

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

2020年第2季度报告

2020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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月十八日

§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7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2020年4月1日起至6月30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	138,531,469.59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	70,498,276.20 份	68,033,193.39 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 (2020年4月1日-2020年6月30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	1,276,885.25	992,656.11
2.本期利润	945,666.34	526,470.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.0059
4.期末基金资产净值	80,306,792.85	79,834,500.67
5.期末基金份额净值	1.139	1.173

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	0.71%	0.11%	-0.22%	0.12%	0.93%	-0.01%
过去六个月	5.46%	0.17%	2.35%	0.12%	3.11%	0.05%
过去一年	7.00%	0.12%	5.13%	0.09%	1.87%	0.03%
过去三年	14.58%	0.10%	16.26%	0.07%	-1.68%	0.03%
过去五年	24.78%	0.12%	24.06%	0.08%	0.72%	0.04%
自基金合同生效起至今	26.15%	0.11%	25.02%	0.08%	1.13%	0.03%

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	0.77%	0.12%	-0.22%	0.12%	0.99%	0.00%
过去六个月	5.77%	0.17%	2.35%	0.12%	3.42%	0.05%
过去一年	7.62%	0.12%	5.13%	0.09%	2.49%	0.03%
过去三年	16.37%	0.10%	16.26%	0.07%	0.11%	0.03%

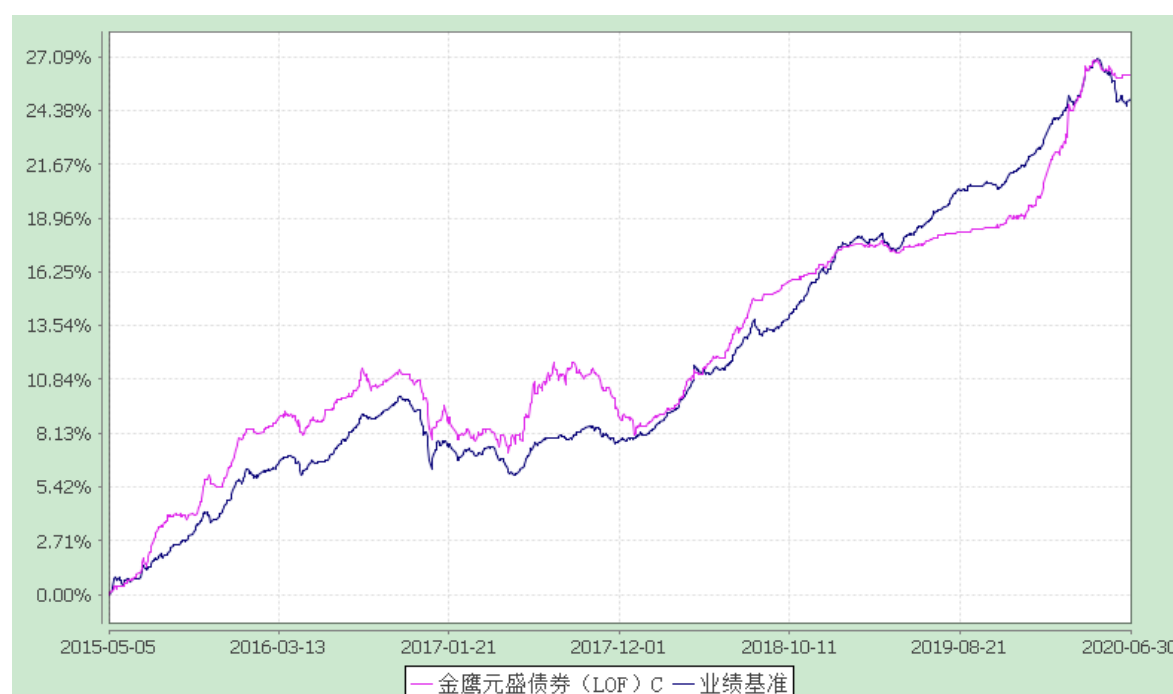
自基金合同生效起至今	28.43%	0.31%	16.91%	0.07%	11.52%	0.24%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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。

