金鹰核心资源股票型证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	金鹰核心资源股票
基金主代码	210009
交易代码	210009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月23日
报告期末基金份额总额	38,071,847.83份
投资目标	以追求资本可持续增值为目的，以深入的基本面分析为基础，通过投资于拥有稀缺资源的个股，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果与稀缺资源的价值增值，进而实现基金资产的长期可持续稳健增长。
投资策略	本基金采用“自上而下”的分析视角，综合宏观观经济、证券市场、政府政策等层面的因素，定性与定量相结合分析研判股票市场、债券市场、货币市场的预期收益与风险，并据此进行资产配置与组合构建，合理确定基金在股票、债券、现金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，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以规避或控制市场风险，提高基金投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为积极配置的股票型证券投资基金，属于证券投资基金当中较高风险、较高预期收益的品种。一般情形下，其风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金、混合型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	3,293,432.04
2.本期利润	2,525,137.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0586
4.期末基金资产净值	39,711,755.64
5.期末基金份额净值	1.043

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、所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。

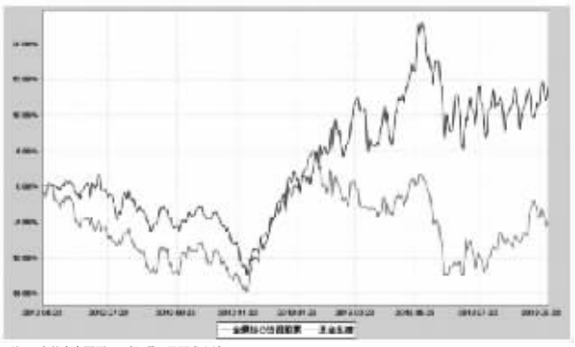
3.2 基金净值表现

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	5.89%	1.47%	7.27%	1.07%	-1.38%	0.40%

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

金鹰核心资源股票型证券投资基金
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5月23日至2013年9月30日）



注：1、本基金合同于2012年5月23日正式生效。
2、本基金的各项投资比例符合股票资产占基金资产的比例为60%～95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券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占基金资产的5%～40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，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		
陈晓	基金经理	2012-11-3	-	12年	陈晓先生，硕士，12年证券业从业经历，曾任香港顺达电子集团公司、上海元创投资有限公司董事长助理，广州证券有限责任公司资产管理部投资总监，华泰联合证券有限公司资产管理部总经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司总经理助理及投资总监等职，2012年2月加入金鹰基金管理有限公司，现任公司基金管理部总监，本基金以及金鹰策略配置股票型证券投资基金基金经理。
冯文光	基金经理	2012-5-23	-	6年	冯文光先生，硕士研究生，6年证券业从业经历，2007年7月至2009年10月，就职于诺安基金管理有限公司，担任研究员；2009年10月加入金鹰基金管理有限公司，任基金经理助理等职。现任本基金以及金鹰稳健成长股票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 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、《金鹰核心资源股票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

回顾2013年三季度，在向好的经济数据和全面深化改革的政策预期的支撑下，A股市场呈现出震荡向上的运行格局，上证综指上涨9.88%，中证500指数上涨19.68%，市场风格与行业继续延续分化，其中，在行业表现上，信息服务、商业贸易、餐饮旅游、信息设备等行业表现较好，涨幅均超过30%；建筑建材、公用事业、采掘、食品饮料、黑色金属等行业表现较差，涨幅相对较小；在风格特征上，创业板、中小板等小盘股组合、中高估值组合显著跑赢其它风格组合。

本季度的年化跟踪误差1.48%控制在投资目标限定范围内。

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1.0743元，本报告期份额净值增长率为5.89%，同期业绩比较基准收益率为7.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度是市场预期不稳定的一个季度，行情受政策面的影响可能会比较大，一方面IPO的重启可能对市场产生影响，另一方面，十八大三中全会的在11月份召开可能对中国经济的走向产生重要影响。从中长期看中国经济已经到了不得不转型的时期，中国成为全球制造业中心是有一定的优势和背景的，目前人力成本的上涨和土地要素成本的上涨已经使得原有的优势逐渐散失，美国和欧洲债务问题也使得这种借债消费的模式达到一定限度，所以我们依靠出口发展经济的模式受到了巨大的挑战；另外，我们发展经济靠投资拉动的模式也受到了巨大的挑战，以前，银行很主要一个用途就是把钱给国有企业尤其是贷给政府，政府拿这个钱进行基础建设，因为基础建设之后，有更多土地出来，然后卖土地给开发商，然后开发商用这个土地造房子，卖给大家。形成这样一个资金循环，但这个资金循环也开始面临困难。目前新一届政府已经意识到目前的经济发展困局，唯GDP考核的导向已经发生变化，更加注重经济纵深质的变化，更加注重环境保护，建设信息高速公路，发展高科技行业，通过制度的变革释放新的生产力，提高国内消费水平和创造新的消费需求，展望四季度，国内的经济形势和金融形势依然不乐观，指数往下或震荡的概率较大。所以，市场的整体性机会可能较少，主要机会仍集中在弱周期行业和高成长行业。本基金依然坚持前期的配置思路，注重于成长股的投资，把握住四季度估值切换的机会，主要投资方向依然集中在：消费、医药、替代能源、电子和传媒等行业。

