金鹰持久回报分级债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

2014年第2号

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

【重要提示】

金鹰持久回报分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据2012年1月21日中国证券监督管理委员会《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》（证监许可【2012】111号）和2012年2月13日《关于金鹰持久回报债券型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2012]133号）进行募集。本基金的基金合同于2012年3月9日正式生效。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人保证本招募说明书及其摘要的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险、基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险、本基金特有的风险等等。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

自本基金《基金合同》生效之日起3年内，本基金的基金份额分为回报A、回报B两级份额，本基金合同生效之日，回报A与回报B份额配比原则上不超过7:3；回报A自基金合同生效之日起每满6个月开放一次，回报B封闭并上市交易，回报B单笔认购申购金额不低于5万元，回报A和回报B的基金资产合并运作；回报A份额的风险收益特性为低风险、预期收益稳定，但在本基金资产出现极端损失而仅够或不够支付回报A的约定收益与本金的情况下，回报A仍可能面临无法取得约定收益乃至本金受损的风险；回报B份额的风险收益特性为风险较高、预期收益较高；由于本基金的资产及收益将按照约定收益优先分配给回报A的份额持有人，在本基金资产出现损失情况下，回报B份额将首先面临本金损失。因此，本基金不保本，可能发生亏损。

投资有风险，投资者申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书及其摘要和基金合同。基金管理人建议投资人根据自身的风险收益偏好，选择适合自己的基金产品，并且中长期持有。

本招募说明书摘要已经本基金托管人复核。除非另有说明，本招募说明书摘要所载内容截止日为2014年9月9日，有关财务数据截止日为2014年6月30日，净值表现截止日为2014年6月30日，本报告中财务数据未经审计。

一、基金管理人

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：金鹰基金管理有限公司
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16单元
办公地址：广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层
设立日期：2002年12月25日
法定代表人：刘东
联系电话：020-83282855
联系人：祝红
注册资本：人民币2.5亿元
股权结构：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州证券有限责任公司	12250	49%
广州白云山医药集团股份有限公司	5000	20%
美的集团股份有限公司	5000	20%
东亚联丰投资管理有限公司	2750	11%
总计	25000	100%

（二）主要人员情况

1、公司董事及监事

刘东先生，董事长，经济学硕士，高级经济师。曾在中国现代国际关系研究所、中国信达信托投资公司驻武汉证券交易中心任职，历任中国信达信托投资公司北京营业部总经理、证券业务总部副总经理，新疆宏源信托投资股份有限公司总经理助理兼证券业务总部总经理，宏源证券股份有限公司党委委员、副总经理，宏源期货有限公司董事长。

郑德珵先生，董事，留美经济学博士，教授，高级经济师。历任广州中山大学管理学院讲师、副教授，美国乔治华盛顿大学助教，美国华盛顿投资咨询公司副研究员，美国世界银行政策研究局转型经济处经济顾问。现任广州证券有限责任公司副总经理、首席经济学家，兼任广州风险投资促进会会长，广州市政协委员，上市公司独立董事等。

王静女士，董事，企业管理硕士。历任美的集团股份有限公司资本运营项目助理，资产重组经理，现任美的集团股份有限公司资产重组高级专员。

温婉容女士，董事，商科毕业。历任德盛安联资产管理香港有限公司市场及传媒经理、景顺投资管理亚洲有限公司副总裁、德意志资产管理（香港）有限公司区域销售总监、Societe Generale Asset Management Asia Ltd.高级副总裁、德盛安联资产管理香港有限公司行政总裁、香港财务策划师学会行政总裁等职。2011年7月加入东亚联丰投资管理有限公司，现任东亚联丰投资管理有限公司行政总裁。

陈炳华先生，董事，硕士，会计师。曾任广州药业股份有限公司财务部部长，现任广州白云山医药集团股份有限公司财务总监。

吴晓球先生，独立董事，国民经济管理学博士。历任江西省余江县商业局秘书、中国人民大学经济研究所主任、中国人民大学财政金融学院副院长、中国人民大学研究生院副院长，现任中国人民大学校长助理、财政金融学院常务副院长、金融与证券研究所所长、教授、博导。

杜金岷先生，独立董事，博士、教授、博士生导师。历任高校讲师、副教授，现任暨南大学教授、暨南大学社会科学研究处处长、副院长，广东中青年经济工作者学会副秘书长，广东经济学会常务理事，中华外国经济学说研究会理事、广东金融学会理事、广州留学归国人员协会理事等。

黄元生先生，独立董事，经济学硕士、副教授、高级会计师。历任中山大学会计教研室主任及会计系副主任，广州市康乐会计师事务所副所长及所长，现任广州万隆康正会计师事务所主任会计师。

颜俊先生，独立董事，法学硕士、法学博士生，资深合伙人、律师。曾为广东华邦世纪律师事务所的创始合伙人、北京市金杜律师事务所资深合伙人。现任安徽国祯环保节能科技股份有限公司独立董事，北京市君泽君律师事务所资深合伙人。

姜慧斌先生，监事，管理学硕士。曾任宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司人力资源部组织发展经理，现任金鹰基金管理有限公司综合管理部总监助理。

