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	662,803,067.10	85.56
5	企业短期融资券	70,170,000.00	9.06
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	772,337,689.50	99.69

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	126011	08石化债	729,360	71,010,489.60	9.17
2	1180169	11萧国资债	500,000	52,815,000.00	6.82
3	041255015	12沪城投CP001	500,000	50,160,000.00	6.47
4	122214	12大秦债	491,650	49,705,815.00	6.42
5	122984	09六城投	452,560	48,156,909.60	6.22

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货的持仓。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 本基金报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,974.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,588,763.97
5	应收申购款	1,190.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,600,928.69

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	781,278,046.90
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	866,821.88
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	10,245,590.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	771,899,278.37

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期没有影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰元丰保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰元丰保本混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰元丰保本混合型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、基金托管人业务资格批件和营业执照。

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、更新的招股说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件,也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:http://www.gefund.com.cn。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人客户服务中心,客户服务中心电话:4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一三年四月十九日