

# 金鹰添裕纯债债券型证券投资基金

## 2017 年第 1 季度报告

2017 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年四月二十四日

## §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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰添裕纯债债券
基金主代码	003733
交易代码	003733
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	951,960,876.31 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性，在严格控制风险的前提下力争实现资产的稳定增值。在资产配置中，本基金以债券为主，通过密切关注债券市场变化，持续研究债券市场运行状况、研判市场风险，在确保资产稳定增值的基础上，

	通过积极主动的资产配置，力争实现超越业绩基准的投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，属于较低预期收益、较低预期风险的证券投资基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### §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1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	9,848,264.92
2.本期利润	3,277,601.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	954,758,334.05
5.期末基金份额净值	1.0029

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。

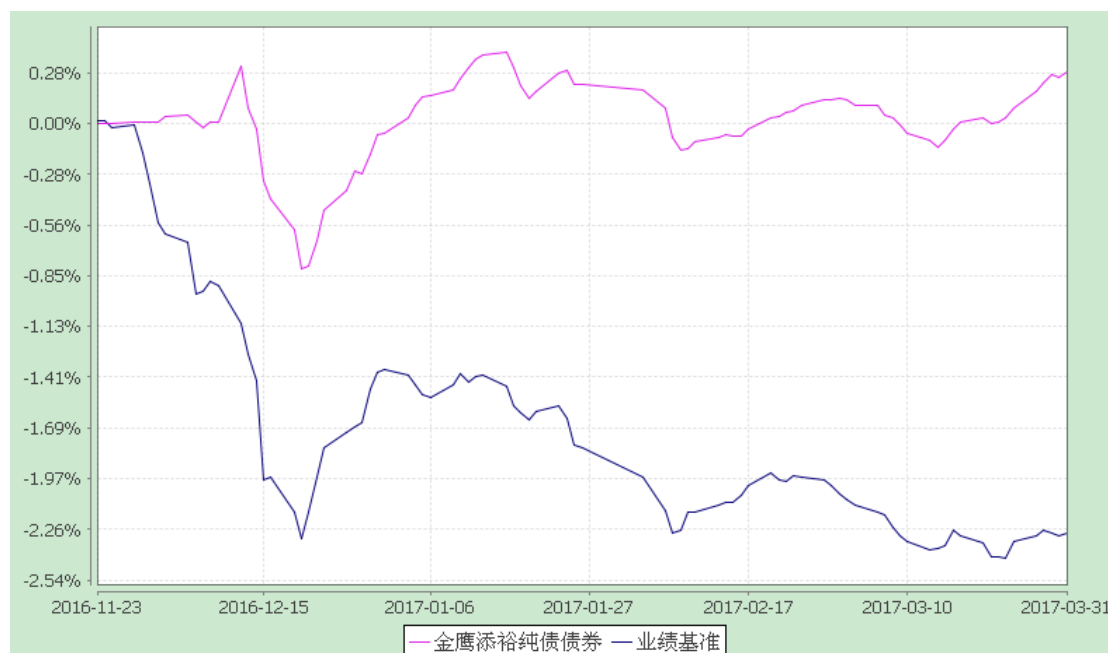
## 3.2 基金净值表现

### 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

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	0.34%	0.05%	-0.92%	0.06%	1.26%	-0.01%

### 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

金鹰添裕纯债债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016 年 11 月 23 日至 2017 年 3 月 31 日)



注：(1) 本基金于2016年11月23日成立，截至报告期末成立不足一年。

(2) 本基金建仓期为六个月。

(3) 本基金的业绩比较基准是：中债综合（全价）指数收益率\*80%+一年定期

存款利率（税后）\*20%

## §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		
黄艳芳	基金经理	2016-11-23	-	10	黄艳芳女士，清华大学硕士研究生。历任天相投资顾问有限公司分析师，中航证券资产管理分公司投资主办，量化投资负责人，广州证券股份有限公司资产管理部投资主办。2015 年 5 月加入金鹰基金管理有限公司，任指数及量化投资部数量策略研究员，现任金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）、金鹰持久增利债券型证券投资基金（LOF）、金鹰多元策略灵活配置混合型证券投资基金、金鹰添富纯债债券型证券投资基金、金鹰鑫益灵活配置混合型证券投资基金、金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金、金鹰添裕纯债债券型证券投资基金、金鹰添盈纯债债券型证券投资基金、金鹰添润纯债债券型证券投资基金基金经理。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、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 年一季度以来，经济增速保持较快发展，但是增长结构有较大隐忧。房屋销售好于预期，房地产投资保持快速增长，基建投资继续发力，带动下游家电、建材等相关行业保持高景气；制造业投资增速 1 季度有所下降，虽然工业经营情况有所改善，但是未来经济不明朗的情况下，启动制造业投资有难度。消费整体稳定，但增速有所回落；出口依然疲软。通胀方面，1 月 CPI 达到高位 2.55%，随后大幅度下滑，预计一月 CPI 将是全年顶点位置。