曾巧女士，监事，管理学学士。历任佛山会计师事务所审计助理、美的集团审计部审计经理、美的集团审计监察部副部长，现任美的集团审计监察部总监。

姚万义先生，监事，大学本科。历任中共北京市纪律检查委员会北京市监察局办公厅主任、副局长、常委等职，中国证监会北京证管办副主任、巡视员等职，现任北京证券业协会顾问。

2、公司高级管理人员

刘岩先生，总经理，经济学硕士，历任中国光大银行总行投行业务部业务主管，中国光大银行总行财富管理中心业务副经理，广州证券有限责任公司资产管理总部总经理等职。经公司第四届董事会第三十九次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2014年8月7日起担任公司总经理。

刘葆先生，副总经理，经济学博士，副教授。历任深圳国资经营公司（商贸控股）资产经营部总经理助理，上海复旦大学博士后流动站（金融研究方向）博士后研究员，深圳华强集团资本经营部副部长，广州越秀集团资本经营部副经理，广州证券有限责任公司总经理助理兼资产管理总部总经理，金鹰基金管理有限公司总经理助理等职。经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2008年12月起担任公司副总经理。

郭容辰女士，副总经理，法律硕士。历任交通银行深圳分行公司业务部科长、交通银行深圳华富支行行长助理、交通银行深圳福田支行行长、交通银行深圳分行个人金融部总经理、零售信贷管理部总经理、华夏银行深圳分行个人业务部总经理等职。经公司第三届董事会第十九次会议审议通过，并报经中国证监会核准，2010年10月起担任公司副总经理。

苏文锋先生，督察长，经济学硕士。历任广州市经济管理干部学院外贸经济系党支部书记，南方证券广州分公司研究发展部总经理，南方证券广州分公司大德路营业部总经理，南方证券广州分公司办公室主任，南方证券广州分公司投资银行部总经理，华鼎担保投资有限公司副总经理等职，金鹰基金管理有限公司市场拓展部副总监等职，2008年9月起担任公司督察长。

3、本基金基金经理

邱新红，卡内基梅隆大学计算金融专业硕士，南京大学物理系应用物理专业学士，证券从业经历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有限公司，历任债券研究员，现任本基金、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、金鹰元丰保本混合型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。。邱新红先生在以往工作期间从未受到监管机构行政处罚或采取行政监管措施，不存在《公司法》、《证券投资基金法》等法律、法规规定的不得担任基金管理公司基金经理的情形。

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。现任金鹰持久回报分级债券型证券投资基金基金经理。马洪娟女士在以往工作期间从未受到监管机构行政处罚或采取行政监管措施，不存在《公司法》、《证券投资基金法》等法律、法规规定的不得担任基金管理公司基金经理的情形。

4、本基金采取集体投资决策制度

（1）投资决策委员会成员有：
刘岩先生，投资决策委员会主席，总经理；
杨绍基先生，投资决策委员会委员，首席投资官，基金经理；
何晓春先生，投资决策委员会委员，权益投资部总监，基金经理；
杨刚先生，投资决策委员会委员，研究发展部总监；
张永东先生，投资决策委员会委员，金融工程部总监。

（2）固定收益投资决策委员会成员有：
刘岩先生，固定收益投资决策委员会主席，总经理；
杨绍基先生，固定收益投资决策委员会委员，首席投资官，基金经理；
杨刚先生，固定收益投资决策委员会委员，研究发展部总监；
邱新红先生，固定收益投资决策委员会委员，固定收益部总监，基金经理；
林昆先生，固定收益投资决策委员会委员，集中交易部总监。

5、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街3号
办公地址：北京市西城区金融大街3号A座
法定代表人：李国华
成立时间：2007年3月6日
批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复【2006】484号
注册资本：470亿元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：证监许可【2009】673号
联系人：王瑛
联系电话：010－68858126

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

回报A的销售机构

1、直销机构

名称：金鹰基金管理有限公司
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16单元
办公地址：广东省广州市天河区体育西路189号城建大厦22、23楼
法定代表人：刘东
总经理：刘岩
成立时间：2002年12月25日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2002】97 号
组织形式：有限责任公司
注册资本：2.5亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：潘晓毅
联系电话：020-83282950
传真电话：020-83283445
客户服务及投诉电话：4006-135-888
电子邮箱：csmail@gefund.com.cn
网址：www.gefund.com.cn

2、代销机构（排名不分先后）

（1）名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区金融大街3号
法定代表人：李国华
联系人：文彦娜
客服电话：95580（全国）
网址：www. psbc.com

（2）名称：中国工商银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
联系人：王佺
电话：010-66107900
客服电话：95588（全国）
网址：www.icbc.com.cn

（3）名称：交通银行股份有限公司
注册（办公）地址：上海市银城中路188号
法定代表人：牛锡明
联系人：曹榕
电话：021-58781234
客服电话：95559（全国）
网址：www.bankcomm.com

（4）名称：中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院1号楼
法定代表人：王洪章
联系人：田青
电话：010-67595096
客服电话：95533（全国）
网址：www.ccb.com

（5）名称：中信银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：常振明
联系人：郭伟
电话：010-65557048
客服电话：95558（全国）
网址：bank.ecitic.com

