

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年八月二十五日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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及其更新。

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 6 月 30 日止。

1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4	报表附注.....	17
7	投资组合报告.....	32
7.1	期末基金资产组合情况.....	32
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
7.6	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.....	33
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	34
7.8	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.....	34

7.9	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	34
7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	34
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	34
7.12	投资组合报告附注	34
8	基金份额持有人信息	35
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	35
8.2	期末上市基金前十名持有人	35
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	36
8.4	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	36
9	基金份额变动	36
10	重大事件揭示	37
10.1	基金份额持有人大会决议	37
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	37
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	37
10.4	基金投资策略的改变	37
10.5	基金进行审计的会计师事务所情况	37
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	37
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	38
10.8	其他重大事件	39
11	影响投资者决策的其他重要信息	40
12	备查文件目录	40
12.1	备查文件目录	40
12.2	存放地点	40
12.3	查阅方式	40

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	金鹰持久回报分级债券型证券投资基金	
基金简称	金鹰持久回报分级债券	
场内简称	金鹰回报	
基金主代码	162105	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2012年3月9日	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	279,245,510.47份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳	
上市日期	2012年3月28日	
下属两级基金的基金简称	回报A	回报B
下属两级基金的交易代码	162106	150078
报告期末下属分级基金的份额总额	132,704,693.84份	146,540,816.63份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险的前提下，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。
投资策略	本基金借鉴投资时钟的分析框架，结合国内外政治经济环境、政策形势、未来利率的变化趋势、股票市场估值状况与未来可能的运行区间，确定债券类、权益类、货币类资产配置比例的目标区间。
业绩比较基准	基金合同生效之日起3年内：中国债券综合指数（财富）增长率 基金合同生效后3年期届满：中国债券综合指数（财富）增长率×95%+沪深300指数增长率×5%。
风险收益特征	自《基金合同》生效之日起3年内，本基金的份额由回报A、回报B构成，回报A的预期收益稳定、风险较低，回报B由于具有

	一定的杠杆倍数，其预期收益与风险较高；《基金合同》生效3年期届满后，本基金转型为上市开放式基金（LOF），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。	
下属两级基金的风险收益特征	自《基金合同》生效之日起3年内，回报A的预期收益稳定、风险较低。	自《基金合同》生效之日起3年内，回报B由于具有一定的杠杆倍数，其预期收益与风险较高。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金鹰基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	苏文锋	胡涛
	联系电话	020-83282627	010-68858112
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	hutao@psbcoa.com.cn
客户服务电话		4006135888,020-83936180	95580
传真		020-83282856	010-68858120
注册地址		广东省珠海市吉大九洲大道东段商业银行大厦7楼	北京市西城区金融大街3号
办公地址		广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23楼	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		510620	100808
法定代表人		刘东	李国华

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区太平大街17号

会计师事务所	中审亚太会计师事务所	北京市海淀区复兴路47号天行健商务大厦 22-23 层
--------	------------	-----------------------------

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014年1月1日至2014年6月30日）
本期已实现收益	14,024,921.66
本期利润	37,649,765.01
加权平均基金份额本期利润	0.1158
本期加权平均净值利润率	10.72%
本期基金份额净值增长率	13.95%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	54,866,056.49
期末可供分配基金份额利润	0.1965
期末基金资产净值	323,493,221.57
期末基金份额净值	1.1585
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	22.35%

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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.85%	0.30%	0.73%	0.07%	1.12%	0.23%
过去三个月	5.71%	0.24%	3.28%	0.08%	2.43%	0.16%
过去六个月	13.95%	0.35%	5.82%	0.08%	8.13%	0.27%
过去一年	8.05%	0.31%	2.92%	0.09%	5.13%	0.22%
自基金合同生效起至今	22.35%	0.24%	8.44%	0.08%	13.91%	0.16%

