

# 金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

## 2017年第2季度报告

### 2017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：二〇一七年七月二十日

## §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2017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2017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）  |
| 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 | 72,321,585.32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 | 72,321,493.18 份   | 92.14 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<br>(2017年4月1日-2017年6月30日) |                  |
|----------------|-------------------------------|------------------|
|                | 金鹰元盛债券（LOF）<br>C              | 金鹰元盛债券（LOF）<br>E |
|                | 1.本期已实现收益                     | -692,013.03      |
| 2.本期利润         | 1,080,124.78                  | -2.70            |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0095                        | -0.0015          |
| 4.期末基金资产净值     | 79,595,833.19                 | 109.90           |
| 5.期末基金份额净值     | 1.101                         | 1.193            |

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 | 1.66%  | 0.21%     | 0.22%      | 0.08%         | 1.44% | 0.13% |

#### 2、金鹰元盛债券（LOF）E：

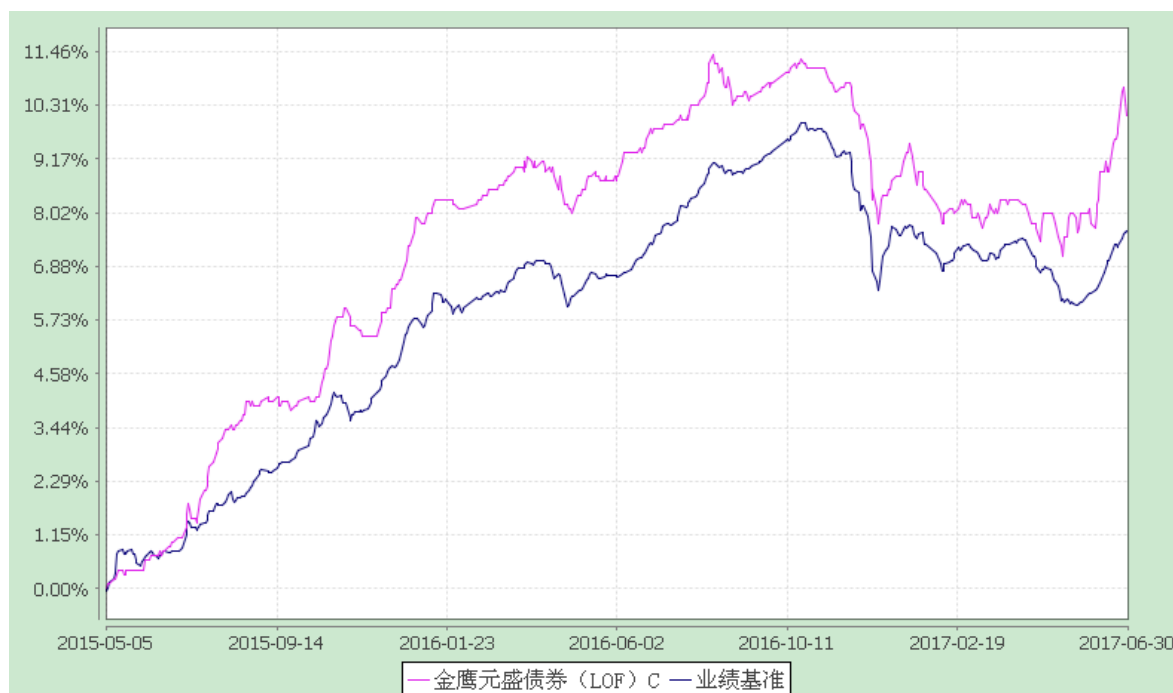
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 10.16% | 1.09%     | 0.22%      | 0.08%         | 9.94% | 1.01% |

