

金鹰元丰债券型证券投资基金
2022 年第 2 季度报告
2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元丰债券
基金主代码	210014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	671,137,764.19 份
投资目标	通过对宏观经济、资本市场运行趋势的前瞻性研判，预测未来利率水平及其变化趋势，力求准确把握固定收益类、权益类资产的投资机会，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	本基金将综合考虑国内外政治经济环境、政策形势、宏观经济与资本市场运行状况、固定收益类与权益类资产风险收益特征，定性分析与定量分析并

	用，灵活确定大类资产配置比例，并将在实际运作中根据证券市场走势以及本基金业绩表现不断对大类资产配置比例进行调整，以期优化大类资产配置，力争获取超额投资收益。	
业绩比较基准	中国债券综合指数（全价）×90%+沪深 300 指数×10%。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰元丰债券 A	金鹰元丰债券 C
下属分级基金的交易代码	210014	014336
报告期末下属分级基金的份额总额	617,024,448.55 份	54,113,315.64 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	金鹰元丰债券 A	金鹰元丰债券 C
1.本期已实现收益	-96,836,543.29	-791,038.15
2.本期利润	116,567,179.12	-587,125.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1613	-0.1147
4.期末基金资产净值	1,129,316,549.19	98,395,256.01

5.期末基金份额净值	1.8303	1.8183
------------	--------	--------

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、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、金鹰元丰债券 A：

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	10.53%	1.53%	0.93%	0.14%	9.60%	1.39%
过去六个月	-11.63%	1.54%	-0.51%	0.15%	-11.12%	1.39%
过去一年	11.22%	1.35%	0.28%	0.13%	10.94%	1.22%
过去三年	72.87%	1.19%	5.39%	0.13%	67.48%	1.06%
自基金合同生效起至今	75.65%	0.97%	9.47%	0.13%	66.18%	0.84%

2、金鹰元丰债券 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	10.49%	1.54%	0.93%	0.14%	9.56%	1.40%
过去六个月	-12.08%	1.54%	-0.51%	0.15%	-11.57%	1.39%
自基金合同生效起至今	-11.72%	1.45%	-0.01%	0.14%	-11.71%	1.31%

注：本基金自2021年11月26日起增设C类基金份额，C类基金份额首次确认

日为2021年11月30日。

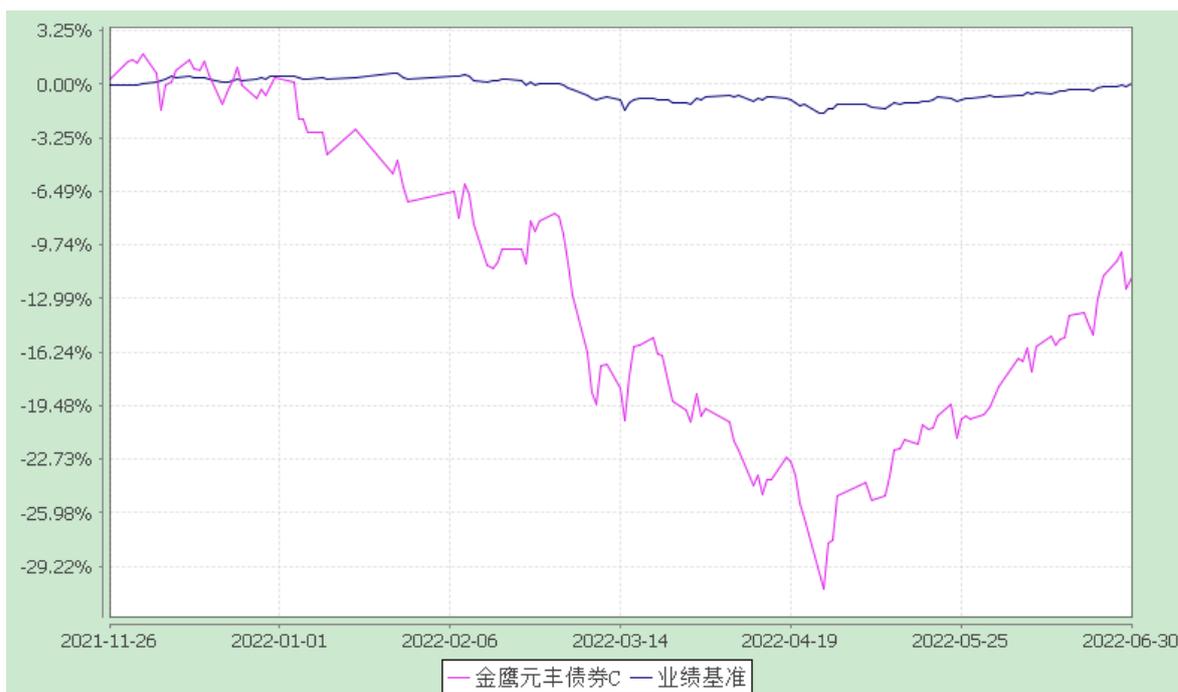
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰元丰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的历史走势对比图
(2017年9月20日至2022年6月30日)