注：本基金业绩比较基准为：在基金合同生效之日起3年内为中国债券综合指数（财富）

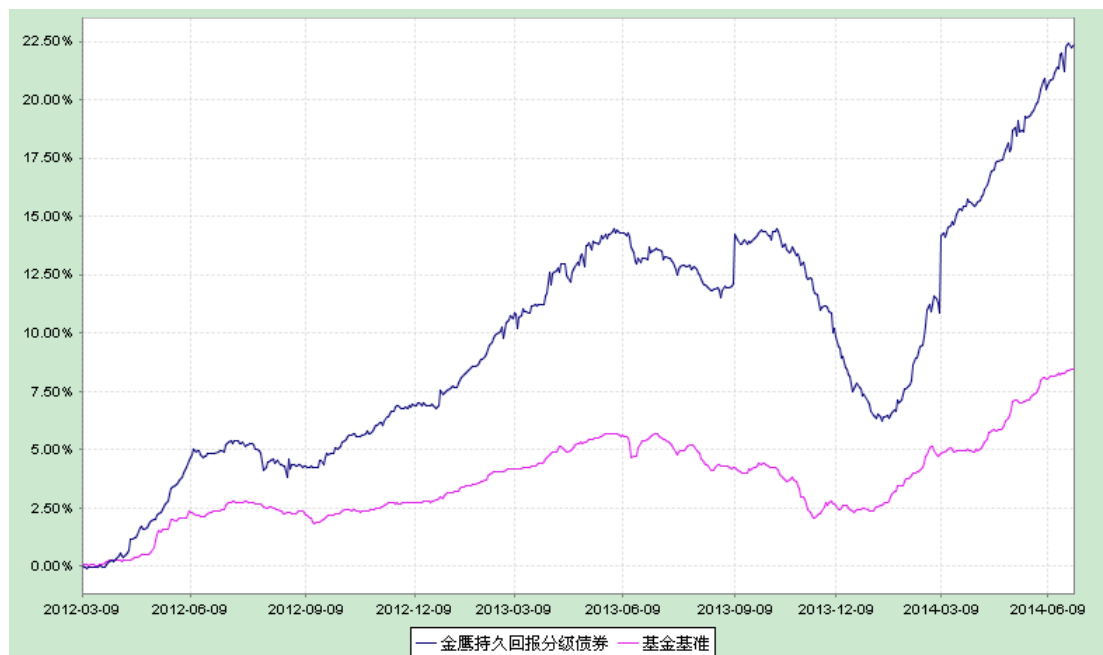
增长率，基金合同生效后 3 年期届满为中国债券综合指数（财富）增长率 $\times 95\%$ + 沪深 300 指数增长率 $\times 5\%$ 。

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

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 3 月 9 日至 2014 年 6 月 30 日)



注：1、本基金正式成立于 2012 年 3 月 9 日；

2、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（含商业银行依法发行的次级债）、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、货币等固定收益类品种，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金对固定收益类品种的投资比例不低于基金资产净值的 80%；对股票、权证等其它金融工具的投资比例不超过基金资产净值的 20%，其中，权证投资的比例范围占基金资产净值的 0~3%。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

金鹰基金管理有限公司经中国证监会证监基字[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 2.5 亿元人民币，股东包括广州证券有限责任公司、广州白云山医药集团股份有限公司、美的集团

股份有限公司和东亚联丰投资管理有限公司，分别持有 49%、20%、20%和 11%的股份。

公司设立了投资决策委员会、风险控制委员会、资产估值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。资产估值委员会负责依照基金合同和基金估值制度的规定，确定基金资产估值的原则、方法、程序及其他相关的估值事宜。

