

重要提示

基金管理人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2019年4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。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fields like 基金简称 (金鹰元祺债券), 场内简称 (002490), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2017-11-08), 报告期末基金份额总额 (175,754,644.49), 投资策略 (本基金在有效控制风险的前提下, 力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的长期资本增值), 业绩比较基准 (中债国债总财富(总值)指数收益率*90%+一年定期存款利率(税后)*10%), 风险收益特征 (本基金为债券型基金, 属于较低预期收益、较低风险等级的证券投资基金品种), 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).

主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 and 报告期 (2019-01-01 至 2019-03-31). Includes 本期已实现收益 (725,515.34), 本期利润 (881,913.81), 加权平均基金份额本期利润 (0.0035), 期末基金资产净值 (203,478,290.65), 期末基金份额净值 (1.1555).

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、本报告期末未分配利润为未分配利润中归属于基金份额持有人的未分配利润, 余额为负数, 则表示当期发生亏损;
3、期末可供分配利润, 是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者(均为未分配);
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。

基金净值表现

Table with 6 columns: 比较基准, 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. Data for 过去三个月: 2.71%, 0.16%, 1.26%, 0.03%, 1.45%, 0.13%.

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



注: 1、本基金由金鹰元祺灵活配置混合型证券投资基金于2017年11月8日转型而来;
2、本基金合同的投资目标是: 本基金的投资目标为力争实现长期资本增值, 在严格控制风险和保持资产流动性的前提下, 力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的长期资本增值;
3、本基金的投资策略是: 本基金在有效控制风险的前提下, 力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的长期资本增值。

其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 and 报告期 (2019-01-01至2019-03-31). Includes 其他指标 (无) and 报告期 (2019-03-31).

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with 5 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金的基金经理任期 (Term), 证券从业年限 (Securities Industry Experience), 说明 (Remarks). Lists 汪伟 (Wang Wei) and 林龙军 (Lin Longjun) as fund managers.

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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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基金合同的各项规定, 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。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约定的行为, 无损害基金份额持有人利益的行为。

公平交易专项说明

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, 各投资组合按照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。公司通过规范的交易交易方式、完善的权限管理制度、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中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, 报告期内, 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)公司内部管理的不同投资组合间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。

异常交易行为的专项说明

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超过该证券当日成交量的5%的情况。
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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

去年四季度我们提示了“资产荒”的逻辑, 今年一季度市场如期迎来了风险资产的狂欢, 债券资产体系是“最香”的标的, 转债和权益类资产表现也不错, 转债和权益类资产表现也不错。
短期而言, 我们看到了“基本面转好的信号”: (1) 金融数据在1月大幅回升; (2) PMI在2月份触底回升; (3) 基建增速在去年四季度见底回升; (4) 一二线城市销售回暖超预期。从信号发出, 到最终验证的过程, 权益资产和转债资产都出现了相应的反应。权益方面, 我们看到了最强的春季行情, 主要驱动力来自自身反弹, 风险偏好大幅提升, 无风险利率下降, 流动性改善, 债券方面, 国债为主的配置型资产下行, 一度创出新低, 信用债的利差压缩仍存继续, 该动最大的是长期限的利率债品种, 当然, 我们也在对于权益行情的担忧, 体现在组合上我们已早早地减少了转债的仓位, 因而, 进入三月后组合净利率的弹性不足。

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末, 基金份额净值为1.1555元, 本报告期份额净值增长率为7.1%, 同期业绩比较基准增长率为1.26%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在当下, 再去争论谁说的牛熊更反辩证意义不大, 应对以辩证更重, 往后看半年, 宏观层面的变化对于投资的指导可能比较复杂, 甚至混乱。地产链条的二三线城市能否全面好转? 汽车则由主动去库存到主动降价? 化工去产能带来的供给侧改革? 金融是否已经触底? 这些需求层面的因素短期难以比较复杂, 而需求端外溢的, 是供给侧的产能过剩和库存积压, 制造业这一轮的出清是相对彻底的, 但也是以阵痛为代价的, 由此情况下, 供给侧的产能过剩和库存积压, 2019年对于2018年的制造业, 应该是开启了“供给侧”改革, 对于今年全年行情有积极影响。
无是继续行权, 还是非行权, 我们看到了对于资本市场极为有利的变化, 制度“红利”或许在今年全年行情有积极影响。
投资上, 我们看到了“资产荒”的格局, 从全球来看, 中国资产具备足够的吸引力, 从国内来看, 流动性宽松叠加政策红利会刺激金融市场的活跃度, 权益资产从单纯低估值的第一阶段走向盈利的第一阶段, 因而二季度或将是权益资产的重要时点, 从权益资产来看, 我们看到长期股权投资行业还处于相对较好的阶段, 如金融、地产等, 部分周期行业可能会受到供给侧改革的影响而出现波动, 债券资产在二季度会再度迎来不错的投资窗口, 由此判断是债券投资的最佳时点, 我们仍需等待时好, 从权益资产来看, 我们仍看好科技、医药、消费、地产、民企龙头仍有良好可追逐, 对于转债而言, 进入右侧投资阶段会变得非常丰富, 从绝对收益的角度, 股票盈利、债券溢价策略, 行业轮动策略在这个时候都可以按照组合的风险偏好灵活运用。

报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

报告期内, 本基金资产净值已发生连续超过90个工作日低于5000万元的情形, 本基金管理人已按法律法规要求向证监会报告并寻求解决方案。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号 (No.), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage). Includes 权益类投资 (153,218,518.72), 固定收益投资 (153,218,518.72), 资产支持证券, 贵金属投资, 金融衍生品投资, 买入返售金融资产, 其他资产 (54,701,172.42), 合计 (266,375,890.65).

