

金鹰元盛债券型发起式证券投资基金（LOF）

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 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：二〇二一年一月二十一日

§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2021年1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2020年10月1日起至12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 | 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 | 41,851,818.81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 | 24,043,812.00 份 | 17,808,006.81 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 (2020年10月1日-2020年12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 | 8,923.70 |
| 2.本期利润 | 136,980.27 | 145,332.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0048 | 0.0067 |
| 4.期末基金资产净值 | 27,687,178.99 | 21,178,919.36 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.152 | 1.189 |

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 | 0.52% | 0.04% | 1.26% | 0.05% | -0.74% | -0.01% |
| 过去六个月 | 1.14% | 0.05% | 0.62% | 0.07% | 0.52% | -0.02% |
| 过去一年 | 6.67% | 0.12% | 2.98% | 0.09% | 3.69% | 0.03% |
| 过去三年 | 18.03% | 0.09% | 16.56% | 0.07% | 1.47% | 0.02% |
| 过去五年 | 18.25% | 0.11% | 19.00% | 0.08% | -0.75% | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 27.59% | 0.11% | 25.80% | 0.08% | 1.79% | 0.03% |

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 | 0.59% | 0.04% | 1.26% | 0.05% | -0.67% | -0.01% |
| 过去六个月 | 1.36% | 0.05% | 0.62% | 0.07% | 0.74% | -0.02% |
| 过去一年 | 7.21% | 0.12% | 2.98% | 0.09% | 4.23% | 0.03% |
| 过去三年 | 19.97% | 0.09% | 16.56% | 0.07% | 3.41% | 0.02% |

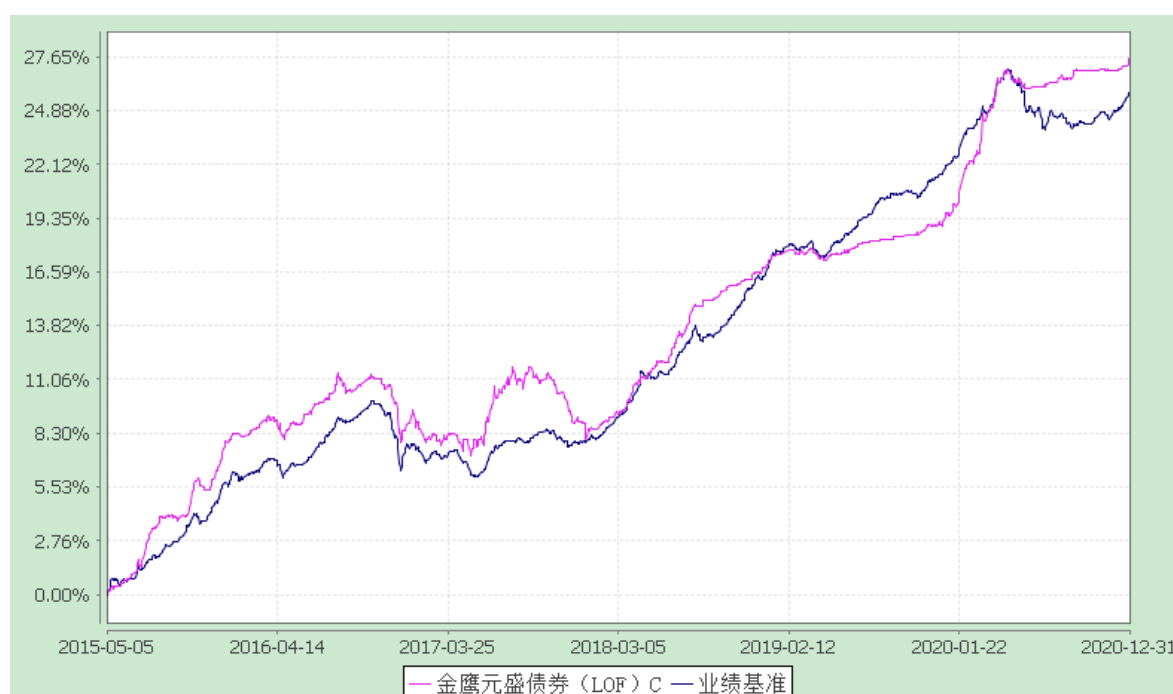
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 30.18% | 0.29% | 17.64% | 0.07% | 12.54% | 0.22% |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|