公司目前下设十三个部门，分别是：基金管理部、研究发展部、集中交易部、金融工程部、产品研发部、固定收益投资部、市场拓展部、机构客户部、专户投资部、品牌电子商务部、运作保障部、监察稽核部、综合管理部。基金管理部负责根据投资决策委员会制定的投资决策进行基金投资；研究发展部负责宏观经济、行业、上市公司研究和投资策略研究；集中交易部负责完成基金经理投资指令；金融工程部负责金融工程研究、数量分析工作；产品研发部负责基金新产品、新业务的研究和设计工作；固定收益投资部负责固定收益证券以及债券、货币市场的研究和投资管理；市场拓展部负责市场营销策划、基金销售与渠道管理、客户服务等业务；机构客户部负责机构客户的开发、维护与管理；专户投资部负责特定客户资产的投资和管理；品牌电子商务部负责公司品牌宣传、媒介关系及广告管理、电子商务的营销策划及业务推广等；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；监察稽核部负责对公司和基金运作以及公司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；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。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共管理金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰行业优势股票型证券投资基金、金鹰稳健成长股票型证券投资基金、金鹰主题优势股票型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金、金鹰策略配置股票型证券投资基金、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金、金鹰核心资源股票型证券投资基金、金鹰中证 500 指数分级证券投资基金、金鹰元泰精选信用债证券投资基金、金鹰货币市场证券投资基金、金鹰元丰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以及金鹰元安保本混合型证券投资基金 17 只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 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	2012-03-09	-	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 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公司，任职债券研究员，现任固定收益部总监，兼任本基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金以及金鹰元安保本混合型证券投资基金基金经理。
马洪娟	基金经理	2013-12-07	-	4	马洪娟，暨南大学金融学专业硕士、博士，证券从业经历 4 年。2010 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，任债券研究员。现任本基金基金经理。

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合规守信情况的说明

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、《金鹰持久回报分级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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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内的公平交易模块；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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年上半年，随着资金面的相对宽松以及央行实施定向降准的货币政策，各品种债券收益率显著下降为主，10 年国债收益率下降了将近 50BP，10 年国开债收益率下降了 85BP 左右，部分企业债收益率下降了 130BP 以上。本基金在二季度债券收益率显著下行过程中逐步降低了杠杆和久期，在资产配置方面仍然主要投资中高等级信用债，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 6 月 30 日，基金份额净值 1.1585 元，本报告期份额净值增长率为 13.95%，同期业绩比较基准增长率为 5.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为影响下一阶段债券市场走势的主要因素为流动性以及宏观经济状况。相对宽松的资金面将使中短期债券的杠杆操作对组合仍有一定的正贡献；另一个关注因素为宏观经济，需关注政府微刺激的政策效果；另外，警惕债券市场参与者锁定收益的卖出风险。从目前中短期债券绝对收益率水平来看，我们认为部分债券品种仍有一定的配置价值，尤其是中短期信用债。

但是我们对高收益低评级债券持规避态度，一方面低评级债券流动性较弱，另一方面，今年持续爆出低等级信用债的偿付风险问题，从风险与收益的角度考虑，低等级信用债风险与收益仍不匹配。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]15 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

为确保公司估值程序的正常进行，本公司成立了资产估值委员会。资产估值委员会由公司总经理、分管副总经理或总经理助理、研究发展部总监、运作保障部总监、基金管理部总监、固定收益部总监、专户投资部总监、基金经理、投资经理、基金会计和相关人员组成。在特殊情况下，公司召集估值委员会会议，讨论和决策特殊估值事项，估值委员会问题决策，需到会的三分之二估值委员会成员表决通过。

本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本托管人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人依据国家相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。本报告期内,本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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、利润分配情况、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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:			
银行存款		563,921.43	6,439,594.85
结算备付金		14,335,938.59	44,589,604.15
存出保证金		180,254.42	144,665.81
交易性金融资产		631,392,505.10	1,022,905,069.80
其中: 股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		631,392,505.10	1,022,905,069.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	30,000,165.00
应收证券清算款		221,086.95	-
应收利息		10,119,676.79	28,359,243.91
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		656,813,383.28	1,132,438,343.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		332,300,000.00	708,000,000.00
应付证券清算款		-	5,605,081.76
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		184,432.91	252,001.12
应付托管费		52,695.11	72,000.30
应付销售服务费		92,216.49	126,000.56
应付交易费用		2,741.95	3,008.50
应交税费		1,915.88	1,915.88
应付利息		80,813.21	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		605,346.16	606,000.00
负债合计		333,320,161.71	714,666,008.12
所有者权益:			
实收基金		268,627,165.08	389,999,775.25

