# 金鹰货币市场证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30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:二〇一三年十月二十四日**

### §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10月22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7月1日起至9月30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 | 93,673,420.33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 | 80,621,370.87份 | 13,052,049.46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7月1日-2013年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 金鹰货币A | 金鹰货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 668,678.38 | 266,172.50 |
| 2. 本期利润 | 668,678.38 | 266,172.50 |
| 3. 期末基金资产净值 | 80,621,370.87 | 13,052,049.46 |

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 | 1.0086% | 0.0076% | 0.7562% | 0.0000% | 0.2524% | 0.0076% |

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 | 1.0694% | 0.0076% | 0.7562% | 0.0000% | 0.3132% | 0.0076% |

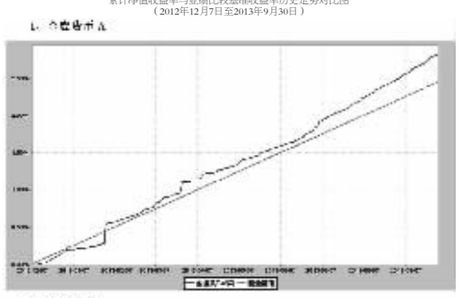
注:本基金收益分配是按日结转份额。

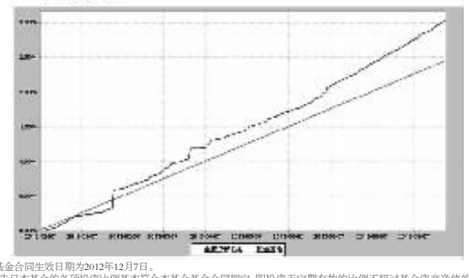
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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9月30日)





注:1.本基金合同生效日期为2012年12月7日。

2.截至报告日本基金的各项投资比例基本符合本基金基金合同规定,即投资于定期存款的比例不超过基金资产净值的30%;持有全部资产支持证券、市值不超过基金资产净值的20%;债券正回购的资金余额在每个交易日不超过基金资产净值的20%。

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 | | |
| 洪利平 | 基金经理 | 2013-7-11 | - | 4 | 洪利平女士,西南财经大学金融学硕士毕业,证券从业经历4年。曾任职于生命人寿保险股份有限公司,2010年7月加入金鹰基金管理公司,任职债券研究员,现任金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金及本基金基金经理。 |
| 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券型证券投资基金基金经理。 |

注:1.2013年7月11日本基金增聘洪利平女士为本基金基金经理,本基金目前由两位基金经理共同管理;

2.任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期;

3.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

经历6月的“钱荒”后,三季度初,资金面早情迅速缓解,债市回暖,尤其是短融,表现抢眼,但其后至9月底,债市的走势完全超出预期,市场大幅调整,报告期内,10年国债收益率上行近50bp,资金面紧平衡下,短融收益率也在6月底基础上继续上行。

市场调整的原因主要是以下几个方面:首先,7月份以来,国内宏观经济出现明显的企稳回升态势,中央明确调控区间目标,进一步稳定市场预期,居民消费价格温和上涨;其次,从微观视角,商业银行面临资金成本上升以及随之而来的去杠杆行为;最后,从流动性角度,货币政策略有微调,6月后央行定期进行逆回购操作,但总量偏小,并锁短涨长,资金面一直处于紧平衡格局,回购利率居高不下。

报告期内,本基金抓住季末资金利率阶段性高企的时机,投资部分资金在国业存款上,并配置了部分中高评级短融,收益较高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,基金A类份额本报告期份额净值增长率为 1.0086%,同期比较基准收益率为0.7562%;B类份额本报告期份额净值收益率为1.0694% ,同期比较基准收益率为0.7562%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为,“稳增长、保下限”的政策将继续发挥积极作用,企业适度进行库存回补以及出口平稳等因素将推动我国经济稳定增长。但是,基建项目资金来源趋紧,制造业产能过剩化解缓慢以及去年同期的高基数效应等将制约经济的回升势头。

通胀在四季度可能继续走高,CPI同比增速或将略高于3%。食品方面,受到干旱日和季节性需求上升的推动,食品价格可能面临一定上涨压力。非食品端,随着补库存需求放缓,大宗商品价格下降及人民币实际有效汇率升值,输入性通胀压力减轻。PPI负向环比将继续收窄,但工业品供过于求的格局不会改变。

流动性方面,外汇占款大幅放缓,将改变我国过去几年的货币创造机制。而四季度公开市场几无央票到期,基础货币投放更多取决于回购、SLF等调节工具。在维稳基调下,货币政策仍可能坚持中性偏紧的态势。

如市场不发生重大变化,仓位上,我们将维持3季度的配置格局,在保证资产流动性的前提下提高组合收益。基金管理人将坚持规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

