

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

2017年第3季度报告

2017年9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：二〇一七年十月二十五日

§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10月24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7月1日起至9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	76,354,609.26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	56,560,825.69 份	19,793,783.57 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 (2017年7月1日-2017年9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	630,875.77
2.本期利润	711,829.18	11,288.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0013
4.期末基金资产净值	62,796,549.88	23,823,981.09
5.期末基金份额净值	1.110	1.204

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	0.82%	0.14%	0.79%	0.03%	0.03%	0.11%

2、金鹰元盛债券（LOF）E：

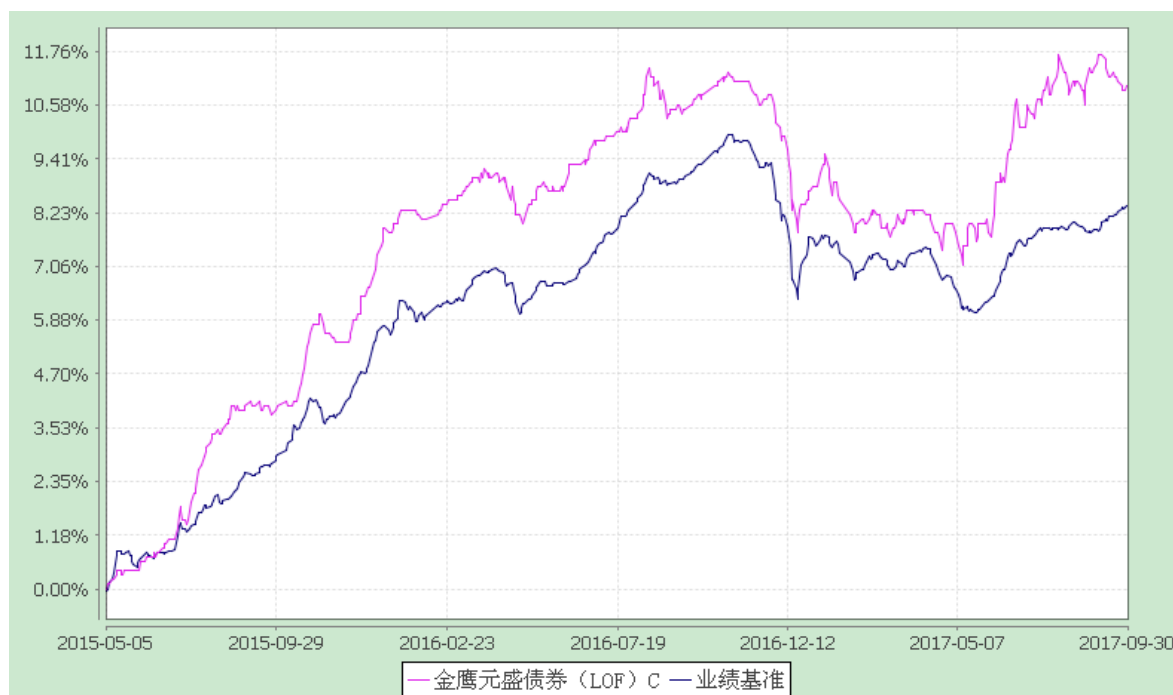
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.92%	0.14%	0.79%	0.03%	0.13%	0.11%

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。

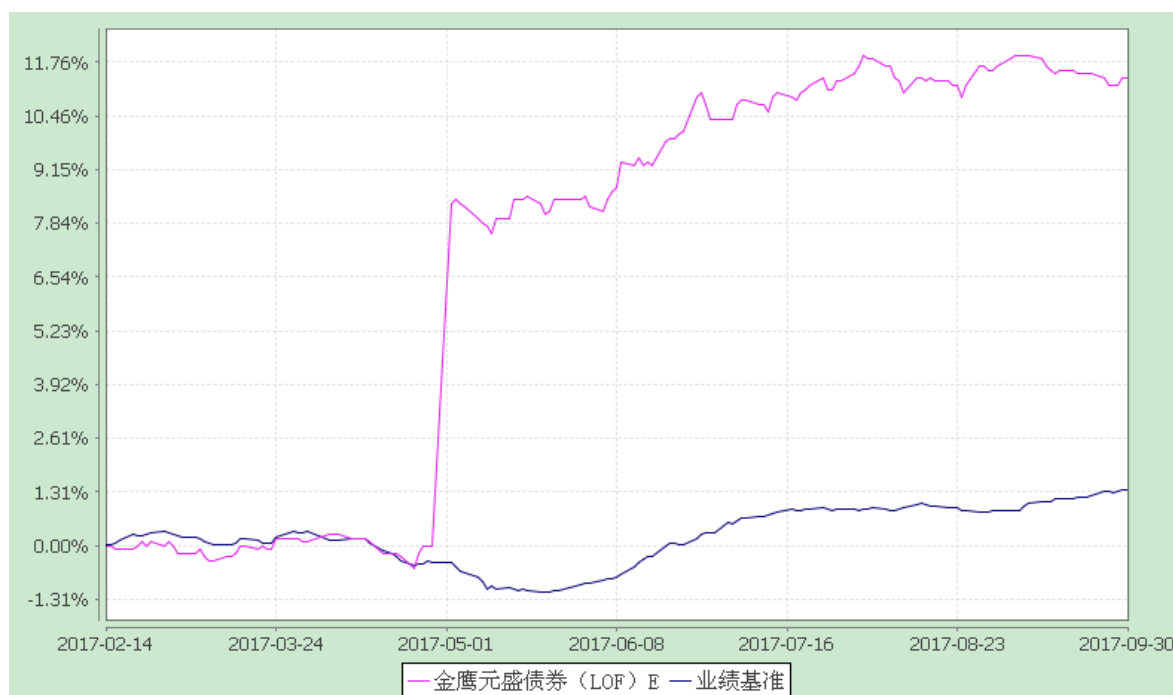
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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9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	2017-09-19	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；
- 3、刘丽娟女士因内部工作安排而于2017年9月19日不再担任本基金基金经理职务。