§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	35,152,262.08	86.29
	其中：股票	35,152,262.08	86.29
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	2,900,000.00	7.12
	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	2,022,347.49	4.96
6	其他各项资产	662,216.95	1.63
7	合计	40,736,826.52	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	23,511,425.42	59.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,429,120.00	3.60
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	4,733,255.00	11.92
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	1,468,254.34	3.70
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	787,816.00	1.98
S	综合	3,222,391.32	8.11
	合计	35,152,262.08	88.52

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	600256	广汇能源	301,678	2,847,840.32	7.17
2	600252	中恒集团	158,446	2,368,767.70	5.96
3	000917	电广传媒	116,200	2,172,940.00	5.47
4	300115	长盈精密	51,400	1,946,004.00	4.90
5	002353	杰瑞股份	23,924	1,676,593.92	4.22
6	600549	厦门钨业	54,700	1,591,223.00	4.01
7	600645	中源协和	49,822	1,468,254.34	3.70
8	300055	万邦达	40,600	1,429,120.00	3.60
9	300212	易华录	51,600	1,400,940.00	3.53
10	300030	阳普医疗	92,800	1,339,104.00	3.37

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金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
本基金报告期末未持有国债期货。
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 本报告期内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 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	60,572.21
2	应收证券清算款	595,534.41
3	应收股利	-
4	应收利息	550.49
5	应收申购款	5,559.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	662,216.95

5.10.4 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。
5.10.5 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	46,753,089.21
本报告期基金总申购份额	9,024,885.56
减：本报告期基金总赎回份额	17,706,126.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	38,071,847.83

§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核心资源股票型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰核心资源股票型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰核心资源股票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。

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，也可按工本费购买复印件。
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：4006-135-888，020-83936180
网址：http://www.gefund.com.cn

金鹰基金管理有限公司
二〇一三年十月二十四日

金鹰中证500指数分级证券投资基金

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	金鹰中证500指数分级		
基金主代码	162107		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年6月5日		
报告期末基金份额总额	28,975,705.83份		
投资目标	本基金为股票型指数基金，以跟踪指数为目标，力求将基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以下、年跟踪误差控制在4%以下。		
投资策略	本基金以中证500指数成分股在其指数中的基准权重为基础，在综合考察指数成分股的行业构成与市值占比、各行业内成分股权重的构成与分散程度、成分股流动性与贝塔值等因素的基础上，采用重点抽样与分层抽样相结合的策略以构建指数化投资组合；若抽样组合内的股票停牌或出现流动性不足等情形时，本基金将根据变化了的新情况，对于抽样组合进行再调整。 本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例为90%-95%，其中，中证500指数成分股和备选成分股占基金资产净值的比例不低于90%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券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占基金资产净值的5%-10%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证投资的比例范围占基金资产净值的0%-3%。		
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证500指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%		
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		
下属三级基金的基金简称	金鹰500A	金鹰500B	金鹰500
下属三级基金的交易代码	150088	150089	162107
报告期末下属三级基金的份额总额	1,127,995份	1,127,995份	26,719,715.83份
下属三级基金的风险收益特征	本级基金具有低风险、预期收益相对稳定的特征。	本级基金具有高风险、高预期收益的特征	本级基金为被动跟踪指数的指数型证券投资基金，属于证券投资基金当中较益、风险较高的品种。一般情形下，其风险和预期收益高于混合型、债券型、货币市场基金。

§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)
1.本期已实现收益	2,211,154.48
2.本期利润	6,328,542.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.1593
4.期末基金资产净值	31,124,244.28
5.期末基金份额净值	1.0741

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。

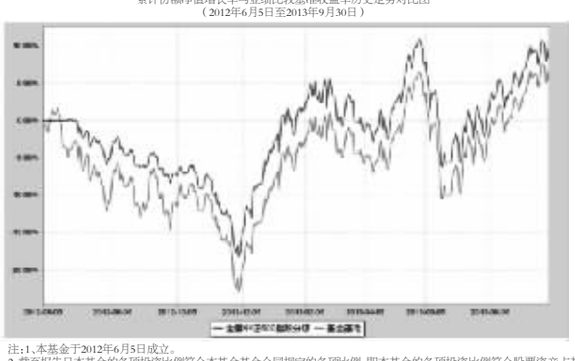
3.2 基金净值表现

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	16.32%	1.26%	18.65%	1.31%	-2.33%	-0.05%

