

# 金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

## 2021年第2季度报告

### 2021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：二〇二一年七月二十日

## §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2021年7月19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2021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	29,354,603.56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	19,180,688.09 份	10,173,915.47 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 (2021年4月1日-2021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	252,192.31
2.本期利润	284,268.82	187,650.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142	0.0163
4.期末基金资产净值	22,499,142.11	12,363,409.74
5.期末基金份额净值	1.173	1.215

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	1.21%	0.08%	1.23%	0.03%	-0.02%	0.05%
过去六个月	1.82%	0.08%	2.14%	0.04%	-0.32%	0.04%
过去一年	2.99%	0.06%	2.77%	0.06%	0.22%	0.00%
过去三年	14.87%	0.09%	14.62%	0.07%	0.25%	0.02%
过去五年	18.32%	0.11%	19.67%	0.07%	-1.35%	0.04%
自基金合同生效起至今	29.92%	0.11%	28.49%	0.07%	1.43%	0.04%

##### 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	1.33%	0.08%	1.23%	0.03%	0.10%	0.05%
过去六个月	2.19%	0.08%	2.14%	0.04%	0.05%	0.04%
过去一年	3.58%	0.06%	2.77%	0.06%	0.81%	0.00%
过去三年	16.72%	0.09%	14.62%	0.07%	2.10%	0.02%

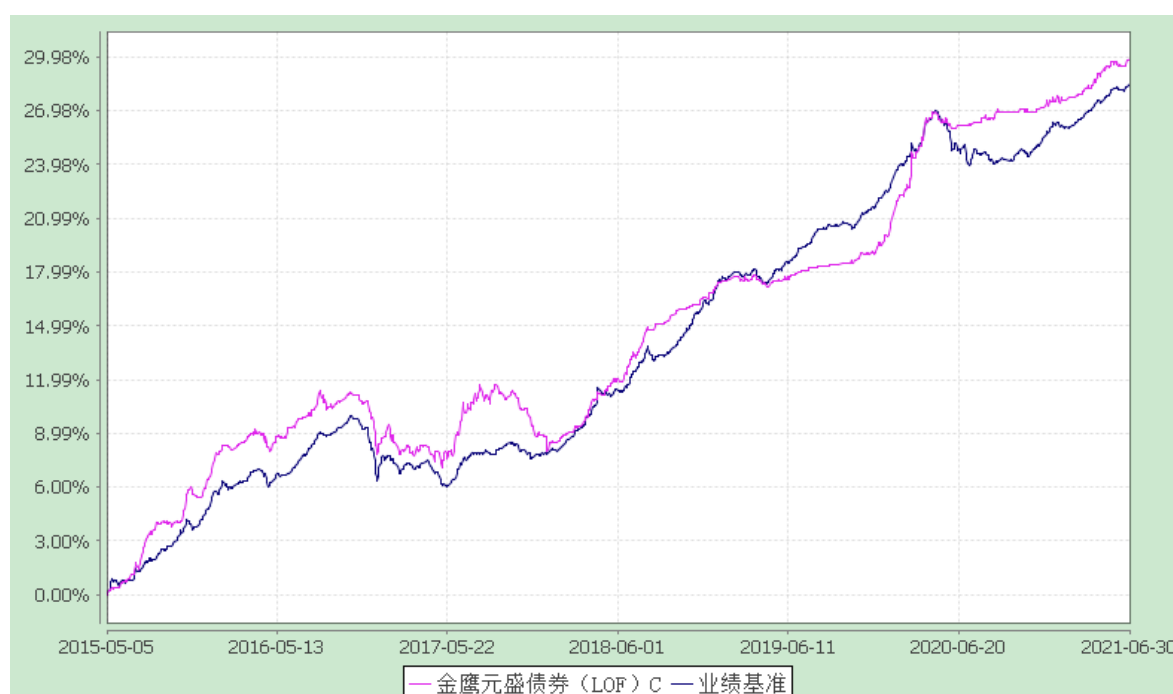
自基金合同生效起至今	33.03%	0.27%	20.16%	0.07%	12.87%	0.20%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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。

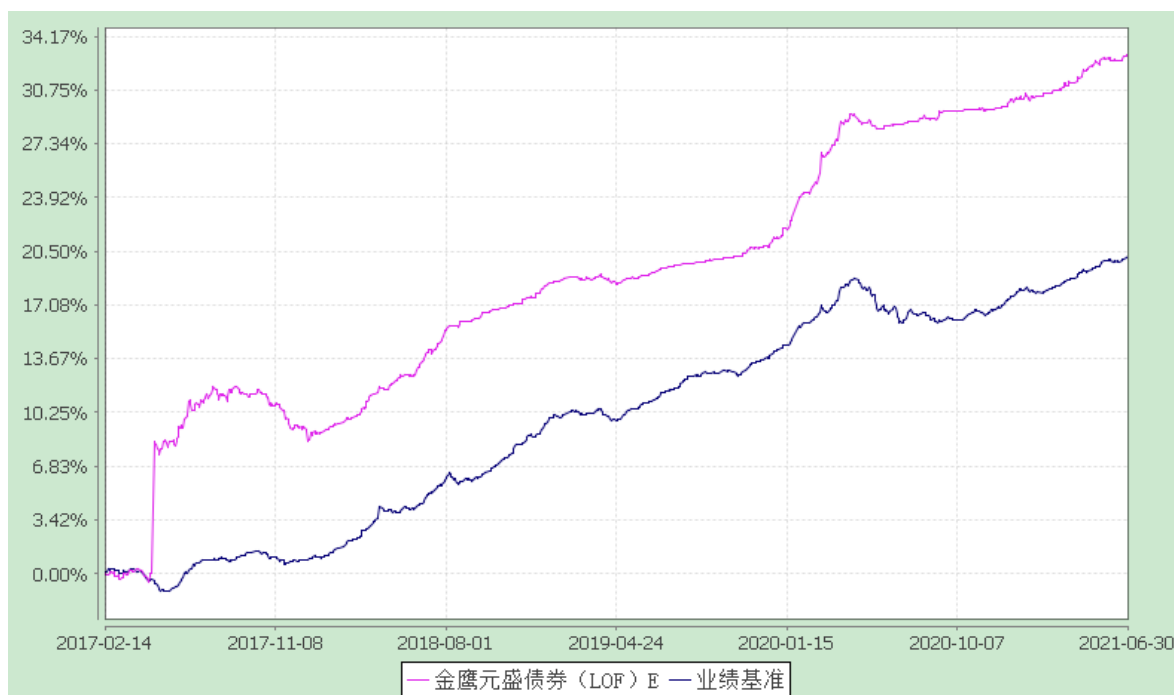
### 3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2021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，公司混合投资部总监	2019-03-19	-	10	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，现任混合投资部基金经理。

