

# 金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

## 2023 年第 1 季度报告

### 2023 年 3 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：二〇二三年四月二十一日

## §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 2023 年 4 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 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	金鹰元盛债券 LOF
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	83,904,113.90 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	71,815,195.78 份	12,088,918.12 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 (2023年1月1日-2023年3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	12,776.47
2.本期利润	584,773.42	138,812.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.0104
4.期末基金资产净值	87,141,904.46	15,312,140.06
5.期末基金份额净值	1.213	1.267

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；

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	0.58%	0.12%	0.95%	0.03%	-0.37%	0.09%
过去六个月	-1.30%	0.15%	0.92%	0.06%	-2.22%	0.09%
过去一年	-0.82%	0.14%	3.49%	0.05%	-4.31%	0.09%
过去三年	7.25%	0.11%	10.03%	0.06%	-2.78%	0.05%
过去五年	21.80%	0.10%	25.39%	0.07%	-3.59%	0.03%
自基金合同生效起至今	34.35%	0.11%	37.87%	0.07%	-3.52%	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	0.72%	0.12%	0.95%	0.03%	-0.23%	0.09%
过去六个月	-1.02%	0.14%	0.92%	0.06%	-1.94%	0.08%
过去一年	-0.39%	0.14%	3.49%	0.05%	-3.88%	0.09%
过去三年	8.85%	0.11%	10.03%	0.06%	-1.18%	0.05%
过去五年	25.07%	0.10%	25.39%	0.07%	-0.32%	0.03%
自基金合同生效起	38.72%	0.24%	28.93%	0.06%	9.79%	0.18%