（6）名称：宁波银行股份有限公司
注册（办公）地址：宁波市江东区中山东路294 号
法定代表人：陆华裕
联系人：胡技勋
电话：021-63586210
客服电话：96528（上海地区962528）
网址：www.nbcb.com.cn

（7）名称：平安银行股份有限公司
注册（办公）地址：广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人：孙建一
联系人：周晓霞
电话：0755-22166212
客服电话：95511
网址：www.bank.pingan.com

（8）名称：中国民生银行股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：洪崎
联系人：董云巍
电话：010-58351666
客服电话：95568（全国）
网址：www.cmbc.com.cn

（9）名称：上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
联系人：虞谷云
电话：021-61618888
客服电话：95528（全国）
网址：www.spdb.com.cn

（10）名称：东莞农村商业银行股份有限公司
注册（办公）地址：东莞市南城路2号
法定代表人：何沛良
联系人：黄飞燕
电话：0769-23394102
客服电话：0769－961122
网址：www.dgrcc.com

（11）名称：浙江民泰商业银行股份有限公司
注册（办公）地址：浙江省温岭市三星大道168号
法定代表人：江建法
联系人：刘兴龙
电话：0576-86109521
客服电话：96521 省外客服电话：4008896521
网址：www.mintaibank.com

（12）名称：广州证券有限责任公司
注册（办公）地址：广东省广州市珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19-20楼
法定代表人：刘东
联系人：林洁茹
联系电话：020-88836999
客服电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn

（13）名称：信达证券股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表：张志刚
联系人：唐静
电话：010-63080985
客服电话：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

（14）名称：国都证券有限责任公司
注册（办公）地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
联系人：黄静
电话：010-84183389
客服电话：400-818-8118
网址：www.guodu.com

（15）名称：东莞证券有限责任公司
注册（办公）地址：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人：张运勇
联系人：苏卓仁
电话：0769-22112062
客服电话：0769-961130
网址：www.dgzq.com.cn

（16）名称：天风证券股份有限公司
注册（办公）地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人：余磊
联系人：瞿璟
电话：027-87618882
客服电话：027-87618882
网址：www.tfzq.com

（17）名称：华泰证券股份有限公司
注册（办公）地址：江苏省南京市中山东路90号
法定代表人：吴万善
联系人：万鸣
电话：025-83290979
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

（18）名称：长江证券股份有限公司
注册（办公）地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：杨泽柱
联系人：李良
电话：021-63219781
客服电话：4008-888-999
网址：www.cjsc.com.cn

（19）名称：中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人：杨宝林
联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
客服电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

（20）名称：江海证券有限公司
注册（办公）地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：高悦铭
电话：0451-82337802
客服电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

（21）名称：海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路 98 号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：王立群
电话：021-23219286
客服电话：95533（全国）、4008888001
网址：www.htsec.com

（22）名称：中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84683893
客服电话：0755-83478806
网址：www.cs.ecitic.com

（23）名称：国海证券股份有限公司
注册地址：广西南宁市滨湖路46号国海大厦
办公地址：深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人：张雅锋
联系人：牛孟宇电话：0755-83718808
客服电话：95563
网址：www.ghzq.com.cn

（24）名称：东吴证券股份有限公司
注册（办公）地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
法定代表人：吴永敏
联系人：方晓丹
电话：0512-65581136
客服电话：0512-96288
网址：www.dwzq.com.cn

（25）名称：华安证券股份有限公司
注册地址：合肥市长江中路357号
办公地址：合肥市阜南路166号
法定代表人：李工
联系人：甘霖
电话：0551-5161821
客服电话：96518、4008-096-518
网址：www.hazq.com

（26）名称：中航证券有限公司
注册（办公）地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷大道1619号国际金融大厦A座41楼
法定代表人：王宜四
联系人：余雅娜
电话：0791-6768763
客服电话：400-8866-567
网址：www.avicsec.com

（27）名称：民生证券股份有限公司
注册（办公）地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层
法定代表人：余政
联系人：赵明
电话：010-85127622
客服电话：400-619-8888
网址：www.mszq.com

（28）名称：五矿证券有限公司
注册（办公）地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元
法定代表人：张永衡
联系人：高克南
电话：0755-82545707
客服电话：40018-40028
网址：www.wkzq.com.cn

（29）名称：中信证券（浙江）有限责任公司
注册（办公）地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19-20层
法定代表人：沈强
联系人：丁思聪
电话：0571-87112510
客服电话：96598
网址：www.bigsun.com.cn

（30）名称：招商证券股份有限公司
注册（办公）地址：深圳福田区益田路江苏大厦 38-45 层
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
电话：0755-82960223
客服电话：95565（全国）、4008888111
网址：www.newone.com.cn

（31）名称：日信证券有限责任公司
注册（办公）地址：内蒙古自治区内蒙古呼和浩特市锡林南路18号
法定代表人：孔佑杰
联系人：陈韦杉
电话：010-88086830
客服电话：010-88086830
网址：www.rxzq.com.cn

（32）名称：中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
电话：010-85130577
客服电话：4008888108
网址：www.csc108.com

（33）名称：长城证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
联系人：匡婷
电话：0755-83516289
客服电话：400-6666-888
网址：www.cgws.com