未分配利润		54,866,056.49	27,772,560.15
所有者权益合计		323,493,221.57	417,772,335.40
负债和所有者权益总计		656,813,383.28	1,132,438,343.52

6.2 利润表

会计主体：金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		50,960,222.29	43,205,680.54
1.利息收入		29,551,125.59	25,595,736.52
其中：存款利息收入		270,371.40	328,640.08
债券利息收入		28,786,590.15	24,741,282.23
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		494,164.04	525,814.21
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,215,746.65	18,517,322.39
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-2,215,746.65	18,517,322.39
资产支持证券投资收 益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		23,624,843.35	-907,378.37
4.汇兑收益（损失以“-”号填 列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）		-	-
减：二、费用		13,310,457.28	14,796,355.30
1. 管理人报酬		1,226,899.52	1,889,458.45
2. 托管费		350,542.75	539,845.36
3. 销售服务费		613,449.80	944,729.16
4. 交易费用		2,842.57	7,749.21
5. 利息支出		10,908,176.48	11,198,885.61

其中：卖出回购金融资产支出		10,908,176.48	11,198,885.61
6. 其他费用		208,546.16	215,687.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,649,765.01	28,409,325.24
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,649,765.01	28,409,325.24

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金鹰持久回报分级债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	389,999,775.25	27,772,560.15	417,772,335.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	37,649,765.01	37,649,765.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-121,372,610.17	-10,556,268.67	-131,928,878.84
其中：1.基金申购款	40,706,755.46	3,540,431.79	44,247,187.25
2.基金赎回款	-162,079,365.63	-14,096,700.46	-176,176,066.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	268,627,165.08	54,866,056.49	323,493,221.57
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	488,462,426.01	37,004,406.60	525,466,832.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	28,409,325.24	28,409,325.24
三、本期基金份额交易产	-2.78	-0.12	-2.90

生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	208,900,672.75	9,161,736.26	218,062,409.01
2.基金赎回款	-208,900,675.53	-9,161,736.38	-218,062,411.91
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	488,462,423.23	65,413,731.72	553,876,154.95

注：

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘东，主管会计工作负责人：刘东，会计机构负责人：傅军

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会证监许可【2012】111 号文核准《关于核准金鹰持久回报分级债券型证券投资基金募集的批复》批准募集，于 2012 年 3 月 9 日正式成立。本基金为契约型，存续期限不定。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会 2010 年 2 月 8 日颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、《金鹰持久回报分级债券型证券投资基金基金合同》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日的经营成果和净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期内所采用的会计政策与上年度会计报表相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内无差错更正。

6.4.6 税项

1、印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84 号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 1‰调整为 3‰；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

经国务院批准,根据财政部、国家税务总局《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 9 月 19 日起，证券（股票）交易印花税调整为单边征税,由出让方按证券(股票)交易印花税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日	
	活期存款	563,921.43
定期存款	-	
其他存款	-	
合计	563,921.43	

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	548,479,557.59	541,391,505.10
	银行间市场	91,126,818.37	90,001,000.00
	合计	639,606,375.96	631,392,505.10
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	639,606,375.96	631,392,505.10	-8,213,870.86

6.4.7.3 买入返售金融资产**6.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.3.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	1,601.13
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	5,814.18
应收债券利息	10,112,188.49
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	72.99
合计	10,119,676.79

6.4.7.5 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	2,741.95
合计	2,741.95

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	-
预提审计费	76,827.67
预提上市年费	29,752.78
预提信息披露费	248,765.71
合计	605,346.16

6.4.7.7 实收基金

回报 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	259,331,835.27	243,458,958.62
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
2014年3月7日基金拆分/份额折算前	259,331,835.27	243,458,958.62
基金拆分/份额折算调整	5,301,737.41	-
本期申购	44,247,187.25	40,706,755.46
本期赎回（以“-”号填列）	-176,176,066.09	-162,079,365.63
本期末	132,704,693.84	122,086,348.45

回报 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	146,540,816.63	146,540,816.63
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	146,540,816.63	146,540,816.63