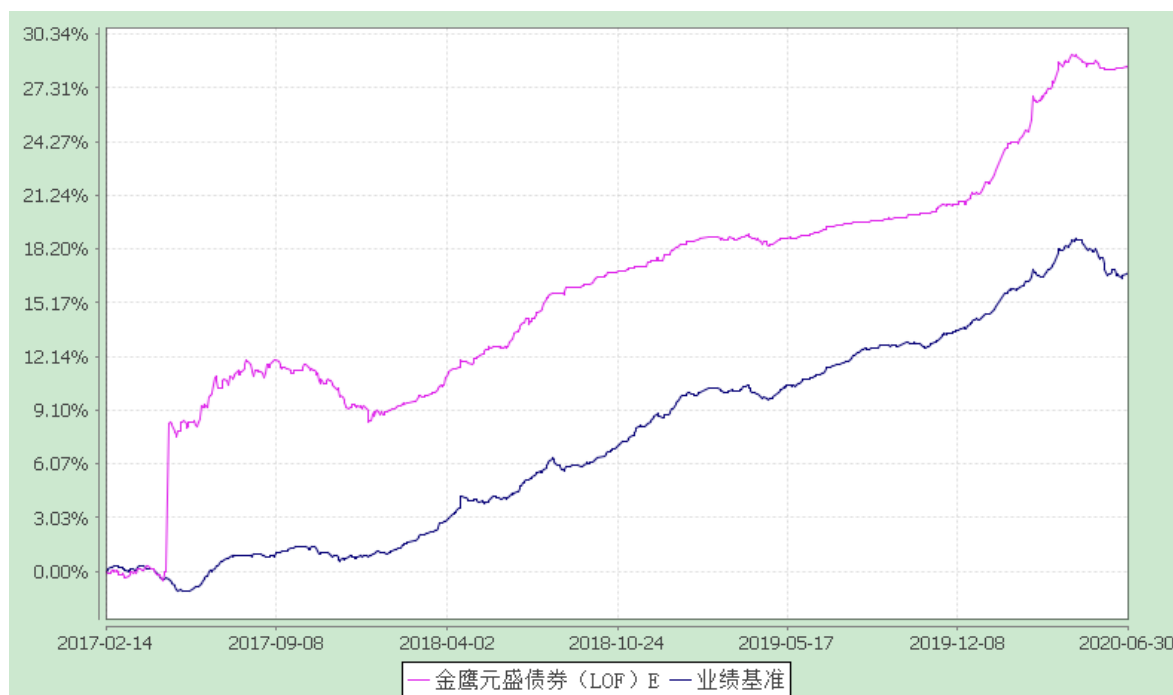
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2020年6月30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，公司固定收益研究部总监	2019-03-19	-	9	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

上半年，债券市场先涨后跌，开年以后新冠疫情爆发，全国停工停产，导致生产生活受到了极大干扰，春节假期以后，伴随着央行巨量投放流动性，债券利率大幅下行，同时，一季度经济数据大幅下行，GDP增速低于预期，带动债券利率再次下探，一度达到2016年以后最低点，10年国债收益率盘中达到2.47%。但随着二季度全

国复工复产的顺利进行以及疫情的较为有效的控制，经济数据环比回升，同时海外疫情也逐步得到缓解，经济数据环比回升，市场对经济缓慢复苏预期增强，同时，伴随着巨额地方政府债额度的提前下达及发行，供给压力干扰市场而央行并没有再次降准提供流动性，引发长端利率债出现了明显调整。6月份，央行严查资金套利空转，主动抬升短端利率水平，带动1至5年品种出现了明显调整，届时，长端利率水平也持续小幅上行，6月底，10年期国债收益率收于2.82%，10年期国开债收益率收于3.1%，均基本回到春节过后当日的估值水平。

金鹰元盛在上半年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，上半年较好的把握住收益率下行机会，及时止盈止损，净值大幅上涨。

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1.139元，本报告期份额净值收益率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为-0.22%；E类份额净值1.173元，本报告期份额净值收益率为0.77%，同期业绩比较基准收益率为-0.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为，虽然经济最坏的时候已经过去，但是环比数据的强劲表现还有待持续验证，市场目前处于风险偏好较高同时对经济预期较强的阶段，经济数据是否会低于预期有待验证，同时，近期我们看到海外疫情有所反复，是否会出现疫情对经济的二次影响也有待观察。同时，今年发行了大量的地方政府债也发行了抗疫国债，央行降低企业融资成本的主线也没有改变，故虽然债券出现了比较明显的调整，但是我们认为长端利率仍处在有顶的阶段，毕竟现行的经济情况不能容忍过高的利率水平，下半年长端利率仍存在交易性机会。

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。下半年，债券市场震荡幅度较大，给波段操作提供了较为充分的空间，我们也将通过更加谨慎的工作，为持有人创造收益。

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	160,065,000.00	96.83
	其中：债券	160,065,000.00	96.83
	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	3,017,421.29	1.83
7	其他各项资产	2,222,334.93	1.34
8	合计	165,304,756.22	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、待摊费用。

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	59,896,000.00	37.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,184,000.00	25.09
	其中：政策性金融债	40,184,000.00	25.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	59,985,000.00	37.46
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	160,065,000.00	99.95

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	170209	17 国开 09	400,000.00	40,184,000.00	25.09
2	170016	17 付息国债 16	200,000.00	20,026,000.00	12.51
3	209920	20 贴现国债 20	200,000.00	19,938,000.00	12.45
4	209922	20 贴现国债 22	200,000.00	19,932,000.00	12.45
5	072000091	20 海通证券 CP003	100,000.00	10,004,000.00	6.25

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之一的中信建投证券股份有限公司因私募资管业务风险管控不足，于2020年4月21日被中国证券监督管理委员会北京监管局采取出具警示函的监督管理措施。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一的东兴证券股份有限公司因对子公司规范经营的合规风控管理存在缺失，于2019年7月17日被中国证券监督管理委员会北京监管局采取责令改正的监督管理措施。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

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	1,915.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,131,915.69
5	应收申购款	88,503.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,222,334.93

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(LOF) C	金鹰元盛债券(LOF) E
本报告期期初基金份额总额	98,446,412.70	51,314,209.19
报告期基金总申购份额	119,265,745.60	82,648,934.95
减：报告期基金总赎回份额	147,213,882.10	65,929,950.75
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	70,498,276.20	68,033,193.39

§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 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

二〇二〇年七月十八日