

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

2019年第4季度报告

2019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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年一月二十一日

§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2020年1月20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2019年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元盛债券（LOF）
场内简称	元盛债券
基金主代码	162108
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2015年5月5日
报告期末基金份额总额	187,316,071.95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	
下属分级基金的基金简称	金鹰元盛债券（LOF）C	金鹰元盛债券（LOF）E
下属分级基金的交易代码	162108	004333
报告期末下属分级基金的份额总额	30,128,846.23 份	157,187,225.72 份

§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 (2019年10月1日-2019年12月31日)	
	金鹰元盛债券 (LOF) C	金鹰元盛债券 (LOF) E
1.本期已实现收益	86,817.77	6,430,796.40
2.本期利润	333,987.89	10,518,911.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0103	0.0076

4.期末基金资产净值	32,536,109.03	174,290,878.72
5.期末基金份额净值	1.080	1.109

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）。

4、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

1、金鹰元盛债券（LOF）C：

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	1.03%	0.06%	1.30%	0.04%	-0.27%	0.02%

2、金鹰元盛债券（LOF）E：

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	1.19%	0.05%	1.30%	0.04%	-0.11%	0.01%

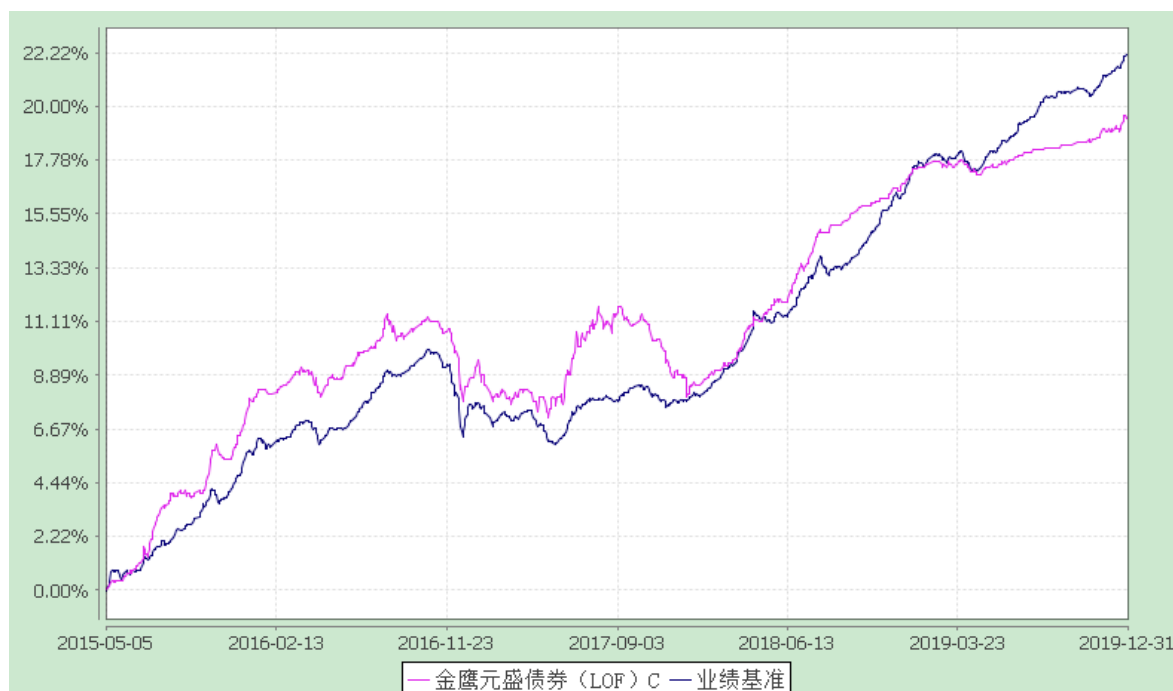
注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合财富指数收益率。