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	58,591,387.78	-30,818,827.63	27,772,560.15
本期利润	14,024,921.66	23,624,843.35	37,649,765.01
本期基金份额交易产生的变动数	-16,228,635.72	5,672,367.05	-10,556,268.67
其中：基金申购款	5,442,868.08	-1,902,436.29	3,540,431.79
基金赎回款	-21,671,503.80	7,574,803.34	-14,096,700.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	56,387,673.72	-1,521,617.23	54,866,056.49

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
	活期存款利息收入

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,498.17
结算备付金利息收入	244,666.10
其他	-
合计	270,371.40

6.4.7.10 股票投资收益

本基金报告期内未进行股票投资。

6.4.7.11 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	650,264,362.93
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	634,976,369.27
减：应收利息总额	17,503,740.31
债券投资收益	-2,215,746.65

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金报告期内未投资资产支持证券。

6.4.7.13 股利收益

本基金报告期内未进行股票投资。

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	23,624,843.35
——股票投资	-
——债券投资	23,624,843.35
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	23,624,843.35

6.4.7.15 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	442.57

银行间市场交易费用	2,400.00
合计	2,842.57

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	20,827.67
信息披露费	148,765.71
上市费	29,752.78
账户维护费	9,000.00
其他	200.00
合计	208,546.16

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

本基金报告期内无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金报告期内无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广州证券有限责任公司	基金管理人股东、基金代销机构
金鹰基金管理有限公司	基金发起人、管理人、销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

本基金报告期内及上年度可比期间均未通过关联方进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金报告期内及上年度可比期间均未通过关联方进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期债	成交金额	占当期债

		券成交总 额的比例		券成交总 额的比例
广州证券有限责任公 司	431,047,640.41	100.00%	1,197,079,780.93	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例
广州证券有限责任公 司	28,492,600,000.00	100.00%	39,205,200,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金报告期内及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,226,899.52	1,889,458.45
其中：支付销售机构的客户 维护费	269,639.11	528,184.10

注：在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值 0.70% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延至法定节假日、公休日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 3 个工作日内支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
----	-------------------------	---------------------------------

	30日	
当期发生的基金应支付的托管费	350,542.75	539,845.36

注：在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延至法定节假日、公休日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 3 个工作日内支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
金鹰基金管理有限公司	38,081.16	
中国邮政储蓄银行股份有限公司	302,188.96	
广州证券有限责任公司	70,587.79	
合计	410,857.91	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
金鹰基金管理有限公司	102,987.18	
中国邮政储蓄银行股份有限公司	764,338.72	
广州证券有限责任公司	77,403.26	
合计	944,729.16	

注：本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.35% 的年费率计提。基金销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划款指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中划出，由基金管理人按相关合同规定支付给基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延至法定节假日、公休日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除

之日起 3 个工作日内支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金报告期内未与关联方进行银行间市场交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	回报A	回报B	回报A	回报B
期初持有的基金份额	-	35,002,475.00	-	35,002,475.00
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	-	35,002,475.00	-	35,002,475.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	23.89%	-	23.89%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司	563,921.43	24,207.13	1,087,778.19	56,188.61

注：本基金报告期末结算备付金余额为 14,335,938.59 元，当期产生的利息收入为 244,666.10 元；上年度可比期间期末结算备付金余额为 43,153,776.85 元，当期产生的利息收入为 271,236.37 元。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金报告期及上年度可比期间内均没有在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金报告期末无因认购新发/增发债券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金报告期内未持有股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金报告期末无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额款 332,300,000.00 元，于 2014 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。基金成立以来，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，公司内部管理制度及业务规范流程的制定和完善，加强内部风险的控制与有效防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

为保证公司规范化运作，有效地防范和化解经营风险，确保基金和公司财务和其他信息真实、准确、完整、及时，从而最大程度地保护基金持有人的合法权益，本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了科学合理、控制严密、运行高效的各项管理制度：

（1）风险管理控制制度

风险控制制度由总则、风险控制的目标和原则、风险控制的机构设置、风险控制的程序、风险类型的界定、风险控制的主要措施、风险控制的具体制度、风险控制制度的监督与评价等部分组成。