1. 金鹰元丰债券 A:



2. 金鹰元丰债券 C:



注：本基金自 2021 年 11 月 26 日起增设 C 类基金份额，C 类基金份额首次确认日为 2021 年 11 月 30 日。

- 1、本基金由原金鹰元丰保本混合型证券投资基金于 2017 年 9 月 20 日转型而来；
- 2、截至本报告期末，各项投资比例符合基金合同的约定；
- 3、本基金的业绩比较基准是：中国债券综合指数(全价)*90%+沪深 300 指数*10%。

§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		
林龙军	本基金的基金经理，现任公司总经理	2018-05-17	-	14	林龙军先生，曾任兴全基金管理有限公司产品经理、研究员、基金经理助理、投资经理兼固收投委会委员等职务。2018 年 3 月加入金鹰基金管理有限公司，现任绝对收益投资部基金经理。

	理助理、绝对收益投资部总经理				
--	----------------	--	--	--	--

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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、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，基金运作基本合法合规，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

过去的两个季度，我们的投资体会是：结果不满意，过程很挣扎。

上半年的宏观线索是清楚的，依次是：美债收益率的上行、俄乌冲突、上海疫情、疫后稳增长。对应地，周期类资产、防御类资产、成长类资产都有阶段性的表现。我们都知道，大类资产配置困难的地方在于，构建组合时对周期位置的刻度。此外，还要受到资产估值钟摆的大幅干扰。年初我们的一些基本判断是，经济层面外围滞涨国内收缩，货币层面外紧内松。地产派生的信用面临大幅萎缩，资本市场的“剩余流动性”十分正面。在此大的背景下，景气资产仍将有显著的绝对收益和相对收益。我们一季度的组合中以成长类资产（锂电、汽车汽配、军工等）为主，稳增长资产（地产、建材）为辅，在主导产业需求待验证、成本端被快速推升的 3、4 月份，这个组合受到了很大的打击，给我们的持有人造成了明显的亏损。

四月份本该是万物荣生，但疫情的加剧让经济前景充满变数。我们身处此次疫情的最中心，身心确实是受到了巨大的煎熬。投资是对认知的“变现”，不得不说，很多时候我们的认知也在被不断考验，我们偶尔也不坚定，偶尔也挣扎。中国人最不缺少坚定的意志，国家和人民克服了各种困难，雨过天晴。我们也看到，在相当长一段时间，海外资本、产业资本等持续加码中国资产，体现了对中国长期经济前景的乐观。我们二季度仍然重点布局了需求得到验证的成长性资产，同时增加了部分后疫情的品种（消费、中游制造、航空等）。鉴于债券资产绝对水位和期限利差，我们二季度进一步压缩了久期，对债券总体是一个偏防守的姿态。

一二季度给我们的很多教训都是深刻的，组合管理当中的诸多细节还需要我们进一步打磨。感谢过去半年我们持有人的坚守和包容，也感谢我们很多持有人给我们提出的宝贵建议。我们再接再厉！

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，A 类基金份额净值为 1.8303 元，本报告期份额净值增长率为 10.53%，同期业绩比较基准增长率为 0.93%；C 类基金份额净值为 1.8183 元，本报告期份额净值增长率为 10.49%，同期业绩比较基准增长率为 0.93%。

4.5 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	243,132,182.12	15.87
	其中：股票	243,132,182.12	15.87
2	固定收益投资	1,219,555,877.64	79.59
	其中：债券	1,219,555,877.64	79.59
	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	39,612,065.15	2.59
7	其他各项资产	29,947,089.57	1.95
8	合计	1,532,247,214.48	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

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	6,148,000.00	0.50

C	制造业	161,919,862.03	13.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,537,930.00	1.18
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	23,336,100.00	1.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,344,938.00	1.66
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	16,845,352.09	1.37
S	综合	-	-
	合计	243,132,182.12	19.80