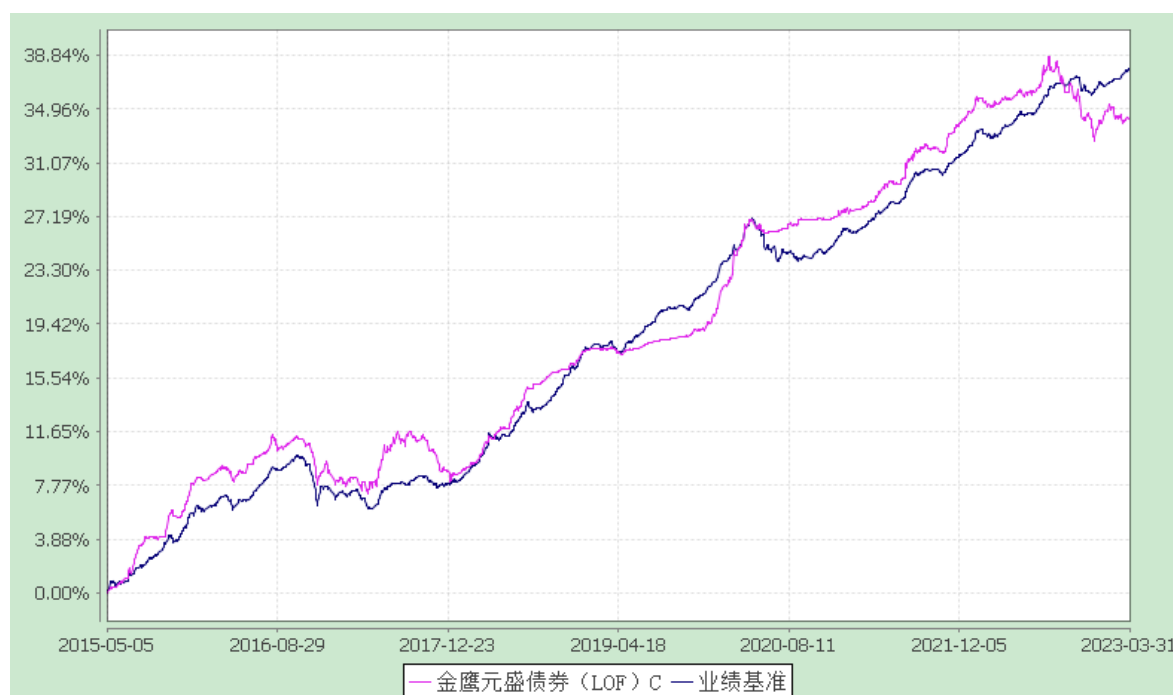
至今						
----	--	--	--	--	--	--

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。

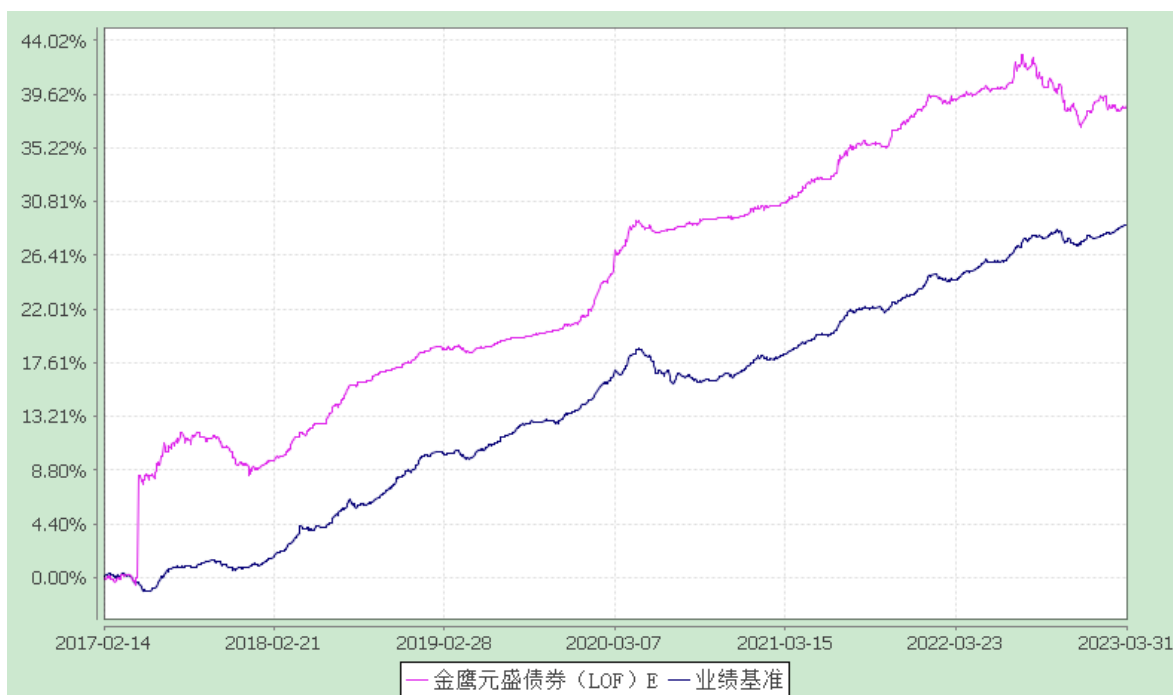
### 3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2023 年 3 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		
龙悦芳	本基金的基金经理，公司固定收益部总经理	2022-02-19	-	13	龙悦芳女士，曾任平安证券股份有限公司投资助理、交易员、投资经理等职务。2017年5月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理。
王怀震	本基金的	2022-10-20	-	19	王怀震先生，曾任新疆证券有限责任公司研究所行业研究

	基金 经理， 公司 总经 理助 理、混 合投 资部 总经 理			员，浙商银行股份有限公司债券交易员，招商证券股份有限公司投资经理，银华基金管理股份有限公司基金经理，歌斐诺宝资产管理公司总经理助理，嘉实基金管理有限公司投资经理，招商信诺资产管理有限公司副总经理。2022 年 7 月加入金鹰管理有限公司，现任混合投资部基金经理。
--	---	--	--	---

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

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，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