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年第三季度，10年国债收益率一直维持在一个狭小的区间内振荡，最低点是7月17日的3.5626%，最高点是8月8日3.6641%。整个三季度资金面较为紧张，R007一直处于相对高位，三季度R007均值3.45%。期限利差走扩，三季度10年国债和1年国债利差均值0.20%，高于前值0.17%；信用利差收窄，三季度5年AA中票和5年国债利差均值1.69%，低于前值1.91%。三季度初期，在资金面偏紧的持续影响下，债券收益率多数上行，后伴随着资金面缓解以及定向降准传言，收益率小幅回落。中证转载指数在7月份跟随股票市场行情上涨，后区间震荡，整个三季度上涨4.26%。

基于我们对三季度市场的判断，整个组合在三季度对持仓进行了较为频繁的调整，转债仓位从季度初至季度末逐步减少，同时，控制整体非转债类债券仓位久期在1年以内，以获取高额票息为主要策略，获得了较好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，本基金C份额净值1.110元，本报告期份额净值增长0.82%，同期业绩比较基准增长率为0.79%；E份额净值1.204，本报告期份额净值增长0.92%，同期业绩比较基准增长率为0.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们认为，债券市场震荡的行情仍未结束，市场多空双方也都在等待党代会后的金融监管落地。在这个期间，包括经济数据的回暖以及监管措施的细化和出台都会给债券市场带来负面的影响，故债券市场的利空尚未出尽。长期来看，随着地产投资短周期下行趋势的确立，我们认为，长债收益率的磨顶过程也将逐步接近尾声，从近期的政策来看，包括地产长效机制以及地方政府债务纪律的长效机制的建立，形成一个信用收缩的信号，而往后看，利多债市的因素也可能逐步增多。

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	83,707,609.08	71.99
	其中：债券	83,707,609.08	71.99
	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	29,952,164.93	25.76
	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	492,676.10	0.42
7	其他各项资产	2,129,941.49	1.83
8	合计	116,282,391.60	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。

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

本基金本报告期末无股票投资。

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

本基金本报告期末无股票投资。

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	3,994,110.00	4.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,110,000.00	57.85
	其中：政策性金融债	50,110,000.00	57.85
4	企业债券	552,267.90	0.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	19,498,231.18	22.51
8	同业存单	9,553,000.00	11.03
9	其他	-	-
10	合计	83,707,609.08	96.64

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	150207	15 国开 07	500,000.00	50,110,000.00	57.85
2	111717203	17 光大银行 CD203	100,000.00	9,553,000.00	11.03
3	113013	国君转债	45,240.00	5,665,857.60	6.54
4	123001	蓝标转债	33,426.00	3,522,431.88	4.07
5	113011	光大转债	31,000.00	3,454,020.00	3.99

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

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

本基金本报告期末无权证投资。

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的发行主体本期没有出现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 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	4,531.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,208,768.98
5	应收申购款	916,641.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,129,941.49

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	123001	蓝标转债	3,522,431.88	4.07
2	113011	光大转债	3,454,020.00	3.99
3	132006	16 皖新 EB	2,642,455.20	3.05
4	110034	九州转债	1,233,800.00	1.42
5	113008	电气转债	958,230.00	1.11
6	113009	广汽转债	633,550.00	0.73
7	113010	江南转债	422,720.00	0.49
8	132003	15 清控 EB	304,128.00	0.35

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) C	金鹰元盛债券(LOF) E
基金合同生效日基金份额总额	1,034,736,325.55	-
本报告期期初基金份额总额	72,321,493.18	92.14
报告期基金总申购份额	763,518.24	20,718,347.47
减：报告期基金总赎回份额	16,524,185.73	924,656.04
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	56,560,825.69	19,793,783.57

§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 额总数	持有份 额 占基金总 份额比例	发起份 额总数	发起份 额占 基金总份 额比例	发起份 额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	5,468,13 1.34	1.18%	3年
基金管理人高级管理 人员	-	-	4,040,67 7.25	0.87%	3年
基金经理等人员	104,681. 69	0.14%	219,838. 60	0.05%	3年
基金管理人股东	-	-	4,187,26 7.57	0.90%	3年
其他	492.69	0.00%	22,153,5 69.46	1.78%	3年
合计	105,174. 38	0.14%	22,153,5 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

1、本报告期内，经公司股东会审议通过，聘请刘岩先生担任公司法定代表人职务，并同时免去凌富华先生公司法定代表人职务，该事项已于2017年7月15日在证监会指定媒体披露；

2、本报告期内，经公司股东会审议通过，公司注册地址由“广东省珠海市香洲区吉大九洲大道东段商业银行大厦716单元”变更为“广东省珠海市香洲区水湾路246号3栋2单元3D房”。该事项已于2017年7月20日在证监会指定媒体披露。

§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
二〇一七年十月二十五日