### §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 | 54,320,589.94 | 49.74 |
| | 其中:债券 | 54,320,589.94 | 49.74 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,200,000.00 | 2.01 |
| | 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 | 40,295,437.81 | 36.90 |
| 4 | 其他各项资产 | 12,386,971.04 | 11.34 |
| 5 | 合计 | 109,202,998.79 | 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 | | 4.55 |
| | 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 | 14,999,777.50 | 16.01 |
| | 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 | 86 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 102 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 15 |

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 | 15.91 | 16.21 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 8.47 | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 7.37 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 50.21 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—180天 | 22.45 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)—397天(含) | 7.43 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 103.35 | 16.21 |

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 | 13,403,929.69 | 14.31 |
| | 其中:政策性金融债 | 13,403,929.69 | 14.31 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 40,916,660.25 | 43.68 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 54,320,589.94 | 57.99 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 7,931,470.31 | 8.47 |

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 | 110221 | 11国开21 | 80,000 | 7,931,470.31 | 8.47 |
| 2 | 041360003 | 13陕高速CP001 | 70,000 | 7,021,450.44 | 7.50 |
| 3 | 041373002 | 13国安集CP001 | 70,000 | 7,013,990.49 | 7.49 |
| 4 | 041364008 | 13甘公投CP001 | 70,000 | 6,991,102.33 | 7.46 |
| 5 | 041371006 | 13盐国投CP001 | 70,000 | 6,955,573.98 | 7.43 |
| 6 | 071312003 | 13一创证券CP003 | 69,000 | 6,902,240.20 | 7.37 |
| 7 | 041256043 | 12天士力CP002 | 60,000 | 6,032,302.81 | 6.44 |
| 8 | 130232 | 13国开32 | 55,000 | 5,472,459.38 | 5.84 |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

注:本基金本报告期末共持有8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 | 0.1979% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0316% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0451% |

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,按实际利率计算摊余成本及各期利息收入,每日计提收益;

(2)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 本报告期内,本基金持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况说明如下表:

| 序号/序号 | 发生日期 | 该类浮动债占基金资产净值的比例(%) | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2013-07-04 | 20.83 | 大额赎回 | 2013-07-05 |

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 | 1,019,513.55 |
| 4 | 应收申购款 | 11,367,457.49 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 12,386,971.04 |

### §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 | 57,087,505.83 | 45,735,703.72 |
| 本报告期基金总申购份额 | 166,302,209.33 | 25,699,315.25 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 142,768,344.29 | 58,382,969.51 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 80,621,370.87 | 13,052,049.46 |

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 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人未投资本基金。

### §8 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。

### §9 备查文件目录

9.1 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披露的基金份额净值、季度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

9.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

9.3 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**
**二〇一三年十月二十四日**

# 金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30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:二〇一三年十月二十四日**

### §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10月22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7月1日起至9月30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 | 78,696,224.16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 | 54,837,561.47份 | 23,858,662.69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7月1日-2013年9月30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 | -1,485,641.71 | -830,443.00 |
| 2.本期利润 | -1,302,901.96 | -717,751.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0216 | -0.0211 |
| 4.期末基金资产净值 | 54,402,932.71 | 23,584,398.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9921 | 0.9885 |

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.期末可供分配利润,指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

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 | -2.22% | 0.35% | -1.79% | 0.08% | -0.43% | 0.27% |

2.金鹰元泰信用债C:

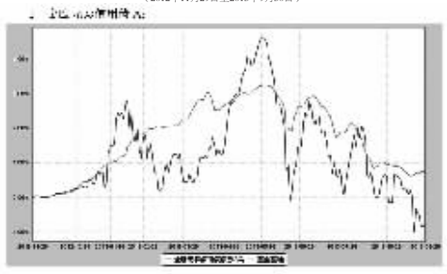
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.30% | 0.35% | -1.79% | 0.08% | -0.51% | 0.27% |

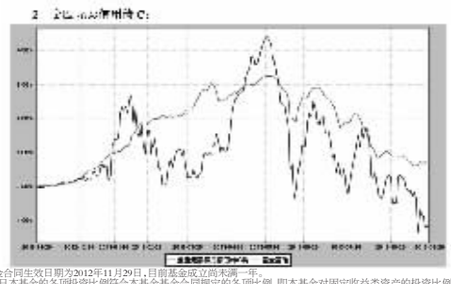
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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9月30日)





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.截至报告日本基金的各项投资比例符合本基金基金合同规定的各项比例,即本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的80%;对股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,其中,权证投资的比例范围占基金资产净值的0~3%。本基金持有现金和到期日不超过一年的政府债券不低于基金资产净值的5%。

