

# 金鹰元禧混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018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:二〇一八年八月二十五日

**1.1 重要提示**  
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构在编制本报告过程中,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**  
本报告期间,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日收盘价5%的情况。  
本报告期间,未发现本基金可能導致不公平交易和利益输送的异常交易。  
**4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
回顾上半年,债券市场收益率先蹿升下行,4月份央行普降降准后,债券市场投资者情绪受到激励,市场也一致预期央行货币政策将适度宽松,银行间市场资金面保持宽松,4月中旬,市场出现了短暂时上,但伴随着人民币大幅贬值,人民币资产出现了普遍下跌,股债双杀,债券市场小幅调整。季末,资金面超预期宽松,加之贸易风险云不散,债券市场获得支撑,整体收益水平保持相对平稳。  
组合操作层面,伴随着我们对市场的判断,组合在上半年维持了较高的流动性,利率保持持仓,同时搭配短收益短债获得稳定收益,也受益于整体短债利率的下行,获得了较好的收益水平。  
4.4.2 报告期内基金的投资业绩和业绩比较基准的情况  
截至2018年6月30日,报告期内A类份额净值为1.0955元,本报告期份额净值增长率为0.39%,同期业绩比较基准增长率为1.24%;C类基金份额净值为1.0982,本报告期份额净值增长率为0.42%,同期业绩比较基准增长率为1.24%。  
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望未来,从经济基本面的角度来看,我们认为,在当前环境下,信用风险下的信用违约过程还在延续,中小企业融资难融资贵的情况较难得到有效改善,同时,大量的地方政府债务,将在这样的环境下,导致投资降维,而房地产投资也将有所下滑,经济数据不容乐观。从货币政策角度来看,我们认为降准是一个连续性的过程,未来央行有很大可能会再次降准释放流动性,货币市场转向的信号比较明显。在这样的判断下,我们认为中长期利率仍有投资价值,中长期利率将会有小幅波动但不该中长期下趋势,信用债方面,中低评级信用债仍存在较高风险,可转债方面,我们认为转债随着正股的转债,转债市场仍存在一定的风险,但整体市场在低估值配置价值。  
在这样的判断下,组合三季度仍将保持高信用等级配置以及中长期利率债投资策略的投资思路,同时,可转债精选操作,争取创造超额收益。  
**4.6 管理人对于报告期内基金投资程序等事项的说明**  
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金估值按照法律法规要求履行估值及净值计算的复核程序。  
本基金管理人设有估值委员会,估值委员会由基金估值业务分管领导、督察长、基金运营部负责人、基金会计、合规风控部人员及相关研究员等组成,在特殊情况下,公司召集估值委员会会议,讨论和决策估值事项,估值委员会集体决策,需到场的三分之二估值委员会成员表决通过。估值委员会负责组织和监督估值、基金估值政策和程序,指导和监督各估值流程,为基金估值提供技术支持和专业的支持与丰富的行业经验。为保证基金估值的客观独立,基金估值、投资经理不参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行,一切以维护基金份额持有人利益为出发点。  
本报告期间,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。  
本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证登有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供银行间同业市场债券品种的估值数据及交易所交易品种的估值数据,估值流程与估值原则保持一致。  
**4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明**  
本基金报告期内未进行利润分配。  
**4.8 报告期内管理人对于本基金持有的人数或基金份额净值预警信息的说明**  
报告期内,本基金资产净值未发生连续超过60个工作日低于5000万元的情形,本基金管理人已按规范要求向证监会报备解决方案。  
**5 托管人报告**  
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明  
本报告期间,中国工商银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对金鹰元禧混合型证券投资基金本报告期内托管的受托过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。  
**5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**  
本报告期间,本基金的基金管理人——金鹰基金管理有限公司在本基金的投资运作中,基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值计算均符合基金合同,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作均严格按照基金合同的相关规定进行。  
本报告期间,本基金未发生利润分配。  
**5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见**  
本托管人依法对金鹰基金管理有限公司编制的基金2018年上半年报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。  
**6 半年度财务会计报告(未经审计)**  
**6.1 资产负债表**  
会计主体:金鹰元禧混合型证券投资基金  
报告截止日:2018年6月30日  
单位:人民币元

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
流动资产	60,807,033.26	11,807,010.27
非流动资产	-	-
资产总计	60,807,033.26	11,807,010.27
负债	-	-
所有者权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
所有者权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计	60,807,033.26	11,807,010.27

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
基金份额持有人权益	60,807,033.26	11,807,010.27
基金份额持有人权益合计		