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2021年二季度，债券市场呈现出震荡下行的态势。一季度跨季后，由于地方债发行速度大幅低于预期，同时，超储率处于高位，市场资金超预期宽松，

整体市场体现为融资价格的超预期下行，带动短端收益率下行，与此同时，配置盘，以及前期担忧地方债供给而一直处于观望状态的交易盘开始大举买入，打破了市场的平衡，带动长端收益率大幅下行，10年期国债收益率一度突破3.1%，最低达到3.04%的位置。但由于通胀预期的逐渐升温以及短端资金面价格的波动逐步加大，进入6月以后，债券市场小幅反弹。进入6月中，伴随着通胀预期的逐步缓解，同时央行对于资金面的态度保持稳定，长端收益率再次下行。整个季度来看，10年期国债收益率下行11bp，10年期国开债收益率下行8bp。权益市场在二季度由于外围市场的复苏提振以及流动性水平的相对宽松，震荡上行，上证综指上涨4.34%，创业板指数上涨26.05%，中证转债指数上涨4.45%。

金鹰元盛在二季度坚持了哑铃型的投资策略，较早地做出了正确的市场判断从而较早地拉长久期，在二季度获得了较好的投资成绩。

#### 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1.173元，本报告期份额净值收益率为1.21%，同期业绩比较基准收益率为1.23%；E类份额净值1.215元，本报告期份额净值收益率为1.33%，同期业绩比较基准收益率为1.23%。

#### 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2021年三季度，股债的相对力量在发生微妙的变化。从宏观的角度来看，基建增速维持低位，地产投资增速在新开工和销售面积下滑的带动下有走弱的趋势，而从库存水平来看，制造业企业正面临着较高的原材料价格和转弱的下游需求的双重挤压，M1增速下滑，M1M2剪刀差重回负区间预示着企业的经营活动也在减弱。从美国来看，4、5月份美国国内的消费已经很明显的从商品类转向了服务类，而韩国、日本、台湾的出口增速不断上行也预示着我国出口的替代效应有很大的可能被逐步蚕食，下半年的出口增速不容乐观。而消费的增速尤其是必选消费，整体的回升速度低于市场的预期。从物价的角度来看，PPI的上行顶端基本已经看到，而伴随着需求的逐步弱化以及供给的松动，我们认为基本上PPI将会处在震荡下行的区间，而由于猪肉价格的同比大幅下滑，拉低了食品项，从而带动CPI整体增速走低，我们认为国内并无实质性通胀忧虑。货币政策还将在较长的时间内维持稳健以维护金融系统的稳定性。而下半年最大的问题来



源于信用收紧所带来的风险事件。我们认为如果因为信用事件出现债券的抛售，将会是较好的左侧做多机会。而伴随着企业盈利的不稳定，我们认为权益市场将有较大的可能面临震荡，市场也将是结构性的行情，转债指数在三季度有较大的可能震荡微跌。

金鹰元盛将继续坚持利率曲线配置型策略，做好攻守平衡。三季度将把握好市场错杀机会拉长组合久期，争取在获得稳定票息的同时，博取一定的资本利得收益。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金资产净值已发生连续超过 60 个工作日低于 5000 万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。

## §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	40,193,000.00	98.07
	其中：债券	40,193,000.00	98.07
	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	383,982.55	0.94

7	其他各项资产	406,711.10	0.99
8	合计	40,983,693.65	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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌的股票。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,184,000.00	115.26
	其中：政策性金融债	40,184,000.00	115.26
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）	9,000.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	40,193,000.00	115.29
----	----	---------------	--------

### 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	210203	21 国开 03	200,000.00	20,058,000.0 0	57.53
2	210205	21 国开 05	100,000.00	10,125,000.0 0	29.04
3	210206	21 国开 06	100,000.00	10,001,000.0 0	28.69
4	113050	南银转债	90.00	9,000.00	0.03

注：本基金本报告期末仅持有4只债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 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南京银行股份有限公司因未按规定履行客户身份识别义务，未按照规定保存客户身份资料和交易记录，未依法履行其他职责等行为，于2020年12月31日被中国人民银行南京分行公开处罚，公开批评，警告，并处罚款736万元，没收违法所得人民币208778.02元。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	274.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	389,012.44
5	应收申购款	17,424.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	406,711.10

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	20,510,110.07	11,955,270.32
报告期期间基金总申购份额	1,282,103.68	1,427,447.79
减：报告期期间基金总赎回份额	2,611,525.66	3,208,802.64
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	19,180,688.09	10,173,915.47

## §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

二〇二一年七月二十日