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

金鹰中证500指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年6月5日至2013年9月30日）



注：1、本基金于2012年6月5日成立。
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，即本基金的各项投资比例符合股票资产占基金资产净值的比例为90%～95%，其中，中证500 指数成分股和备选成分股占基金资产净值的比例不低于 90%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持。证券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占基金资产净值的5%～10%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，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		
张永东	基金经理	2012-6-7	-	10	张永东先生，工学博士，FRM（金融风险管理师），证券从业经历10年，中山大学数学与计算科学学院兼职研究生导师。曾任广发证券和中山大学联合博士后工作站研究人员，广发证券发展研究中心金融工程组负责人，华南理工大学副教授，硕士生导师以及广发基金、天治基金、益民基金金融工程负责人等职。2010年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任金融工程部总监，本基金基金经理以及金鹰中证技术领先指数增强型证券投资基金基金经理。
林华昱	基金经理	2012-6-5	-	11	林华昱先生2002年10月进入金鹰基金管理有限公司，2004年后开始从事投资研究等工作，先后任交易员、交易主管、基金经理助理等职。2009年10月12日开始担任金鹰成份股优选证券投资基金基金经理助理，协助基金经理管理金鹰成份股优选证券投资基金，现任本基金基金经理以及金鹰成份股优选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、《金鹰中证500指数分级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

本报告期内，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3季度，中国债券市场的流动性继续保持紧张状态，银行间7天质押式回购利率保持在平均4%左右的高位，虽然宏观基本面有利于债市，但是债券投资者对资金面形成了比较悲观的预期，3年以上的国债和不同信用资质的信用债的收益率普遍上升50-60BP。

在3季度经济数据超出市场预期的情况下以及温增长的预期下，上证综指涨幅为9.88%，沪深300指数涨幅为9.47%，而创业版指数的涨幅为35.21%，市场出现了比较分化的行情。

本基金报告期内债券投资操作依旧以持有为主，同时保持适度的杠杆。对于信用风险，本基金采取严格的风险控制策略，对于信用资质恶化的信用债，择机卖出。

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1.0944元，本报告期份额净值增长率为0.72%，同期业绩比较基准增长率为-1.02%

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，我们对债券市场保持乐观。 我们认为在缩减QE规模延迟的情况下，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。 对于本基金的操作，我们继续以持有为主，同时进行久期的调整，保持中等偏低的久期。

§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	1,068,303,823.42	89.86
	其中：债券	1,068,303,823.42	89.86
	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	70,940,794.26	5.97
6	其他各项资产	49,565,849.27	4.17
7	合计	1,188,810,466.95	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。
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,008,700,823.42	227.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	59,603,000.00	13.42
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,068,303,823.42	240.50

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	098093	09铁经发债	500,000	49,975,000.00	11.25
2	122984	09六城投	438,680	45,315,644.00	10.20
3	122616	12黔铁债	400,010	41,997,049.90	9.45
4	1280347	12金阳债	400,000	40,860,000.00	9.20
5	122630	12惠投债	400,120	40,812,240.00	9.19

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
本基金报告期内未投资股指期货。
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
本基金年报告期末未持有国债期货。
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	193,313.26
2	应收证券清算款	22,925,303.20
3	应收股利	-
4	应收利息	26,447,232.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,565,849.27

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金报告期末未持有股票。
5.10.6 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

	回报A	回报B
本报告期期初基金份额总额	356,917,228.88	146,540,816.63
本报告期期间总申购份额	103,091,699.80	-
减：本报告期期间总赎回份额	207,973,850.57	-
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	7,296,757.16	-
本报告期期末基金份额总额	259,331,835.27	146,540,816.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

	回报A	回报B
报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	-	35,002,475
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	-	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	-	35,002,475
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	-	8.62

注：本基金管理人运用固有资金于2012年3月1日和2日通过代销机构，按照基金招募书约定的认购费率，共认购回报B的基金份额总额为35,002,475.00份，并持有至今。

§8 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人运用固有资金于2012年3月1日和2日通过代销机构，按照基金招募书约定的认购费率，共认购回报B的基金份额总额为35,002,475.00份，并持有至今。

§9 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。

§10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 存放地点
广州市天河区体育西路189号城建大厦22～23层

10.3 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

金鹰持久回报分级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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月24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。

基金托管人中国邮政储蓄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	金鹰持久回报分级债券	
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	
报告期末基金份额总额	405,872,651.90份	
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。	
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	
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
报告期末下属两级基金的份额总额	259,331,835.27份	146,540,816.63份
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。

§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)
1.本期已实现收益	7,095,006.66
2.本期利润	-4,791,867.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0099
4.期末基金资产净值	444,202,136.60
5.期末基金份额净值	1.0944

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	0.72%	0.27%	-1.02%	0.07%	1.74%	0.20%

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

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年3月9日至2013年9月30日）