3.2.2 自基金转型以来基金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

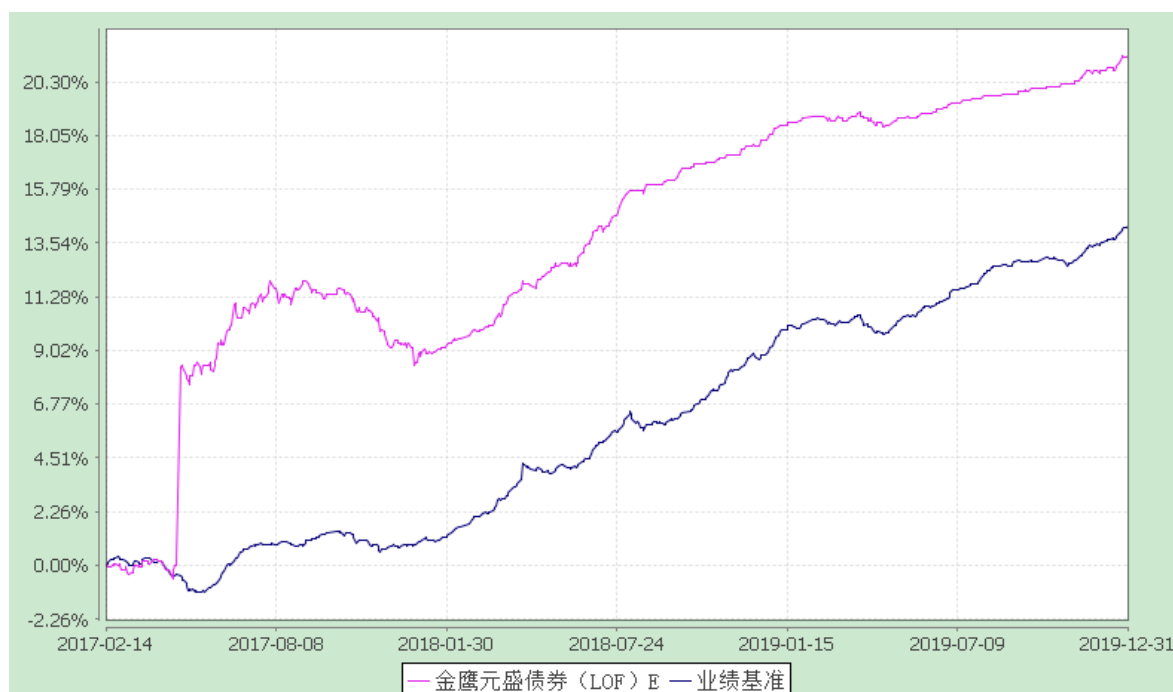
金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015 年 5 月 5 日至 2019 年 12 月 31 日)

1. 金鹰元盛债券（LOF）C:



2. 金鹰元盛债券（LOF）E:



注：（1）截至报告期末，各项资产配置比例已符合基金合同约定。

（2）本基金的业绩比较基准为：中国债券综合财富指数收益率。

（3）本基金自 2015 年 5 月 5 日起转型。E 类基金份额于 2017 年 2 月 14 日设

立。

§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		
戴骏	本基金的基金经理，公司固定收益部副总监	2019-03-19	-	8	戴骏先生，美国密歇根大学金融工程硕士研究生，历任国泰基金管理有限公司基金经理助理、东兴证券股份有限公司债券交易员等职务，2016年7月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理。

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合规守信情况说明

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，严格遵守本基金基金合同等法律文件的规定，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

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在

获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易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。

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

回顾整个四季度，债券市场宽幅震荡，长端债券收益率先上后下。9 月底到 11 月初，伴随着资金价格的小幅抬升，通胀预期明显走高，同时外部环境向好，风险偏好明显走高，长端利率出现的明显的调整，而后，伴随着 11 月份的经济数据不及预期，同时央行下调 MLF 及 OMO 利率，长端利率止跌回涨，随即震荡。整个季度来看，10 年期国开债收益率最终上行 3bp 至 3.57%，10 年国债收益率基本走平。信用债收益率则出现了一定幅度的下行，而由于民营企业的违约事件频发，中低等级信用债信用利差有所走阔。在股市活跃氛围带动下，可转债指数在四季度有明显上涨，涨幅达到 11%。