（34）名称：财通证券有限责任公司
注册（办公）地址：浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人：沈继宁
联系人：乔骏
电话：0571-87925129
客服电话：0571-96336（上海地区962336）
网址：www.ctsec.com

（35）名称：光大证券股份有限公司
注册（办公）地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：薛峰
联系人：李芳芳
电话：021-22169089
客服电话：95525（全国）、4008888788
网址：www.ebscn.com

（36）名称：华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7-8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7-10层
法定代表人：黄金琳
联系人：张腾
电话：0591-87383623
客服电话：0591-96326
网址：www.gfhfzq.com.cn

（37）名称：方正证券股份有限公司
注册（办公）地址：湖南长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人：雷杰
联系人：郭军瑞
电话：0731-85832503
客服电话：95571（全国）
网址：www.foundersc.com

（38）东海证券有限责任公司
注册（办公）地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19号楼
法定代表人：刘化军
联系人：霍晓飞
电话：0519-88157761
客服电话：400-888-8588、0519-88166222（常州地区）、021-52574550（上海地区）、0379-64902266（洛阳地区）
网址：www.longone.com.cn

（39）名称：中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦2-6层
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：陈有安
联系人：田薇
电话：010-66568430
客服电话：4008888888
网址：www.chinastock.com.cn

（40）名称：广发证券股份有限公司
注册（办公）地址：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼
法定代表人：孙树明
联系人：黄兰
电话：020-87555888-333
客户服务电话：95575（全国）
网址：www.gf.com.cn

（41）名称：国信证券股份有限公司
注册（办公）地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
联系人：周洋
电话：0755-82133066
客服电话：95536（全国）
网址：www.guosen.com.cn

（42）名称：安信证券股份有限公司
注册（办公）地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
电话：0755-82558305
客服电话：4008-001-001
网址：www.essence.com.cn

（43）名称：中国中投证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A座18-21层
法定代表人：龙增来
联系人：范雪玲
电话：0755-82023431
客服电话：4006008008
网址：www.cjis.cn

（44）名称：平安证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：谢永林
联系人：郑舒丽
电话：0755-22626391
客服电话：4008816168
网址：www.stock.pingan.com

（45）名称：湘财证券有限责任公司
注册地址：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12层
法定代表人：林俊波
联系人：张新媛
电话：021-68634510-8193
客服电话：021-68865020
网址：www.xcsc.com

（46）名称：山西证券股份有限公司
注册（办公）地址：山西省太原市府西街69号国际贸易中心
法定代表人：侯巍
联系人：孟婉娉
电话：0351-8686602
客服电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn

（47）名称：万联证券有限责任公司
注册（办公）地址：广州市中山二路18号电信广场36-37层
法定代表人：张建军
联系人：罗创滨
电话：020-37865070
客服电话：4008888133
网址：www.wlzq.com.cn

（48）名称：申银万国证券股份有限公司
注册（办公）地址：上海市常熟路171号
法定代表人：储晓明
联系人：曹晔
电话：021-54047892
客服电话：021-962505
网址：www.sywg.com

（49）名称：齐鲁证券有限公司
注册（办公）地址：山东省济南市市中区经七路86号
法定代表人：李玮
联系人：王霖
电话：0531-68889157
客服电话：95538（全国）
网址：www.qlzq.com.cn

（50）名称：国联证券股份有限公司
注册（办公）地址：无锡市县前东街168号
法定代表人：雷建辉
联系人：徐欣
电话：0510-82831662
客服电话：4008885288、0510-82588168
网址：www.glsc.com.cn

（51）名称：中国国际金融有限公司
注册（办公）地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人：金立群
联系人：黄峻敏
电话：0755-83196491
客服电话：010-65051166
网址：www.cicc.com.cn

（52）名称：财富证券有限责任公司
注册（办公）地址：长沙市芙蓉中路二段８０号顺天国际财富中心２６层
法定代表人：蔡一兵
联系人：郭蕾
电话：0731-84403319
客服电话：0731－84403350
网址：www.cfzq.com

（53）名称：世纪证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦41楼
法定代表人：卢长才
联系人：张婷
电话：0755-83199599-8246
客服电话：0755-83199599
网址：www.csco.com.cn

（54）名称：天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系人：林爽
电话：010-66045608
客服电话：010-66045678
网址：www.txsec.com

（55）名称：新时代证券有限责任公司
注册（办公）地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人：刘汝军
联系人：孙恺
电话：010-83561149
客服电话：400-698-9898
网址：www.xsdzq.cn

（56）名称：金元证券股份有限公司
注册地址：海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心大厦17楼
法定代表人：陆涛
联系人：马贤清
电话：0755-83025022
客服电话：4008-888-228
网址：www.jyzq.cn

（57）名称：天源证券有限公司
注册地址：青海省西宁市长江路53号
办公地址：深圳市福田区民田路新华保险大厦18楼
法定代表人：刘盛
联系人：张靓雅电话：0755-33331188-8807
客服电话：4006-5432-18
网址：www.tyzq.com.cn

（58）名称：中山证券有限责任公司
注册及办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人：黄扬录
业务联系人：罗艺琳
联系电话：0755- 82570586
客服电话：4001-022-011
网址：www.zszq.com