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。

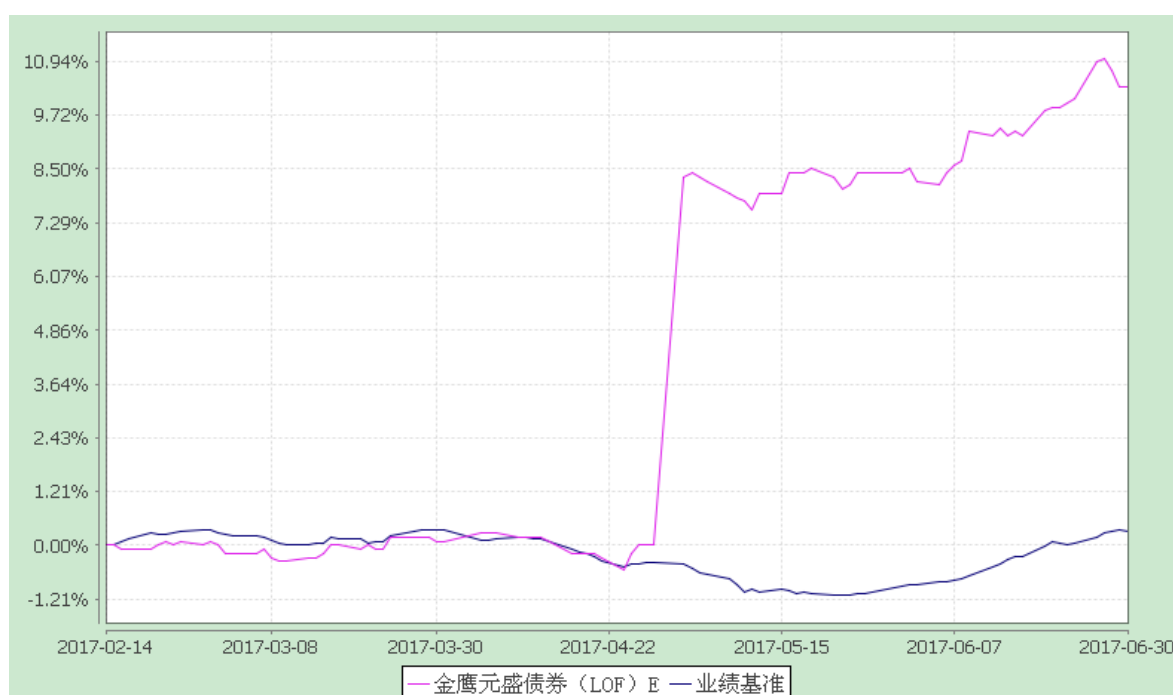
### 3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2017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）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。

（2）截至报告期末，各项资产配置比例已符合基金合同约定。

（3）本基金的业绩比较基准为：中国债券综合财富指数收益率。

## §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 |        |  |
| 刘丽娟 | 固定收益部总监、基金经理 | 2016-07-13  | -    | 10     | 刘丽娟女士，中南财经政法大学工商管理硕士，历任恒泰证券股份有限公司交易员，投资经理，广州证券股份有限公司资产管理总部固定收益投资总监。2014年12月加入金鹰基金管理有限公司，任固定收益部总监。现任金鹰货币市场证券投资基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金、金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元安混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元祺保本混合型证券投资基金、金鹰元和保本混合型证券投资基金、金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金、金鹰添享纯债债券型证券投资基金、金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰添荣纯债债券型证券投资基金、金鹰添惠纯债债券型证券投资基金、金鹰民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。 |
| 戴骏  | 基金经理         | 2016-10-20  | -    | 6      | 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，现任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）、金鹰元禧混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投   |

|  |  |  |  |  |                                   |
|--|--|--|--|--|-----------------------------------|
|  |  |  |  |  | 资基金（LOF）、金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|-----------------------------------|