金鹰元盛在四季度坚持利率骑乘加长端利率波段的操作策略，以中短端利率债票息和骑乘价差为基础收益，通过把握长端利率波段行情有效增厚组合收益，四季度较好的把握住收益率高点进行配置，净值稳定上涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，基金 C 类份额净值 1.080 元，本报告期份额净值收益率为 1.03%，同期业绩比较基准收益率为 1.30%；E 类份额净值 1.109 元，本报告期份额净值收益率为 1.19%，同期业绩比较基准收益率为 1.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度，债券市场将保持震荡态势，我们认为，2019年底债券市场的调整已经比较充分，而伴随着春节临近，猪肉价格高点基本可以预期，同时，央行通过全面降准保持市场资金流动性，体现出维护市场流动性的想法，我们倾向于认为流动相将保持较为宽松的格局。而由于去年底偏好的经济数据所带动的市场预期很有可能在一季度出现小幅的反转，同时海外的不确定性在增加，也给权益市场带来一定不确定性。央行在2020年仍将维持降成本的操作目标，故我们认为政策利率还有一定下调的空间。而一季度很有可能出现机构配置的抢跑行情。

金鹰元盛将继续坚持利率骑乘+长端利率波段的操作策略，以中短端利率债票息和骑乘价差为基础收益，通过把握长端利率波段行情增厚组合收益。一季度，利率整体波动性将上升给波段操作带来较大挑战，从操作层面将择优始点增加组合久期。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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	242,871,024.40	98.03
	其中：债券	242,871,024.40	98.03
	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	475,759.51	0.19
7	其他各项资产	4,401,633.60	1.78
8	合计	247,748,417.51	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期内未投资股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通投资股票。

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

本基金本报告期内未投资股票。

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	10,268,000.00	4.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	232,143,000.00	112.24
	其中：政策性金融债	232,143,000.00	112.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	460,024.40	0.22
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	242,871,024.40	117.43

5.5 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	180208	18 国开 08	500,000.00	50,900,000.00	24.61
2	180212	18 国开 12	500,000.00	50,765,000.00	24.54
3	150420	15 农发 20	400,000.00	40,280,000.00	19.48
4	190208	19 国开 08	400,000.00	40,240,000.00	19.46
5	190210	19 国开 10	400,000.00	39,916,000.00	19.30

5.6 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资产支持证券投资 明细

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

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

本基金本报告期内未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期内未投资权证。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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 本期国债期货投资政策

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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	10,300.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,390,640.34
5	应收申购款	692.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,401,633.60

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

本基金本报告期内未投资股票。

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

项目	金鹰元盛债券	金鹰元盛债券
	(LOF) C	(LOF) E
本报告期期初基金份额总额	44,002,804.97	6,209,144,939.37
报告期基金总申购份额	136,480.67	539,604.49
减：报告期基金总赎回份额	14,010,439.41	6,052,497,318.14
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	30,128,846.23	157,187,225.72

§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

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

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金发起人的三年封闭期限已经届满。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019年10月29日至2019年11月4日	154,917,893.11	0.00	154,917,893.11	0.00	0.00%

2	2019年11月12日至2019年11月12日	77,458,559.26	0.00	77,458,559.26	0.00	0.00%
3	2019年11月5日至2019年12月31日	108,441,518.21	0.00	0.00	108,441,518.21	57.89%
4	2019年10月23日至2019年10月24日	387,295,894.66	0.00	387,295,894.66	0.00	0.00%

产品特有风险

本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：

- 1) 基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 2) 巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 3) 流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险；
- 4) 基金提前终止、转型或与其他基金合并的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，可能导致本基金面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。
- 5) 基金规模过小导致的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。
- 6) 份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准发行及募集的文件。

- 2、《金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）基金合同》。
- 3、《金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）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。

10.2 存放地点

广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 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
二〇二〇年一月二十一日