（59）名称：上海好买基金销售有限公司
办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
法定代表人：杨文斌
联系人：蒋章
电话：021-58870011-6618
客服电话：400-700-9665
网址：好买基金网（www.ehowbuy.com）

（60）名称：上海天天基金销售有限公司
办公地址：上海市徐汇区龙田路195 号3C 座9 楼
法定代表人：其实
联系人：潘世友
电话：021-54509998
客服电话：400-1818-188
网址：天天基金网（www.1234567.com.cn）

（61）名称：杭州数米基金销售有限公司
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12层
法定代表人：陈柏青
联系人：周嬿旻
电话：0751-28829790
客服电话：4000-766-123、0571-28829123
网址：数米基金网（www.fund123.cn）

（62）名称：上海长量基金销售投资顾问有限公司
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
联系人：沈雯斌
电话：021-58788678-8201
客服电话：400-089-1289
网址：长量基金销售网(www.erichfund.com)

（63）名称：深圳众禄基金销售有限公司
办公地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦25层I、J单元
法定代表人：薛峰
联系人：张玉静
电话：0755-33227953
客服电话：4006-788-887
网址：众禄基金网（www.zlfund.cn）、基金买卖网（www.jjmmw.com）

（64）名称：北京展恒基金销售有限公司
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址：北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人：闫振杰
联系人：李二钢
电话：010-85188234
客服电话：400-888-6661
网址：www.myfund.com

（65）名称：诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路 7650号205室
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人：汪静波
联系人：方成
电话：021-38602377
客服电话：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com

（66）名称：和讯信息科技有限公司
办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦1002室
法定代表人：王莉
联系人：李延鹏
电话：0755-82721122-8625
客服电话：400-920-0022
网址：http://licaike.hexun.com

（67）名称：浙江同花顺基金销售有限公司
办公地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903
法定代表人：凌顺平
联系人：杨翼
电话：0571-88911818
客服电话：4008-773-772
网址：www.5ifund.com

（68）名称：北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区海淀南路13号楼6层616室
办公地址：北京市海淀区中关村西区丹棱街中关村金融大厦10层1008室
法定代表人：赵荣春
联系人：魏争
联系电话：010-57418829
客服电话：400-688-5958
网址：www.eqianjing.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。回报B的场内销售机构

具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位。

（二）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27 号投资广场23 层
办公地址：北京西城区金融大街27 号投资广场23 层
法定代表人：金颖
电话：（010）58598839
传真：（010）58598907
联系人：朱立元

（三）律师事务所和经办律师

名称：广东岭南律师事务所
住所：广州市新港西路135号中山大学西门科技园601-605室
法定代表人：黄添顺
电话：020-84035397
传真：020-84113152
经办律师：江亚芳、陈进学、王欢

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：中审亚太会计师事务所
住所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦22-23层
法定代表人：杨池生
电话：010-51716801、51716803、51716807
传真：010-51716790
邮编：100036
经办注册会计师：韩振平、王兵

四、基金的名称

本基金名称	金鹰持久回报分级债券型证券投资基金	
本基金简称	金鹰持久回报分级债券	
本基金主代码	162105	
下属分级基金的基金简称	回报A	回报B
下属分级基金的交易代码	162106	150078

本基金合同生效后3年期届满，本基金转型为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）”。

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、投资范围

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%。至少于回报A的开放日、基金合同生效后3年期届满日前4个工作日起至回报A的开放日（含）或基金合同生效后3年期届满日（含）止，以及本基金转型为金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）并开放申购赎回之后，为维持投资组合的流动性，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%；在其他时段，本基金持有现金和到期日不超过一年的政府债券可低于基金资产净值的5%。在基金合同生效后3年内，本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，但可参与一级市场新股、新债的申购或增发，或持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等；因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金将在其可交易之日起90个交易日内卖出。基金合同生效后3年期届满，本基金可直接在二级市场买卖股票、权证等权益类资产。

八、投资策略

1、投资策略依据

（1）“自上而下”为主，“自下而上”为辅

本基金的可投资标的基本上可以划分为三大类——债券类、权益类、货币类，在其他条件不变的情况下，未来名义利率的变动、投资组合的加权平均久期是影响上述三大类资产预期收益与风险的两个关键变量。

未来名义利率的预测、投资组合加权平均久期的确定，都离不开“自上而下”的分析视角。所谓“自上而下”，是指基金管理人在审慎分析宏观经济运行状况、货币政策、财政政策运行趋势的基础上，定量与定性相结合，对利率尤其是中短期利率的变化趋势进行预测；根据预测结果，决定本基金对于固定收益类各子类资产（债券与央票，现金、存款、回购等资产）的配置比例、期限结构与品种构成。而“自下而上”是指当某子类资产的投资收益率持续上升或下降时，本基金将审慎研判：此种上升或下降是否有基本面因素的支持，是否可持续。如果研判的结果认为该子类资产投资收益率持续上升或下降具有基本面因素的支撑，可持续，本基金将“自下而上”地重新调整个券、子类资产、大类资产的配置比例与期限结构。