受经济基本面短期内维持温企稳的压力约束，以及央行 MPA 考核力度的担忧，债券市场整体偏悲观。资金面上，继 1 月 24 日央行上调 1 年期 MLF 利率 10bp，农历新年后，央行再次宣布上调包括 OMO、SLF 和 MLF 在内的一系列利率，资金面维持中性偏紧将会成为常态。虽然在季末资金面有一波冲击，除超短端债券受影响较大外，债券整体的收益率维持在一个高位震荡的区间。需求集中在中短端，短端下行幅度大于长端。

总体来看，资金面中性偏紧是一季度货币政策主基调。本基金在一季度继续以流动性管理为主，主要持有高等级的超短期融资券，在资金面紧张阶段逢低买入了部分高收益存单，在保证流动性和本金安全的情况下努力增加产品收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2017 年 3 月 31 日，基金份额净值 1.0029 元，本报告期份额净值增长 0.34%，同期业绩比较基准增长率为-0.92%，基金业绩表现优于比较基准 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 2017 年二季度，国内宏观经济预计 2 季度不确定性加大，地产投资已经开始降温，工业投资恢复需要时间；中美可能出现的贸易争端可能会部分出口企业不利，中长期经济下行压力仍大，长期来看对债市构成支撑。；货币政策上，美元已经进入加息周期，货币政策难言宽松。国际形势也不容乐观，叙利亚、朝鲜等国紧张局势没有缓解迹象，对债券市场预计也会产生较大影响。

债市方面，短期仍然是弱势震荡为主，趋势性行情难见。在基本面拐点出现之前，债券市场将维持区间波动的态势，票息收益仍然是债券市场最具有确定性的收益来源。在投资方面，我们将密切关注债市短期的急速调整将带来的交易性和配置性机会以及 2 季度基本面修复带来的机会。基于以上判断，本基金将继续严控久期，根据市场情况调整杠杆比例并抓住市场回调机会，适时调整持仓债券。同时加大具有较高收益和高流动性的短期融资券与剩余期限在 1 年左右中票和企业债的配置比例。

#### 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	706,174,800.00	73.93
	其中：债券	706,174,800.00	73.93
	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	176,896,705.34	18.52
	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	57,166,595.04	5.98
7	其他各项资产	14,936,485.36	1.56
8	合计	955,174,585.74	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

本基金本报告期内未持有股票。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	586,256,800.00	61.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	119,918,000.00	12.56
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	706,174,800.00	73.96

## 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	1380209	13 宁铁路债	800,000.00	82,448,000.00	8.64
2	1480049	14 邹平债	800,000.00	67,504,000.00	7.07
3	1380280	13 珠海汇华债	700,000.00	58,380,000.00	6.11
4	1480544	14 新昌债 01	500,000.00	50,850,000.00	5.33
5	101580015	15 盐城世 MTN001	500,000.00	49,670,000.00	5.20

## 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**

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### **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**

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### **5.10.3 本期国债期货投资评价**

无。

### **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 本基金报告期内基金投资的前十名股票没有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	9,960.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,926,524.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,936,485.36

#### 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

本报告期期初基金份额总额	951,992,895.59
报告期基金总申购份额	55,441.40
减：报告期基金总赎回份额	87,460.68
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	951,960,876.31

## §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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	310,088,002.94	0.00	0.00	310,088,002.94	32.57%
	2	20170101-20170331	200,016,000.00	0.00	0.00	200,016,000.00	21.01%
	3	20170101-20170331	441,815,569.11	0.00	0.00	441,815,569.11	46.14%

#### 产品特有风险

本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：

- 1) 基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 2) 巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 3) 流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险；
- 4) 基金提前终止、转型或与其他基金合并的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金出现连续六十个工作日基金

资产净值低于5000万元，可能导致本基金面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

#### 5) 基金规模过小导致的风险

当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

6) 份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会注册的金鹰添裕纯债债券型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰添裕纯债债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰添裕纯债债券型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。

### 9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

### 9.3 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  
二〇一七年四月二十四日