金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:2014年4月22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2014年4月21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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元盛	
基金主代码	162108	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2013年5月2日	
报告期末基金份额总额	1,273,551,073.56份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,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,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金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、宏观政策、利率变化等,合理确定基金在普通债券、货币市场工具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普通债券、货币市场工具等资产的比例与期限结构。	
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	元盛A	元盛B
下属两级基金的交易代码	162109	150132
报告期末下属两级基金的份额总额	322,483,352.11份	951,067,721.45份
下属两级基金的风险收益特征	自基金合同生效之日起2年内,元盛A的预期收益稳定、风险低。	自基金合同生效之日起2年内,元盛B由于具有一定的杠杆倍数,其预期收益与风险较高。

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	23,158,744.10
2.本期利润	62,481,776.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0491
4.期末基金资产净值	1,143,763,956.45
5.期末基金份额净值	0.898

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

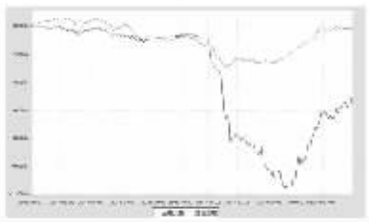
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.77%	0.36%	2.46%	0.08%	3.31%	0.28%

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

金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年5月2日至2014年3月31日)



注:1、本基金正式成立于2013年5月2日;
2、本基金建仓期为合同生效后6个月,建仓期结束时各项资产配置比例已基本符合本基金合同的有关规定。
3、本基金主要投资于固定收益类证券,包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债(含分离交易可转债)、资产支持证券、短期融资券、回购、货币等固定收益类产品,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金对固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%,其中中小企业私募债券的投资比例不超过基金资产的20%。

3.3 其他指标

截至本报告期末,本基金元盛A与元盛B份额配比为0.3391;根据本基金合同规定,元盛A本期约定年收益为4.5%。

§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	2013-5-2	-	11	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11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4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、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元安保本混合型证券投资基金以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、《金鹰元盛分级债券型发起式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。

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

一季度随着资金面的相对宽松债券市场有不错表现,尤其是中短端债券收益率下降幅度较大,如1年期AAA评级短融在1季度收益率下降了100BP左右。在一季度的投资中认为债券市场已经调整较为充分,在投资中主要采取持有的操作策略,在资产配置方面采取了信用债为重点投资品种的策略,由于本基金离封闭期结束剩余1年左右的时间,所投资债券主要为中短期限债券。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,基金份额净值0.8980元,本报告期份额净值增长率为5.77%,同期业绩比较基准增长率为2.46%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于目前的债市环境,我们仍然相对看好二季度的债券市场。虽然在利率市场化的过程中融资成本会有一定程度的抬升,但是我们认为2013年的钱荒现象再次重演的概率较小,资金价格应该会相对比较稳定,从债券的收益率来看,经过2013年下半年的大幅调整,虽然2014年一季度债券市场收益率有一定程度的回落,但是假如融资成本能稳定在4%附近,目前收益率水平下一些债券品种还是具有不错的持有价值。另外,我们对高收益低评级债券持规避态度,特别是净利润已经出现亏损以及净利润下滑较大的发债主体,一方面市场普遍对高收益债持谨慎的态度,流动性较差;另一方面,这类发债主体再融资也会越来越困难或者是融资成本越来越高,可能会出现债券不能按时还本的风险,所以我们对高收益低评级债券持相对谨慎的态度,认为持有此类型债券的风险和收益对于债券型基金而言仍然是不匹配的。

§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	4,046,207,105.20	95.80
	其中:债券	4,046,207,105.20	95.80
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	79,582,073.44	1.88
7	其他资产	97,777,541.25	2.32
8	合计	4,223,566,719.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有股票投资组合。

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

本基金报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按券种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	9,185,000.00	0.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,842,901,448.60	335.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	185,341,000.00	16.20
7	可转债	8,779,656.60	0.77
8	其他	-	-
9	合计	4,046,207,105.20	353.76

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	124303	13成栗盛	1,500,000	144,000,000.00	12.59
2	122711	12郑新债	1,172,070	120,746,651.40	10.56
3	124196	13烟城建	1,199,980	119,386,010.20	10.44
4	122747	12晋煤运	1,185,450	116,174,100.00	10.16
5	122840	11临汾债	1,084,440	109,539,284.40	9.58

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序的前五名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.8 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

本基金报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	183,148.66
2	应收证券清算款	1,902,443.29
3	应收股利	-
4	应收利息	95,691,949.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	97,777,541.25