（2）安全性、流动性与收益性的权衡

就债券型基金份额持有人的风险偏好而言，大致可分为两类：风险偏好程度较低的投资者与风险偏好程度较高的投资者。风险偏好程度很低的投资者购买债券型基金之目的在于：获取稳健的投资收益，而不必承担过高的投资风险；风险偏好程度较高的投资者购买债券型基金之目的在于：规避未来一段时间内其他高风险资产的下跌风险。

1）在回报B的封闭期内，安全性优先，兼顾流动性与收益性

显然，对于上述两类投资者而言，基金资产的安全性都是第一位的；考虑到回报B具有3年的封闭期，故而，在回报B的封闭期内，基金资产的流动性与收益性是第二位的。

2）回报B的封闭期届满之后，安全性与流动性优先，兼顾收益性

封闭期届满之后，本基金转型为上市开放式基金（LOF），为此，本基金坚持安全性与流动性优先、兼顾收益性的投资原则。

2、资产配置策略

（1）大类资产的配置策略

1）确定大类资产配置比例的目标区间

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。

当宏观经济处于投资时钟“衰退”象限，但财政政策、货币政策已趋于放松或预期将放松并预期“衰退”即将结束、“复苏”象限且未见过热苗头、“过热”象限但政府并未采取紧缩性政策且在可预见的未来亦不会采取紧缩性政策，以及股票市场的上行阶段，将本基金权益类资产的配置比例维持在较高水平，债券类、货币类资产配置的目标区间随之而定；在“过热”象限且政府已采取或预期将采取紧缩性政策、“滞胀”象限但财政政策、货币政策处于偏紧态势或预期将转入偏紧态势并预期滞胀状态仍将持续的情况下，将债券类、权益类资产的配置比例均维持在较低水平，货币类资产配置的目标区间随之而定；在“滞胀”象限并预期将滑入“衰退”象限、“衰退”象限，根据财政政策与货币政策的取向、股票市场的估值水平与运行状况，确定权益类资产配置的目标区间，同时，将债券类资产的配置比例维持在较高水平，货币类资产配置的目标区间随之而定。

2）审视考量大类资产的流动性，确定大类资产的最终配置比例

考虑到某些债券品种的流动性严重不足之现实，必须考虑本基金申购与赎回情况及其变化趋势，对本基金投资组合的流动性进行审慎考量，最终确定本基金大类资产品种的比例，并随着大类资产预期收益与风险的变化，动态合理地调整大类资产的配置比例。

3）确定固定收益类（包括债券与货币）资产加权平均久期之目标区间

在其他条件不变的情况下，加权平均久期越长，则投资组合的利率敏感性越大。本基金根据宏观经济走势及其所处投资时钟的象限、CPI与利率变化趋势以及预测值、未来1～12个月央行可能的加减息幅度，通过审慎分析与测算，确定固定收益类资产加权平均久期的目标区间。一般而言，当预期利率下降时，适当提升久期，以分享债券的上涨收益、增大存款类资产收益率调整的时滞；当预期利率上升时，适当降低久期，以规避债券的下跌风险、缩短存款类资产收益率调整的时滞。

必须针对拟配置的债券市值相对于利率变化的敏感性进行严格的压力测试与情景模拟，根据压力测试与情景模拟的结果，制定审慎的配置方案。

（2）债券类资产的配置策略

1）债券类资产的期限配置

在确定了债券类的配置比例与固定收益类资产加权平均久期之目标区间后，根据本基金对于未来利率的预测值，借助投资时钟的分析框架，确定久期为1年以下、1～2年、2～3年的债券品种之市值占本基金债券总市值的相对比例。

一般而言，当预期利率下降时，适当提升久期较长的债券的市值占比；反之，则反是。

2）债券类资产的子类配置

通过对未来利率的变动趋势、宏观经济所处投资时钟的象限、回报B的封闭期是否届满以及回报B的封闭期内回报A的申购与赎回情况、股票市场的运行状况等定性与定量因素的综合分析，确定国债、央票、金融债、企业债与公司债这四个子类债券市值占本基金债券总市值的相对比例。基金申购与赎回的情况需要重点关注：如果基金连续处于净赎回状态，则应提高国债、央票、金融债配置的相对比例，以提升资产组合的流动性。

在确定了各子类债券配置的相对比例后，本基金将根据各子类债券的流动性、换手率、债券类资产加权平均久期的目标区间以及基金净申购与净赎回的情况，进一步确定各子类债券的期限构成。

3）债券品种选择

A、国债与央票

对于国债与央行票据，本基金原则上采取买入并持有的投资策略，但在持有过程中会结合利率走势、到期收益率、换手率、投资组合的加权平均久期之目标区间、回报B的封闭期是否届满以及回报B的封闭期内回报A的申购与赎回情况，在不同剩余期限的国债与央票之间选取适当的品种。另外，本基金将审慎评估回购收益率与国债、央票的到期收益率之间的利差，选择到期收益率高于回购收益率或者预期收益率有下降空间的国债、央票品种。