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通过港股通投资的股票。

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

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	601111	中国国航	2,010,000	23,336,100.00	1.90
2	000768	中航西飞	676,000	20,476,040.00	1.67
3	000537	广宇发展	1,566,200	20,344,938.00	1.66
4	300394	天孚通信	695,000	18,813,650.00	1.53
5	002466	天齐锂业	145,000	18,096,000.00	1.47
6	300627	华测导航	520,000	17,882,800.00	1.46

7	300014	亿纬锂能	172,900	16,857,750.00	1.37
8	000681	视觉中国	1,178,821	16,845,352.09	1.37
9	603218	日月股份	609,980	15,493,492.00	1.26
10	603035	常熟汽饰	921,854	15,229,028.08	1.24

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	211,412,950.20	17.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	1,008,142,927.44	82.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,219,555,877.64	99.34

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	019664	21 国债 16	1,300,000.00	132,140,084.93	10.76
2	110075	南航转债	784,950.00	109,765,106.91	8.94
3	113049	长汽转债	674,990.00	88,726,362.91	7.23
4	019658	21 国债 10	777,910.00	79,272,865.27	6.46
5	123121	帝尔转债	377,108.00	55,698,593.31	4.54

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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浙江亚太机电股份有限公司因业绩预测结果不准确或不及时，相关信息披露不准确，于 2022 年 6 月 24 日被中国证券监督管理委员会浙江监管局采取出具警示函的监管措施。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	288,016.04
2	应收证券清算款	25,969,118.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,689,954.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,947,089.57

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	110075	南航转债	109,765,106.91	8.94
2	110082	宏发转债	25,750,940.36	2.10
3	113048	晶科转债	5,763,582.30	0.47
4	113049	长汽转债	88,726,362.91	7.23
5	113504	艾华转债	33,540,966.61	2.73
6	113579	健友转债	29,295,696.68	2.39
7	113619	世运转债	34,034,321.02	2.77
8	113620	傲农转债	17,033,260.27	1.39
9	113621	彤程转债	1,258,199.58	0.10
10	113626	伯特转债	17,005,712.64	1.39
11	113629	泉峰转债	20,194,892.17	1.64
12	113635	升 21 转债	7,298,327.53	0.59
13	118000	嘉元转债	26,541,780.29	2.16
14	118001	金博转债	12,377,330.14	1.01
15	118003	华兴转债	2,395,852.96	0.20
16	123025	精测转债	5,744,896.61	0.47
17	123050	聚飞转债	7,196,802.74	0.59
18	123064	万孚转债	366,846.16	0.03
19	123070	鹏辉转债	18,705,089.86	1.52
20	123075	贝斯转债	37,194,779.36	3.03
21	123077	汉得转债	33,684,537.12	2.74
22	123078	飞凯转债	36,066,203.00	2.94

23	123083	朗新转债	31,271,668.44	2.55
24	123085	万顺转 2	47,076,156.96	3.83
25	123101	拓斯转债	93,100.12	0.01
26	123104	卫宁转债	18,706,761.64	1.52
27	123121	帝尔转债	55,698,593.31	4.54
28	123122	富瀚转债	8,477,230.90	0.69
29	127036	三花转债	29,975,889.93	2.44
30	127050	麒麟转债	51,882,562.94	4.23
31	127052	西子转债	12,728,153.16	1.04
32	128023	亚太转债	37,674,080.71	3.07
33	128101	联创转债	34,904,902.70	2.84
34	128122	兴森转债	2,893,583.02	0.24
35	128136	立讯转债	111,192.14	0.01
36	132021	19 中电 EB	1,629,392.97	0.13

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	金鹰元丰债券A	金鹰元丰债券C
本报告期期初基金份额总额	751,227,053.56	12,032,086.39
报告期期间基金总申购份额	80,927,142.29	54,176,642.21
减：报告期期间基金总赎回份额	215,129,747.30	12,095,412.96
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	617,024,448.55	54,113,315.64

§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

单位：份

项目	金鹰元丰债券A	金鹰元丰债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	491,568.42	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	491,568.42	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.08	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金非发起式基金。

§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	2022年4月12日至2022年4月14日	151,064,504.75	0.00	113,000,000.00	38,064,504.75	5.67%
	2	2022年4月18日至2022年6月22日	151,064,504.75	0.00	113,000,000.00	38,064,504.75	5.67%
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、《金鹰元丰债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰元丰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。

10.2 存放地点

广东省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

二〇二二年七月二十一日