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

2017年第二季度，整个债券市场基本上经历了一波先跌后涨的行情。首先，在前半个季度，央行维持对债券市场流动性的紧平衡控制，证监会、保监会、银监会也相继出台监管文件，债券市场对委外赎回的预期逐步加强。同时，外围市场美联储加息的预期不断增强，美国国债收益率小幅走高。虽然经济数据依然比较疲软，但债券市场收益率出现的明显的上行。十年期国债收益从月初的 3.28 一度上行至 3.69，上行 41bp，3 年 AAA 中票收益从月初的 4.32 一度上行至 4.99，上行幅度达到 67bp。但后半月，伴随着央行不断提供货币市场流动性，同时，监管机构的监管口径也有一定的放松，外围市场，美国 10 年期国债收益率也出现了一定的下行，人民币小幅升值。一系列的利好催生了各家投资机构的配置热情，长端国债收益率出现了小幅下行并保持震荡，月末下行 12 个 bp 到 3.57，3 年 AAA 中票则在配置型机构的较强需求下较大幅度下行 51bp 至 4.48。反观权益市场，基本上整个季度处在风格轮换的基调中，大盘指数先跌后涨，伴随着股票的上涨，可转债市场迎来了一波较好的行情，各转债加权上涨达 2.12%。

基于我们对二季度市场的判断，整个组合在二季度较好的进行了大类资产配置及仓位调整，较大力度加强了可转债仓位并对债券组合适度降低久期。虽然错过了后半个季度债券市场的小幅上涨但却在可转债市场获得了较好的资本利得，整个组合的弹性较好，在二季度获得了较优的表现。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金 C 份额净值 1.101 元，本报告期份额净值增长 1.66%，同期业绩比较基准增长率为 0.22%；E 份额净值 1.193，本报告期份额净值增长 10.16%，同期业绩比较基准增长率为 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

展望三季度，房地产投资与净出口回落的压力将有所增大，叠加四季度 GDP 增速基数较高，均会加大经济增速下滑压力，存在单季增速跌破 6.5% 的可能。物价来看，PPI 方面，2 月同比增速如期见顶，年内将趋势性回落；考虑基数因素，四季度面临快速下滑压力。CPI 方面，预计同比增速在三季度将温和上行，四季度同比可能



低于三季度，类似于年初的预期差仍然存在。不确定性可能来自于服务消费支出增速、气温变化、政策影响与原油价格的超预期变化，但即便考虑这些不确定性的影响，全年CPI增速大概率低于去年。通缩压力重现。从基本面来看，对债券市场的走强的支撑力度逐步增强。从监管强度来看，下半年银行同业负债去杠杆进入到后半段，三季度有望观察到同业存单需求下滑，同业存单利率也将真正进入下行通道。而去杠杆过程中重新回流到大行的资金，也将产生出新的配置需求，且银行流动性改善也进一步刺激银行配置端需求的恢复。此外保险仍处于扩张通道，且万能险监管对债券配置影响不大，而严监管下无风险利率价值上升，保险对债券的配置力度也在加大。但唯一不确定的是海外央行不断缩表，将对我国利率带来一定的实际影响。我们预计，债券市场还将出现小幅的调整，调整结束后，将会迎来一波中期的下行行情。

基于以上判断，本基金在第三季度将会采取较为激进的投资策略，适度提高组合久期。同时，可转债投资将会积极进行波段操作，高抛低吸，积极参与打新，力争在久期配置以及大类资产配置中均能获得一定的超额收益。

#### 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   | 964,000.00    | 0.88         |
|    | 其中：股票  | 964,000.00    | 0.88         |
| 2  | 固定收益投资 | 93,332,205.86 | 85.57        |
|    | 其中：债券  | 93,332,205.86 | 85.57        |
|    | 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          | 10,000,135.00  | 9.17   |
|   | 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      | 3,381,889.72   | 3.10   |
| 7 | 其他各项资产            | 1,389,154.01   | 1.27   |
| 8 | 合计                | 109,067,384.59 | 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

| 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              | -          | -            |
| C  | 制造业              | 964,000.00 | 1.21         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -          | -            |
| E  | 建筑业              | -          | -            |
| F  | 批发和零售业           | -          | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -          | -            |
| 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             | -          | -            |
| 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     | -          | -    |
| S | 综合            | -          | -    |
|   | 合计            | 964,000.00 | 1.21 |