B、金融债

本基金将根据未来利率的变化趋势、金融债各品种的到期收益率、换手率、外部评级、投资组合的加权平均久期之目标区间等因素，审慎筛选具有比较优势的金融债品种。

C、普通企业债与公司债

本基金根据债券市场收益率数据，运用债券定价模型对单个债券进行估值，并结合债券的信用评级（外部评级，以及本基金视乎必要性所进行的内部评级）、流动性、息票率、税赋、提前偿付与赎回等因素，选择具有比较优势的债券品种进行投资。

D、含权债券的选择

含权债券主要有两类：含赎回或回售选择权的债券；含可转换为股本选择权的债券。

本基金利用债券市场收益率数据，运用相关定价模型，计算含赎回或回售选择权的债券之期权调整利差（OAS），作为此类债券估值的主要依据。

可转换公司债券包含了股票买入期权，投资者既可以获得债券投资的固定收益，又可在一定期限之后转换为股票以分享公司股票价格上涨所带来的投资回报。本基金在对债转股条款、发债公司基本面进行深入分析的基础上，利用到期收益率来判别可转债的纯债价值，选择纯债价值被低估的可转债以提升本金投资的安全性；通过对发债公司未来经营业绩的预测、股票估值模型、未来宏观经济所处投资时钟的象限以及股票市场运行趋势的判断，来鉴别可转债的期权价值。当预期宏观经济与股票市场的下行周期即将结束或者上行周期当中，优先选择期权价值被低估的可转债，以获取投资收益。

E、资产支持证券

通过分析资产支持证券之基础性资产池的风险收益特征，本基金将审慎测算其基础性资产的违约风险、提前偿付风险，根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流支付，并利用合理的到期收益率对资产支持证券进行估值。同时，本基金还将充分考虑资产支持证券之到期收益率的风险溢价与流动性溢价，严格控制资产支持证券的投资风险。

F、回购

结合利率走势、回购收益率、交易对手的信用状况，综合评估其收益性与违约风险，审慎分析品种间收益率的期限结构，以短期品种为主，选择收益率相对高的回购品种进行投资。

G、债券综合评价

为了综合评价债券品种的比较优势，本基金根据债券品种的流动性、区间收益率、信用评级、历史上的违约记录、到期收益率，以及本基金的资产规模等因素，定量分析与定性研判相结合，为债券品种的筛选提供定量参考。

（3）、货币资产的配置策略

根据投资组合的加权平均久期的目标区间、未来利率的变化趋势，债券市场、股票市场的运行情况，回报B的封闭期是否届满以及回报B的封闭期内回报A的申购与赎回情况，各期限货币资产的流动性、收益率的变化，确定本基金在不同期限货币资产上的配置额占本基金货币资产总额的相对比例。

在确定各期限货币资产配置的相对比例时，必须对基金投资组合的流动性进行严格的压力测试，根据压力测试的结果，制定审慎的配置方案，并随着前述决策变量的变化，实时动态地调整配置的相对比例，严格控制货币资产的加权平均剩余期限。

（4）股票资产的配置策略

1）股票一级市场申购策略

本基金可参与一级市场新股申购或增发。本基金将利用定量与定性分析相结合的方式，对新股所属行业属性与成长空间、新股的基本面做出定量分析，采用适当的估值模型对新股的投资价值进行评估，结合二级市场的平均估值水平、并参考类似新股上市之后的平均溢价率，给出合理的询价；根据新股发行价，估算新股上市后的合理定价；根据二级市场的运行情况、新股发行的频度、近期参与一级市场新股申购的平均资金规模、拟参与申购的新股之实际发行规模，估计中签率，并据此测算该次新股申购的预期收益率与风险，作出是否参与该次新股申购的决定。

2）股票二级市场投资策略（基金合同生效之日起3年期届满后）

A、行业配置

在宏观经济与股票市场的上行周期内，本基金将重点配置强周期行业、政策扶持的行业、成长性预期较高的行业、高贝塔值的行业以及新兴产业；在宏观经济与股票市场的下行周期内，本基金将重点配置弱周期行业（比如：生活必需品行业）、低估值的行业、生物医药行业。

本公司结合若干量化指标与定性研判，为本基金的行业配置提供定量化依据，力求避免行业配置的盲目性与随意性。

B、个股选择

基于行业配置策略，本基金在拟重点配置的行业内筛选投资标的。

为了对个股的基本面情况与投资价值进行综合评价，本公司综合若干企业评价指标，可为本基金的个股选择提供定量化依据，力求避免个股选择的盲目性与随意性，以期提升个股选择的有效性。

（5）权证的配置策略

本基金将因为上市公司进行增发、配售以及投资分离交易的可转换公司债券等原因被动获得权证，或者在进行套利交易、避险交易以及权证价值严重低估等情形下将投资权证。

本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易、避险交易组合以及合同许可投资比例范围内的价值显著低估的权证品种。

（6）其它创新或者衍生产品的投资策略

本基金将根据公募基金的特点和要求，结合创新或者衍生产品的特征，在进行充分风险控制和充分遵守法律法规的前提下，制定合适的投资策略进行该类产品的投资。

九、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%。

十、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。

十一、基金投资组合报告（未经审计）

本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。

本基金的托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2014年9月24日复核了本报告中的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告有关数据截止日为2014年6月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

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	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	其他资产	10,521,018.16	1.60
8	合计	656,813,383.28	100.00

