金鹰元安保本混合型证券投资基金

2013 年第 4 季度报告

2013 年 12 月 31 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期： 二〇一四年一月二十日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元安保本混合
基金主代码	000110
交易代码	000110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月20日
报告期末基金份额总额	192,724,058.87份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略，严格控制投资风险，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，力争在保本周期到期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，并通过有效的资产配置策略，动态调整安全资产和风险资产的投资比例，以

	确保保本周期到期时实现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） 在基金合同生效日，业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的2年期银行定期存款利率（税后）；并随着2 年期银行定期存款利率的调整而动态调整。
风险收益特征	本基金为积极配置的保本混合型基金，属于证券投资基金当中的低风险品种，其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，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	广发银行股份有限公司
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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	837,152.90
2.本期利润	338,150.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	193,452,934.42
5.期末基金份额净值	1.0038

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

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%	0.35%	0.96%	0.01%	-0.90%	0.34%

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

金鹰元安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 5 月 20 日至 2013 年 12 月 31 日）

注：1、本基金合同生效日期为 2013 年 5 月 20 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	2013-5-20	-	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，现任固定收益投资部总监、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、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰元盛分级债券型发起式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 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、《金鹰元安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 4 季度， 中国债券市场进入急速下跌，特别是 11 月份，下跌的速度和幅度历史罕见。 10 年国债的收益率创 8 年新高，金融债和信用债的收益率均达到历史最高位。债券的下跌速度和幅度超越我们的预期，加上流动性极为紧张， 我们采取的有效措施不足。中国股市则在日益高企的资金成本和美国 QE 逐渐退出的阴影下，承受下行压力。 特别是 12 月份以来，上证指数下跌了 10%左右。本基金及时调整了股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值为 1.0038 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 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 2014 年第 1 季度，我们认为债券的收益率已经调整充分，但并不表明债券不会继续下跌，投资者近期比较担心的因素包括地方债务扩张过快，国家对于解决地方债务问题方案的不确定性，以及央行进一步收缩货币政策。我们则认为，随着国家清理影子银行的政策的出台和落实，以及经济和通胀在未来都有显著下行的时点的到来， 债券市场或迎来新一轮拐点。对于股票市场，我们则相对保持悲观的态度， 虽然 A 股的目前估值很有吸引力， 但是经济和政策目前并不支持股市走强。 我们继续保持谨慎的操作思路。

§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	21,509,076.66	4.15
	其中：股票	21,509,076.66	4.15
2	固定收益投资	432,025,456.98	83.28
	其中：债券	432,025,456.98	83.28
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	40,111,857.26	7.73
	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	16,490,210.29	3.18
6	其他资产	8,645,450.27	1.67
7	合计	518,782,051.46	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	12,951,798.66	6.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,889,728.00	2.01
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	4,667,550.00	2.41
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	21,509,076.66	11.12

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	002630	华西能源	248,013	6,403,695.66	3.31
2	000826	桑德环境	134,125	4,667,550.00	2.41
3	600522	中天科技	364,200	3,977,064.00	2.06
4	000598	兴蓉投资	675,300	3,889,728.00	2.01
5	600261	阳光照明	185,100	2,571,039.00	1.33
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末仅持有五只股票。

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	9,236,188.80	4.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	411,597,858.58	212.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,191,409.60	5.79

8	其他	-	-
9	合计	432,025,456.98	223.32

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	124014	12筑住投	500,190	51,769,665.00	26.76
2	112181	13广发01	512,570	50,682,409.03	26.20
3	124310	13洪水利	500,000	48,225,000.00	24.93
4	122065	11上港01	483,120	48,036,621.60	24.83
5	126018	08江铜债	370,420	32,282,103.00	16.69

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名的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证投资。

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

本基金报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资国债期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	99,484.59
2	应收证券清算款	1,245,539.69
3	应收股利	-
4	应收利息	7,299,928.97
5	应收申购款	497.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,645,450.27

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	113001	中行转债	4,874,298.00	2.52
2	110017	中海转债	4,284,990.00	2.22
3	110015	石化转债	2,032,121.60	1.05

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本报告期期初基金份额总额	219,865,878.41
本报告期基金总申购份额	168,024.53
减：本报告期基金总赎回份额	27,309,844.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	192,724,058.87

§7 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安保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰元安保本混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰元安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。

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

二〇一四年一月二十日