### 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

| 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  | 002241 | 歌尔股份 | 50,000 | 964,000.00 | 1.21         |

注：本基金本报告期末仅持有1只股票。

### 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      | 6,087,410.00  | 7.65         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 40,068,000.00 | 50.34        |
|    | 其中：政策性金融债 | 40,068,000.00 | 50.34        |
| 4  | 企业债券      | 548,207.80    | 0.69         |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 17,294,588.06 | 21.73        |
| 8  | 同业存单      | 29,334,000.00 | 36.85        |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 93,332,205.86 | 117.26       |

### 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<br>（元）   | 占基金资产<br>净值比例<br>（%） |
|----|-----------|------------------|------------|---------------|----------------------|
| 1  | 150207    | 15 国开 07         | 200,000.00 | 20,050,000.00 | 25.19                |
| 2  | 140440    | 14 农发 40         | 200,000.00 | 20,018,000.00 | 25.15                |
| 3  | 111711236 | 17 平安银行<br>CD236 | 100,000.00 | 9,889,000.00  | 12.42                |
| 4  | 111798465 | 17 包商银行<br>CD074 | 100,000.00 | 9,885,000.00  | 12.42                |
| 5  | 111717124 | 17 光大银行<br>CD124 | 100,000.00 | 9,560,000.00  | 12.01                |

#### 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投资。

#### 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投资。

#### 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投资。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券之一的歌尔股份因内幕信息知情人登记管理问题，于2016年7月16日被山东证监局采取责令改正的行政监管措施。

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   | 9,154.31     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,379,999.70 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,389,154.01 |

#### 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  | 132006 | 16 皖新 EB | 3,601,960.00 | 4.53         |
| 2  | 123001 | 蓝标转债     | 3,503,379.06 | 4.40         |
| 3  | 132001 | 14 宝钢 EB | 3,082,546.50 | 3.87         |
| 4  | 110034 | 九州转债     | 2,528,469.00 | 3.18         |
| 5  | 113009 | 广汽转债     | 1,236,500.00 | 1.55         |

#### 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投资。

#### 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)<br>C | 金鹰元盛债券(LOF)<br>E |
|--------------|------------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 175,196,162.97   | 5,594.18         |

|              |                |          |
|--------------|----------------|----------|
| 报告期基金总申购份额   | 823,137.53     | 0.00     |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 103,697,807.32 | 5,502.04 |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              | -        |
| 本报告期末基金份额总额  | 72,321,493.18  | 92.14    |

## §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

无

### 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

| 项目              | 持有份<br>额总数     | 持有份<br>额占基<br>金总<br>份<br>额比<br>例 | 发起份<br>额总<br>数    | 发起份<br>额占<br>基<br>金<br>总<br>份<br>额<br>比<br>例 | 发起份<br>额承<br>诺持<br>有期<br>限 |
|-----------------|----------------|----------------------------------|-------------------|--|----------------------------|
| 基金管理人固有资金       | -              | -                                | 5,468,13<br>1.34  | 1.18%  | 3年                         |
| 基金管理人高级管理<br>人员 | -              | -                                | 4,040,67<br>7.25  | 0.87%  | 3年                         |
| 基金经理等人员         | 104,681.<br>69 | 0.13%                            | 219,838.<br>60    | 0.05%  | 3年                         |
| 基金管理人股东         | -              | -                                | 4,187,26<br>7.57  | 0.90%  | 3年                         |
| 其他              | 492.69         | 0.01%                            | 22,153,5<br>69.46 | 1.78%  | 3年                         |
| 合计              | 105,174.<br>38 | 0.14%                            | 22,153,5<br>69.46 | 4.78%  | 3年                         |

## §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、《金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰元盛分级债券型发起式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。
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

### 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

二〇一七年七月二十日