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有流通受限情况的说明

5.11.6 其他需说明的重要事项

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 基金份额变动

单位:份

	元盛A	元盛B
报告期期初基金份额总额	322,483,352.11	951,067,721.45
报告期期间总申购份额	-	-
减:报告期期间总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	322,483,352.11	951,067,721.45

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

	元盛A	元盛B
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	5,114,115
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	5,114,115
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	0.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2013-04-19	5000675.00	5000000.00	0.0000

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理公司固有资金	5,114,114.97	0.40%	5,114,114.97	0.40%	3年
基金管理公司高级管理人员	3,850,791.36	0.30%	3,850,791.36	0.30%	3年
基金经理等人员	150,027.00	0.01%	150,027.00	0.01%	3年
基金管理公司股东	4,000,540.00	0.31%	4,000,540.00	0.31%	3年
其他	5,622,117.44	0.44%	7,826,773.68	0.61%	3年
合计	18,737,590.77	1.47%	20,942,247.01	1.64%	-

注:本基金管理人、股东以及相关从业人员作为发起人认购的份额已经全部冻结,因折算等原因会引起发起份额总数发生调整,以本基金管理人最新公布的数据为准。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§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盛分级债券型发起式证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰元盛分级债券型发起式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。

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
二〇一四年四月二十二日

金鹰中小盘精选证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月21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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰中小盘精选混合
基金主代码	162102
交易代码	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
报告期末基金份额总额	1,854,061,614.67份
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	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。债券投资策略:本基金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	中证700指数收益率*75%+中信标普国债指数收益率*25%
风险收益特征	本基金属于风险水平适中、预期收益较高的证券投资基金品种。
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

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	8,467,344.51
2.本期利润	18,433,882.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	1,493,865,818.96
5.期末基金份额净值	0.8057

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2、上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。

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

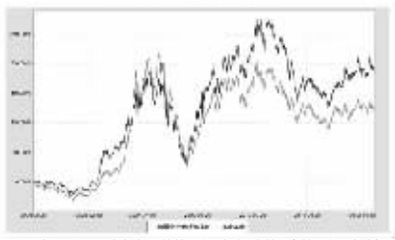
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	1.04%	-2.15%	1.04%	2.99%	0.00%

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

金鹰中小盘精选证券投资基金

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

(2004年5月27日至2014年3月31日)



注:1、本基金合同于2004年5月27日正式生效;2、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基本符合基金合同规定的各项比例。3、本基金业绩比较基准为:中证700指数收益率*75%+中信标普国债指数收益率*25%。

§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		
杨绍基	公司首席投资官,投资决策委员会委员,基金经理	2009-9-8	-	10	杨绍基先生,经济学博士,证券从业经历10年。曾任职于广东发展银行资产管理部,2007年8月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理、基金经理、研究发展部副总监等职,现任公司首席投资官、投资决策委员会委员,兼任本基金基金经理。
朱丹	基金经理	2010-7-30	-	8	朱丹女士,金融学硕士,曾任职于深圳晨星咨询公司,2007年6月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任行业研究员、研究组长、基金经理助理等职,现任本基金基金经理以及金鹰红利价值灵活配置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颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资周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、《金鹰中小盘精选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

2014年一季度国内经济继续下滑,且下滑幅度较大,投资、消费和出口均出现了明显的回落。2014年前2个月工业增加值累计同比增长8.6%,较2013年全年下跌1.1个百分点,创下自2009年9月以来的新低;固定资产投资累计同比增长17.9%,较去年全年下降1.7个百分点;社会消费品零售总额累计同比增长11.8%,较去年全年下降1.3个百分点;出口累计同比下降1.65%。3月份中国制造业PMI为50.3,虽然仍在50以上的扩张区间,但回升幅度远低于历史均值,显示经济仍在下滑态势之中。物价方面,1月和2月CPI同比增速分别为2.5%和2.0%,处于较低水平,说明目前通胀压力不大,而PPI仍处于通缩区间。

在经济和通胀回落的背景下,央行采取了中性的货币政策,在春节前大量逆回购投放流动性,平抑货币市场利率波动,而在春节后随着节后资金回流银行和外汇占款大量流入,央行采取正回购逐步回笼资金,货币市场流动性非常宽松,回购利率保持较低水平。在基本面和资金面均有利于债市的情况下,加上机构在一季度配置需求较大,年初以来债市出现了一波小牛市,特别是短期限品种收益率出现了较大幅度的下行,中长期利率债品种收益率先下后上,总体较为稳定。城投债品种收益率出现了超过100BP的下行。可转债和股票市场则仍处于震荡行情。