风险控制的具体制度主要包括投资风险管理制度、交易风险控制制度、财务风险控制制度、公司资产管理制度等业务风险控制制度，以及岗位分离制度、业务空间隔离制度、作业规则、岗位职责、反馈制度、资料保全制度、保密制度、员工行为守则等程序性风险管理制度。

(2) 投资管理制度

投资管理制度包括研究业务管理制度、投资决策管理制度、基金交易管理制度等。

制订研究业务管理制度的目的是保持研究工作的独立、客观。研究业务管理制度包括：建立严密的研究工作业务流程，形成科学、有效的研究方法；根据基金合同要求，在充分研究的基础上建立和维护投资对象备选库；建立研究与投资的业务交流制度，保持通畅的交流渠道；建立研究报告质量评价体系。

制订投资决策业务管理制度的目的是严格遵守法律法规的有关规定，确保基金的投资符合基金合同所规定的投资目标、投资范围、投资策略、投资组合和投资限制等要求。投资决策业务管理制度包括投资决策授权制度；投资决策支持制度，重要投资要有详细的研究报告和风险分析支持；投资风险评估与管理制度，在设定的风险权限额度内进行投资决策；投资管理业绩评价制度等。

制订基金交易管理制度的目的是保证基金投资交易的安全、有效、公平。基金交易管理制度包括基金交易的集中交易制度；交易监测、预警、反馈机制；投资指令审核制度；投资指令公平分配制度；交易记录保管制度；交易绩效评价制度等。

(3) 监察稽核制度

监察稽核制度包括检查公司各业务部门和工作人员是否遵守法律、法规、规章的有关规定；检查公司各业务部门和工作人员对公司内部控制制度、各项管理制度、业务规章的执行情况；对公司各部门作业流程的遵守合规性和有效性的检查、监督、评价及建议等。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
AAA	-	170,389,141.80
AAA 以下	631,392,505.10	852,515,928.00
未评级	-	-
合计	631,392,505.10	1,022,905,069.80

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不

计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月 30日	1个 月以 内	1- 3个 月	6 个 月 以 内	3 个 月 -1 年	6个 月 -1 年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	-	-	-	-	-	563,921.43	-	-	-	563,921.43
结算备付金	-	-	-	-	-	14,335,938.59	-	-	-	14,335,938.59
存出保证金	-	-	-	-	-	180,254.42	-	-	-	180,254.42
交易性金融 资产	-	-	-	-	-	198,536,779.50	309,335,002.40	123,520,723.20	-	631,392,505.10
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	-	-	-	221,086.95	221,086.95
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	10,119,676.79	10,119,676.79
资产总计	-	-	-	-	-	213,616,893.94	309,335,002.40	123,520,723.20	10,340,763.74	656,813,383.28
负债										
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-	332,300,000.00	-	-	-	332,300,000.00
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	184,432.91	184,432.91
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	52,695.11	52,695.11
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	-	-	-	92,216.49	92,216.49
应付交易费 用	-	-	-	-	-	-	-	-	2,741.95	2,741.95
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	1,915.88	1,915.88

应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	80,813.21	80,813.21
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	605,346.16	605,346.16
负债总计	-	-	-	-	-	332,300,000.00	-	-	1,020,161.71	333,320,161.71
利率敏感度缺口	-	-	-	-	-	-118,683,106.06	309,335,002.40	123,520,723.20	9,320,602.03	323,493,221.57
上年度末 2013年12月 31日	1个 月以 内	1- 3个 月	6个 月以 内	3个 月- 1年	6个 月- 1年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	-	-	-	-	-	6,439,594.85	-	-	-	6,439,594.85
结算备付金	-	-	-	-	-	44,589,604.15	-	-	-	44,589,604.15
存出保证金	-	-	-	-	-	144,665.81	-	-	-	144,665.81
交易性金融 资产	-	-	-	-	-	-	1,022,905,069.80	-	-	1,022,905,069.80
买入返售金 融资产	-	-	-	-	-	30,000,165.00	-	-	-	30,000,165.00
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	28,359,243.91	28,359,243.91
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	-	-	-	-	-	81,174,029.81	1,022,905,069.80	-	28,359,243.91	1,132,438,343.52
负债										
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-	708,000,000.00	-	-	-	708,000,000.00
应付证券清 算款	-	-	-	-	-	-	-	-	5,605,081.76	5,605,081.76
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	252,001.12	252,001.12
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000.30	72,000.30
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	-	-	-	126,000.56	126,000.56
应付交易费 用	-	-	-	-	-	-	-	-	3,008.50	3,008.50
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	1,915.88	1,915.88
其他应付款	-	-	-	-	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	356,000.00	356,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	708,000,000.00	-	-	6,666,008.12	714,666,008.12
利率敏感度 缺口	-	-	-	-	-	-626,825,970.19	1,022,905,069.80	-	21,693,235.79	417,772,335.40