2、报告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。

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投资组合。

4、报告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（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	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

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

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(元)	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

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。

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投资。

8、 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未进行股指期货投资。

8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金暂不投资股指期货。

9、 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

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。

9.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

10、投资组合报告附注

（1）声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

报告期内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。

（2）声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内本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。

（3）其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
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

（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）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

（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。

十二、基金的业绩

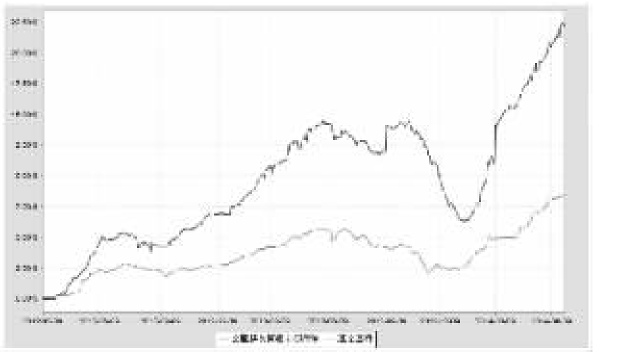
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日为2012年3月9日，基金合同生效以来（截至2014年6月30日）的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示：

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
2012.3.9-2012.12.31	7.53%	0.13%	2.96%	0.06%	4.57%	0.07%
2013.1.1-2013.12.31	-0.15%	0.23%	-0.47%	0.09%	0.32%	0.14%
2014.1.1-2014.6.30	13.95%	0.35%	5.82%	0.08%	8.13%	0.27%
2012.3.9-2014.6.30	22.35%	0.24%	8.44%	0.08%	13.91%	0.16%

注：基金业绩相关数据请参考公司最新发布信息。

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%。

十三、基金的费用和税收

（一）与基金运作相关的费用

1、与基金运作相关的费用种类

（1）基金管理人的管理费；
（2）基金托管人的托管费；
（3）基金销售服务费；
（4）基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
（5）基金份额持有人大会费用；
（6）基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
（7）基金的证券交易费用；
（8）基金的银行汇划费用；
（9）基金的上市交易费用；
（10）按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按照公允的市场价格确定；本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除；法律法规和基金合同另有规定时从其规定。

2、与基金运作相关的费用之计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金财产净值的0.70%年费率计提。

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

H＝E×0.70%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金财产净值

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。

（2）基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.20%年费率计提。

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

H=E×0.20%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金财产净值

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。

（3）基金销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

本基金销售服务费率为年费率0.35%。

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×年销售服务费率÷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。

（4）、本条第（一）款第4 至第9项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付，基金收取认购费的，可以从认购费中列支。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售服务费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；降低基金管理费率、基金托管费率或基金销售服务费率等费率的，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日前在指定媒体和基金管理人网站上刊登公告。

（二）与基金销售有关的费用

1、本基金认购费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式请详见本招募说明书“六、基金的募集”中“（九）基金份额面值、认购价格、费用及认购份额计算公式”中的相关规定。

2、本基金申购费、赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式请详见本招募说明书“八、基金份额的申购与赎回”中的“（五）申购和赎回的数额和价格”中的相关规定。

3、转换费率

本基金与基金管理人所管理的其他基金之间的转换费率由基金管理人根据有关法律法规和基金合同的原则另行制定并公告。

4、基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述费率。上述费率如发生变更，基金管理人应按照《信息披露办法》或其他相关规定于新的费率实施前在至少一种指定媒体公告。调整后的上述费率还应在最新的招募说明书中列示。

基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人在与托管人协商一致后可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购、赎回费率，并报中国证监会备案。

（三）其他费用

按照国家有关规定和基金合同约定，基金管理人可以在基金财产中列支其他的费用，并按照相关法律法规的规定进行公告或备案。

（四）税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2014年4月19日刊登的《金鹰持久回报分级债券型证券投资基金更新的招募说明书》进行了更新，主要更新的内容如下：

（一）在“三、基金管理人”部分，更新了公司主要人员情况；
1、更新了个别董事、监事、高经管理人员任职情况；
2、更新了个别投资决策委员会和固定收益投资委员会成员信息。
（二）在“四、基金托管人”部分，更新了有关基金托管人的资料信息；
（三）在“五、相关服务机构”部分，对机构与人员的信息按照最新变动情况进行了更新：
1、 更新了代销机构等相关服务机构的基本信息和联络方式；
2、 新增了浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构，该变动事项于2014年3月13日公告；
3、 新增了天源证券有限公司为代销机构，该变动事项于2014年6月18日公告；
4、 新增了北京钱景财富投资管理有限公司为代销机构，该变动事项于2014年7月15日公告
5、 新增了中山证券有限公司为代销机构，该变动事项于2014年8月1日公告。
（四）在“十七、基金的投资”部分，补充了本基金最近一期投资组合报告的内容；
（五）在“十八、基金的业绩” 部分，补充了基金合同生效以来的投资业绩；
（六）在“三十、其他应披露事项”部分，更新了本基金在本报告期内公开披露的信息内容、回报A申购、赎回以及折算事项的说明。

金鹰基金管理有限公司
2014年9月29日