年初以来我们保持了基金组合较长的久期和较高的杠杆,在一季度取得了较好的收益。此外,在资金利率较低的情况下,我们加仓了部分短久期的债券进行套利交易,以提高组合收益率。在可转债和股票投资上,坚持波段操作的策略,仓位控制在适当的水平,主要博取短期交易机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,A类基金份额净值为0.9911元,本报告期份额净值增长率为2.40%,同期业绩比较基准增长率为1.29%;C类基金份额净值为0.9857元,本报告份额期净值增长率为2.30%,同期业绩比较基准增长率为1.29%。

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2014年二季度的经济环境,从国内因素来看,在产能过剩和经济转型、调结构的背景下,经济下行仍然是大趋势,但政府的"底线"思维使得经济失速的概率也不大,二季度国内经济预计将企稳。CPI由于基数效应预计将小幅回升,但总体通胀压力不大。从国外因素来看,美联储退出QE的背景下,国际资本预计从新兴市场继续回流美国,外汇占款增速将下降,对国内流动性产生负面影响。

政策方面,我们认为政府出台大规模刺激政策的概率很小,但预计将出台小规模的稳增长措施,防止经济继续下滑。货币政策方面,我们认为央行仍将保持一季度以来的中性货币政策基调,二季度国内流动性可能不及一季度,但总体上仍将较为宽松。货币市场利率总体上仍将保持在较低的水平。在这种情况下,债市收益率上行的风险不大,预计二季度收益率将稳中有降。

基于以上判断,金鹰元泰信用债基金在2014年二季度将采取谨慎稳妥的投资策略,保持目前的仓位和久期,在收益率回落后,适度降低基金的杠杆和久期。在大类资产配置方面,考虑到当前可转债和大盘蓝筹估值水平较低,将适度增加可转债和大盘蓝筹股的仓位,力争以理想的投资业绩回报基金持有人。

§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	992,831,409.98	66.19
	其中:股票	992,831,409.98	66.19
2	固定收益投资	354,806,495.40	23.65
	其中:债券	354,806,495.40	23.65
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	118,000,000.00	7.87
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,679,958.64	0.78
7	其他资产	22,605,311.07	1.51
8	合计	1,499,923,175.09	100.00

注:其他资产包括:交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款。

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	3,800,000.00	0.25
C	制造业	812,715,171.78	54.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,363,483.87	0.83
E	建筑业	34,518,530.12	2.31
F	批发和零售业	22,175,433.28	1.48
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	85,640,790.93	5.73
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	21,618,000.00	1.45
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	992,831,409.98	66.46

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	600894	广日股份	10,570,780	135,623,107.40	9.08
2	002129	中环股份	5,000,000	87,900,000.00	5.88
3	002480	新筑股份	5,807,459	78,052,248.96	5.22
4	600588	用友软件	3,007,829	51,945,206.83	3.48
5	002345	潮宏基	3,800,007	51,376,094.64	3.44
6	603077	和邦股份	3,619,846	48,867,921.00	3.27
7	000063	中兴通讯	3,000,000	37,920,000.00	2.54
8	002369	卓翼科技	2,050,505	36,786,059.70	2.46
9	600557	康缘药业	1,204,399	36,722,125.51	2.46
10	002273	水晶光电	2,000,600	35,730,716.00	2.39

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	50,316,995.40	3.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	275,298,000.00	18.43
	其中:政策性金融债	275,298,000.00	18.43
4	企业债券	29,191,500.00	1.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	354,806,495.40	23.75

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	130246	13国开46	1,500,000	145,110,000.00	9.71
2	010107	21国债(7)	505,140	50,316,995.40	3.37
3	070205	07国开05	500,000	49,995,000.00	3.35
4	070408	07农发08	500,000	49,920,000.00	3.34
5	140203	14国开03	300,000	30,273,000.00	2.03

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末无贵金属投资持仓。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	497,812.52
2	应收证券清算款	13,502,280.74
3	应收股利	-
4	应收利息	8,192,276.30
5	应收申购款	412,941.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,605,311.07

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002273	水晶光电	35,730,716.00	2.39	审核并购重组事宜
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	1,980,734,456.70
报告期期间基金总申购份额	28,465,089.23
减:报告期期间基金总赎回份额	155,137,931.26
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,854,061,614.67

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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、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、半年度报告、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
二〇一四年四月二十二日

金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月21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,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,无损害基金持有人利益的行为。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014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	