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	1.利率上升25个基点	-4,197,970.92	-6,301,545.31
2.利率下降25个基点	4,197,970.92	6,301,545.31	

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	631,392,505.10	195.18	1,022,905,069.80	244.85
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	631,392,505.10	195.18	1,022,905,069.80	244.85

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	市场其他变量保持不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变
----	----------------------------------------

	动;		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
	业绩比较基准变动+5%	15,797,764.37	17,079,225.30
	业绩比较基准变动-5%	-15,797,764.37	-17,079,225.30

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期会计报表无需要说明的其他事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	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	631,392,505.10	96.13
	其中: 债券	631,392,505.10	96.13
	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	14,899,860.02	2.27
7	其他各项资产	10,521,018.16	1.60
8	合计	656,813,383.28	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期内未投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金报告期末未持有股票投资组合。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期内未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	-
卖出股票收入（成交）总额	-

注：本基金报告期内未投资股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	621,778,505.10	192.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,614,000.00	2.97
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	631,392,505.10	195.18

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	098093	09 锡经发债	500,000	50,270,000.00	15.54
2	122616	12 黔铁债	400,010	41,029,025.70	12.68
3	122630	12 惠投债	400,130	40,013,000.00	12.37
4	122903	10 盐东方	402,240	39,821,760.00	12.31
5	122984	09 六城投	365,330	37,829,921.50	11.69

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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投资。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 本基金投资国债期货的投资政策**

无

7.11.2 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。

7.11.3 本基金投资国债期货的投资评价

无

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

7.12.2 本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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	180,254.42
2	应收证券清算款	221,086.95
3	应收股利	-
4	应收利息	10,119,676.79
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,521,018.16

7.12.4 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。

7.12.5 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股票。

7.12.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数(户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
回报 A	5,066	26,195.16	260,897.25	0.20%	132,443,796.59	99.80%
回报 B	584	250,926.06	116,335,542.00	79.39%	30,205,274.63	20.61%
合计	5,650	49,423.98	116,596,439.25	41.75%	162,649,071.22	58.25%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	金鹰基金管理有限公司	35,002,475.00	23.89%

2	华宝信托有限责任公司—琥珀2号集合资金信托	11,549,997.00	7.88%
3	全国社保基金二零九组合	6,942,001.00	4.74%
4	光大证券—光大银行—光大阳光5号集合资产管理计划	5,119,233.00	3.49%
5	光大证券—光大—光大阳光避险增值集合资产管理计划	5,106,688.00	3.48%
6	全国社保基金一零零三组合	4,318,562.00	2.95%
7	全国社保基金二一四组合	4,120,000.00	2.81%
8	全国社保基金一零八组合	3,828,100.00	2.61%
9	安徽省电力公司企业年金计划—中国银行	3,213,586.00	2.19%
10	全国社保基金二零三组合	3,091,400.00	2.11%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

期末基金管理人从业人员未持有本基金。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基 金	回报 A	0
	回报 B	0
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基 金	回报 A	0
	回报 B	0
	合计	-

注：期末基金管理人从业人员未持有本基金。

9 基金份额变动

单位：份

项目	回报 A	回报 B
基金合同生效日(2012年3月9日) 基金份额总额	341,921,612.50	146,540,816.63
本报告期期初基金份额总额	259,331,835.27	146,540,816.63
本报告期基金总申购份额	44,247,187.25	-
减：本报告期基金总赎回份额	176,176,066.09	-