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×80%+中债国债总全价指数收益率×20%

### §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 | | |
| 张俊杰 | 基金经理 | 2013-9-23 | - | 6 | 张俊杰先生,厦门大学金融工程硕士,证券从业年限6年,2007年7月至2013年4月任职于平安证券有限责任公司,历任衍生产品部金融工程研究员、固定收益事业部高级经理,债券研究员等;2013年4月加入金鹰基金管理有限公司。现任本基金基金经理。 |
| 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及金鹰保本混合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3季度,国内经济结束了2季度的下滑态势,出现了小幅的反弹,政府投资增速上升以及外需的恢复是3季度经济回升的主要动力。7月份国内工业增加值同比增速从6月份的8.9%开至9.7%,8月份进一步开至10.4%,超过了2012年反弹的高点,创下自2012年4月份以来的新高,尽管工业生产显著回升,企业库存仍处在一步下降,总需求回升的迹象较为明显。通胀方面,CPI仍然保持在较低的水平,PPI持续为负,尽管较2季度有小幅回升,总体通胀压力依然不大。资金方面,经历了6月份的“钱荒”之后,市场机构对资金面保持谨慎,货币市场资金面较上半年显著改善。

受到美联储QE退出预期的影响,3季度新兴市场资本流出迹象较为明显,我国外汇占款增速较上半年显著下降。与此同时,央行继续实施稳健的货币政策,公开市场采取“放短稳长”的操作,一方面通过逆回购滚动操作向市场提供短期流动性,另一方面对部分到期的3年期央票采取到期续做的操作,锁定长期资金。资金面的持续紧张、央行货币政策的偏紧以及利率债供给的大量增加,造成了3季度债市收益率的大幅上行。10年期国债收益率从2季度末的3.5%附近开至3季度末的4.0%附近,信用债调整幅度相对较小,信用利差保持在历史较低水平。受益于经济回升,股票市场和转债市场在3季度均出现了小幅的上涨。

本基金在三季度对投资组合进行了较大幅度的调整,一方面进行了去杠杆的操作,大幅降低了基金的杠杆水平,另一方面对持仓结构进行了调整,减持了久期较短、票息较低的品种,逐步从一级市场配置票息较高的品种。与此同时,对转债和股票品种也进行了调整,增持了大盘银行转债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,基金份额净值为1.0034元,本报告期份额净值增长率为-0.40%,同期业绩比较基准增长率为0.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年第4季度,我们预计债券市场保持乐观,我们认为在缩减QE规模的延迟的情况下,美国会继续宽松的货币政策,中国的外汇占款会得到阶段性改善,从而资金市场的流动性会得到好转。

对于本基金的权益类资产操作,我们将采取绝对收益和积极交易的策略,进行积极配置。对于债券操作,我们采取持有为主,并积极进行信用风险控制。

### §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 | 3,957,000.00 | 3.71 |
| | 其中:股票 | 3,957,000.00 | 3.71 |
| 2 | 固定收益投资 | 87,813,612.20 | 82.39 |
| | 其中:债券 | 87,813,612.20 | 82.39 |
| | 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 | 13,194,616.78 | 12.38 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,621,846.68 | 1.52 |
| 7 | 合计 | 106,587,075.66 | 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 | 463,500.00 | 0.59 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 3,493,500.00 | 4.48 |
| 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 | 3,957,000.00 | 5.07 |

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 | 600267 | 海正药业 | 90,000 | 1,711,800.00 | 2.19 |
| 2 | 002154 | 报喜鸟 | 100,000 | 728,000.00 | 0.93 |
| 3 | 600616 | 金枫酒业 | 70,000 | 686,700.00 | 0.88 |
| 4 | 600108 | 亚盛集团 | 50,000 | 463,500.00 | 0.59 |
| 5 | 600527 | 江南高纤 | 50,000 | 367,000.00 | 0.47 |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

注:本基金报告期末仅持有5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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 49,355,584.20 | 63.29 |
| 5 | 企业短期融资券 | 24,002,000.00 | 30.78 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 14,456,028.00 | 18.54 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 87,813,612.20 | 112.60 |

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 | 1380277 | 13昌润债 | 200,000 | 20,022,000.00 | 25.67 |
| 2 | 041355009 | 13邯交建CP001 | 200,000 | 19,974,000.00 | 25.61 |
| 3 | 124064 | 12国网04 | 200,000 | 19,568,000.00 | 25.09 |
| 4 | 122239 | 13中油01 | 100,530 | 9,765,484.20 | 12.52 |
| 5 | 113002 | 工行转债 | 40,000 | 4,433,200.00 | 5.68 |

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

本基金报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

本报告期无投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金无国债期货持仓。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

无

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 112,744.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,500,693.83 |
| 5 | 应收申购款 | 8,408.22 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,621,846.68 |

5.10.4 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 | 113002 | 工行转债 | 4,433,200.00 | 5.68 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 3,174,300.00 | 4.07 |
| 3 | 113001 | 中行转债 | 3,000,900.00 | 3.85 |
| 4 | 125887 | 中期转债 | 2,356,400.00 | 3.02 |

5.10.5 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。

5.10.6 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 | 65,713,679.08 | 42,160,911.19 |
| 本报告期基金总申购份额 | 202,504.21 | 2,089,106.48 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 11,078,621.82 | 20,391,354.98 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 54,837,561.47 | 23,858,662.69 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人未投资本基金。

### §8 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。

### §9 备查文件目录

9.1 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披露的基金份额净值、季度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

9.2 存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

9.3 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