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。

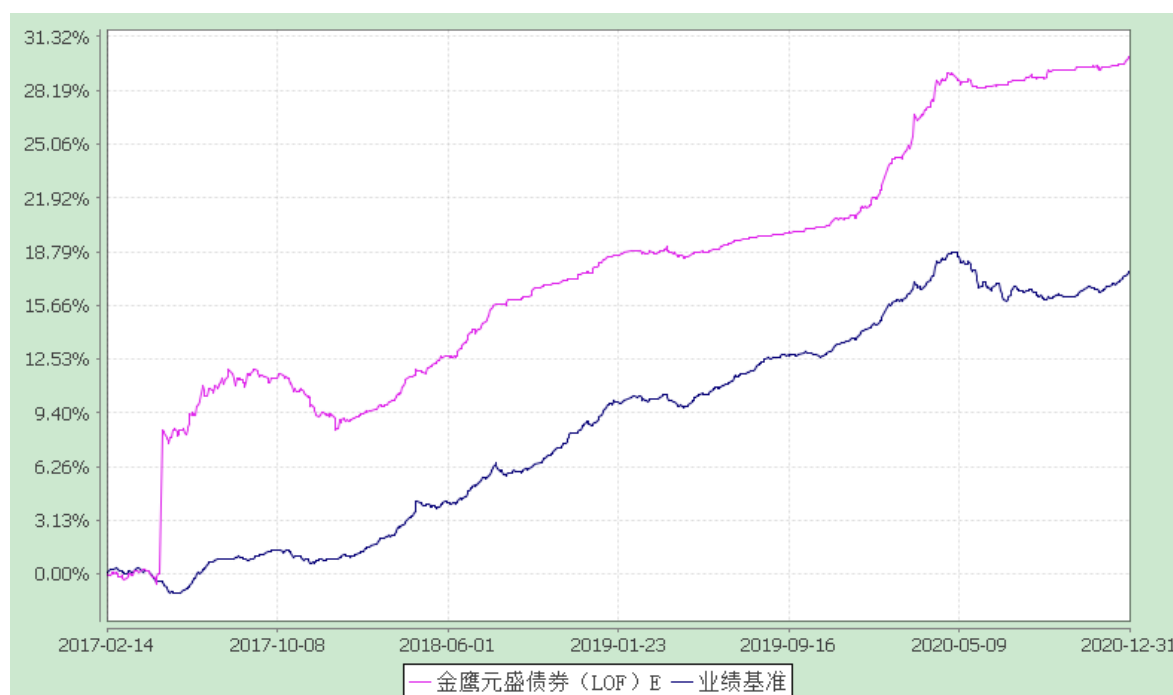
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2020 年 12 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 | | |
| 戴骏 | 本基金的基金经理，公司固定收益研究部总监 | 2019-03-19 | - | 9 | 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，现任固定收益部基金经理。 |

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

回顾四季度，债券市场呈现出先上后下的走势，季度初，资金面较为平稳，

同时海外疫情反复，带动长端收益率小幅下行，11月份以后，永城煤业信用债违约，做为国企，有逃废债的嫌疑，从而引发了市场对于信用风险的季度担忧，一度市场中信用债市场呈现出流动性枯竭的态势，同时，信用债相关的产品出现巨量赎回，流动性堪忧，带动长端国债利率在一周内大幅上行，后伴随着央行巨量投放MLF以及在接近年末大量投放14天逆回购，稳定了市场情绪，同时带动高位徘徊的存单利率出现了明显下行，长端国债利率随之下行。截止年底，10年期国债利率收于3.14,10年期国开债利率收于3.53。

金鹰元盛在四季度坚持了短久期的投资策略，同时在季度末观察到流动性风险解除后，逐步实现中短端的曲线均衡配置策略，在四季度最后一个月表现较为亮眼，但由于并未在信用风险带来的流动性风险释放极致时加仓长久期债券，整个季度看下来表现中规中矩。

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1.152元，本报告期份额净值收益率为0.52%，同期业绩比较基准收益率为1.26%；E类份额净值1.189元，本报告期份额净值收益率为0.59%，同期业绩比较基准收益率为1.26%。

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年一季度，我们认为，债券市场仍将呈现出宽幅震荡的特征。首先，央行已经明确提出政策不急转弯，同时面临着春节的流动性缺口，在春节前，央行将大概率保持整个跨节流动性的稳定，同时，伴随着2020年末的信用事件的爆发，央行仍需要通过适当的资金投放稳定市场情绪以及为相应的企业主体传导流动性。同时，海外疫情反复态势较为严峻，国内在点发的案例影响下也有个别地区出现了较为严重的传染事件，宏观经济及金融稳定性仍然需要适度宽松的货币环境保持稳健，故我们认为在年初债券市场将迎来配置行情，在一季度经济数据公布前后，因为较强的数据预期带动，市场可能会有所调整。

金鹰元盛将继续坚持利率曲线配置型策略，做好攻守平衡。一季度，在较为确定的流动性状况带动下，争取把握配置行情，同时对市场的变化保持敏感分析，实时做出组合策略的及时调整。

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 | 62,812,685.00 | 97.48 |
| | 其中：债券 | 62,812,685.00 | 97.48 |
| | 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 | 231,270.56 | 0.36 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,395,761.89 | 2.17 |
| 8 | 合计 | 64,439,717.45 | 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

本基金本报告期内未投资股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内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

本基金本报告期内未投资股票。

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 | 2,546,685.00 | 5.21 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 60,266,000.00 | 123.33 |
| | 其中：政策性金融债 | 60,266,000.00 | 123.33 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 62,812,685.00 | 128.54 |

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 | 200212 | 20 国开 12 | 300,000.00 | 30,171,000.00 | 61.74 |
| 2 | 180203 | 18 国开 03 | 200,000.00 | 20,084,000.00 | 41.10 |
| 3 | 200207 | 20 国开 07 | 100,000.00 | 10,011,000.00 | 20.49 |
| 4 | 019640 | 20 国债 10 | 25,500.00 | 2,546,685.00 | 5.21 |

注：本基金本报告期末仅持有4支债券。

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

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

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

本基金本报告期内未投资贵金属。

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

本基金本报告期内未投资权证。

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本期未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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,370,136.44 |
| 5 | 应收申购款 | 25,625.45 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,395,761.89 |

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

本基金本报告期内未投资股票。

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 | 32,722,469.13 | 23,979,115.99 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,898,010.55 | 2,164,056.38 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 11,576,667.68 | 8,335,165.56 |
| 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 | 24,043,812.00 | 17,808,006.81 |

§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

二〇二一年一月二十一日