本报告期基金拆分变动份额	5,301,737.41	-
本报告期期末基金份额总额	132,704,693.84	146,540,816.63

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期，经公司第四届董事会第三十七次会议决议通过，公司原总经理殷克胜先生已于 2014 年 6 月 5 日离职，由公司董事长刘东先生代行总经理职务。该事项已于 2014 年 6 月 9 日公告，详情请查看 2014 年 6 月 9 日的《证券时报》和公司网站公告内容；

2、本报告期，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

1、本报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。

2、本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内没有改变基金投资策略。

10.5 基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期内管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

2、本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广州证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单位作为本基金的专用交易单位。

本基金专用交易单位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
 - (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需
- 的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息
- 服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

本基金专用交易单位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单位租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		股指期货交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期成交总额的比例
广州证券	431,047,640.41	100.00%	28,492,600,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	金鹰基金管理有限公司关于旗下开放式基金资产净值等的公告	证券时报等	2014-01-02
2	金鹰持久回报分级债券型证券投资基金2013年第4季度报告	证券时报等	2014-01-20
3	金鹰基金管理有限公司关于网上直销工行支付渠道因升级维护暂停服务的公告	证券时报等	2014-02-18
4	金鹰基金管理有限公司关于网上直销升级维护暂停服务的通知	证券时报等	2014-02-21
5	金鹰基金管理有限公司金鹰持久回报分级债券型证券投资基金：2014年03月05日期间回报B份额(150078)的风险提示性公告	证券时报等	2014-03-05
6	金鹰基金管理有限公司金鹰持久回报分级债券型证券投资基金：2014年03月05日期间回报B份额(150078)的风险提示性公告	证券时报等	2014-03-05
7	金鹰基金管理有限公司关于金鹰持久回报分级债券型证券投资基金之回报A份额开放申购与赎回业务的公告	证券时报等	2014-03-05
8	金鹰基金管理有限公司关于金鹰持久回报分级债券型证券投资基金之回报A份额开放申购与赎回期间回报 B 份额（150078）暂停交易公告	证券时报等	2014-03-07
9	金鹰基金管理有限公司关于金鹰持久回报分级债券型证券投资基金之回报A份额的基金份额折算和申购与赎回结果的公告	证券时报等	2014-03-11
10	金鹰基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件的公告	证券时报等	2014-03-14
11	金鹰基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件的公告	证券时报等	2014-03-17
12	金鹰持久回报分级债券型证券投资基金2013年年度报告	证券时报等	2014-03-26
13	金鹰基金管理有限公司关于继续参加工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	证券时报等	2014-04-01
14	持久回报分级债券型证券投资基金2014年第1季度报告	证券时报等	2014-04-22
15	金鹰基金管理有限公司关于设立西安分公司的公告	证券时报等	2014-04-26
16	金鹰基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务情况的公告	证券时报等	2014-05-17
17	金鹰基金管理有限公司关于增加中国国际	证券时报等	2014-05-30

	期货有限公司为代销机构的公告		
18	金鹰基金管理有限公司关于总经理离职及董事长代行总经理职务的公告	证券时报等	2014-06-09
19	金鹰基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件的公告	证券时报等	2014-06-12
20	金鹰基金管理有限公司关于增加天源证券有限公司为代销机构的公告	证券时报等	2014-06-18
21	金鹰基金管理有限公司关于调整特定投资群体通过直销中心申购费率优惠的公告	证券时报等	2014-06-21

11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期后，经公司第四届董事会第三十九次会议审议通过，聘请刘岩先生担任我公司总经理，自 2014 年 8 月 7 日起，我公司董事长刘东先生不再代行总经理职务。上述事项已于 2014 年 8 月 8 日进行了公告，并向广东证监局备案。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准金鹰持久回报分级债券型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰持久回报分级债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰持久回报分级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、更新的招募说明书及其他临时公告。

12.2 存放地点

广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

12.3 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
二〇一四年八月二十五日