一季度经济预期有所降温，债券利率稳中有降，股市结构性上涨特征明显。一方面，由于美国加息预期处于高位导致海外经济出现衰退担忧，国内出口下滑压力上升；一方面，国内经济政策保持高质量发展定力，房地产复苏进度未超预期。综合来看，市场对国内经济的增长预期逐步降温。在此环境下，利率债收益率窄幅波动，信用债利差受到压缩，信用债收益率出现明显下行。权益市场方面，整体上涨，同时出现了快速的风格轮换。1 月份围绕着房地产复苏预期，房地产相关产业链表现突出，2 月开始，与经济增长相关的周期板块、消费板块逐渐出现了调整走势。与此同时，CHATGPT 的横空出世使得资金转向，TMT 相关行业涨幅较大。在正股带动下，可转债也出现小幅上涨。

回顾来看，一季度各类资产的基本面与风险都出现了一定程度上的回归。基本面方面，短期经济的改善逐步被充分定价，中长期经济基本面重新成为市场关注重点。风险方面，经过上涨，权益资产与债券资产的风险收益性价比均出现回落，TMT 相关行业的短期风险收益性价比下滑较为明显。在转股溢价率仍处历史较高位置的情况下，可转债的走势受动量因子影响相对较大。

具体到组合上，大多时间内本基金保持适度的可转债仓位，并积极平衡行业配置，在控制风险波动的前提下获取稳定收益，在美国区域银行危机爆发情况下，适度降低了可转债风险暴露。未来我们将继续根据大类资产配置研究，动态平衡债券资产配置，在控制好风险的前提下努力提升基金的投资收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 C 类份额净值为 1.213 元，本报告期份额净值收益率为 0.58%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%；E 类份额净值为 1.267 元，本报告期份额净值收益率为 0.72%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。



#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	100,696,920.61	97.43
	其中：债券	100,696,920.61	97.43
	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	1,499,489.07	1.45
	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	951,659.93	0.92
7	其他各项资产	209,128.99	0.20
8	合计	103,357,198.60	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。

### 5.4 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	5,497,499.39	5.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,496,199.22	69.78
	其中：政策性金融债	71,496,199.22	69.78
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）	23,703,222.00	23.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	100,696,920.61	98.28

### 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	210207	21 国开 07	400,000.00	41,210,849.32	40.22
2	210218	21 国开 18	200,000.00	20,278,920.55	19.79
3	230214	23 国开 14	100,000.00	10,006,429.35	9.77
4	113044	大秦转债	69,460.00	7,843,194.84	7.66
5	019674	22 国债 09	52,000.00	5,294,246.79	5.17

### 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

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兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,362.19
2	应收证券清算款	200,766.40

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,000.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	209,128.99

#### 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	110053	苏银转债	642,432.43	0.63
2	110089	兴发转债	1,633,852.16	1.59
3	113043	财通转债	1,040,872.88	1.02
4	113044	大秦转债	7,843,194.84	7.66
5	113045	环旭转债	1,424,521.74	1.39
6	113050	南银转债	631,860.53	0.62
7	113051	节能转债	1,982,842.17	1.94
8	113052	兴业转债	1,321,646.87	1.29
9	113053	隆 22 转债	533,309.68	0.52
10	113062	常银转债	1,055,762.51	1.03
11	113563	柳药转债	613,879.03	0.60
12	113632	鹤 21 转债	545,125.80	0.53
13	123120	隆华转债	663,707.08	0.65
14	123133	佩蒂转债	653,636.42	0.64
15	127025	冀东转债	689,140.51	0.67
16	127027	靖远转债	675,514.87	0.66
17	127050	麒麟转债	571,139.89	0.56
18	127058	科伦转债	551,270.21	0.54
19	128141	旺能转债	629,512.38	0.61

#### 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	78,322,864.24	14,441,667.58
报告期期间基金总申购份额	676,822.34	1,602,952.59
减：报告期期间基金总赎回份额	7,184,490.80	3,955,702.05
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	71,815,195.78	12,088,918.12

**§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  
二〇二三年四月二十一日