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、应收中款项。

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号 (No.), 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists various industry categories like 农、林、牧、渔业, 采矿业, 制造业, etc.

注: 本基金本报告期末未投资股票。

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

Table with 6 columns: 序号 (No.), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量 (股) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists top 10 stocks like 江苏州高SB0009, 国开1803, etc.

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

注: 本基金本报告期末未投资资产支持证券。

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

Table with 5 columns: 序号 (No.), 贵金属代码 (Precious Metal Code), 贵金属名称 (Precious Metal Name), 数量 (份) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

注: 本基金本报告期末未投资贵金属。

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

注: 本基金本报告期末未投资权证。

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债券投资明细

Table with 6 columns: 序号 (No.), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (张) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists top 10 bonds like 国家债券, 央行票据, etc.

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

注: 本基金本报告期末未投资资产支持证券。

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

Table with 5 columns: 序号 (No.), 贵金属代码 (Precious Metal Code), 贵金属名称 (Precious Metal Name), 数量 (份) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

注: 本基金本报告期末未投资贵金属。

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

注: 本基金本报告期末未投资权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注: 本基金本报告期末未投资股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注: 本基金本报告期末未投资国债期货。

本基金投资股指期货的投资政策

无。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with 5 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值 (元) (Contract Value), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change), 风险指标说明 (Risk Indicator).

注: 本基金本报告期末未投资国债期货。

本期国债期货投资评价

无。

投资组合报告附注

受处罚以及处罚情况: 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现在监管部门立案调查, 或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (No.), 名称 (Name), 金额 (元) (Amount). Lists 存出保证金 (8,307.54), 应收证券清算款, 应收利息, 应收申购款, 其他应收款, 其他, 合计 (52,456,298.51).

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 6 columns: 序号 (No.), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists convertible bonds like 110043, 110044, etc.

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注: 本基金本报告期末未投资股票。

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。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (份) (Quantity). Includes 报告期初基金份额总额 (23,848,071.35), 报告期间基金份额总额 (153,872,728.64), 报告期间基金份额变动 (1,966,155.50), 报告期末基金份额总额 (175,754,644.49).

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (份) (Shares). Includes 报告期末管理人持有的基金份额, 报告期间买入/申购总份额, 报告期间卖出/赎回总份额, 报告期末管理人持有的基金份额占基金总份额比例 (%) (0.00%).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 6 columns: 序号 (No.), 交易方式 (Transaction Type), 交易日期 (Transaction Date), 交易份额 (份) (Shares), 交易金额 (元) (Amount), 适用费率 (Applicable Rate).

注: 无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with 5 columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares), 持有份额占基金总份额比例 (Percentage), 发起份额总数 (Initiated Shares), 发起份额占基金总份额比例 (Percentage), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period).

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

Table with 5 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (No.), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval), 期初份额 (Initial Shares), 申购份额 (Purchase Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 持有份额 (Current Shares), 份额占比 (Percentage).

本基金在报告期内, 存在报告期末单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况, 可能存在以下风险:

- 1) 基金净值大幅波动的风险: 当持有基金份额比例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, 可能导致证券价格波动, 导致本基金收益水平发生波动。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因素, 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: 当持有基金份额比例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, 基金份额持有人将无法及时赎回持有的全部基金份额;
3) 流动性风险: 当持有基金份额比例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) 基金赎回终止的风险: 如其基金份额或赎回基金份额等情形;
5) 基金赎回终止的风险: 当持有基金份额比例较高的基金份额持有人大量赎回本基金时, 可能导致本基金终止, 基金可能会面临投资银行向持有、交易等困难交易困难的情况;
6) 份额占比高的投资者申购赎回的风险: 当某一基金份额持有人持有的基金份额比例达到或超过本基金总份额的50%时, 本基金管理人有权不接受该持有人对本基金份额提出的申购及赎回申请, 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持有的基金份额比例达到或超过本基金总份额的50%的情况下, 该基金份额持有人将面临赎回申请不被接受的风险, 如该投资者大量赎回基金份额导致其持有本基金基金份额比例达到或超过本基金总份额的50%, 该笔申购或赎回申请可能不被接受。

影响投资者决策的其他重要信息

广东省工商行政管理局核准, 本基金管理人已于2019年3月27日变更为刘志刚先生。

备查文件目录

- 1、中国证监会批准发行及募集的文件;
2、《金鹰元祺信用债债券型证券投资基金合同》;
3、《金鹰元祺信用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文件、营业执照、公司章程;
5、基金托管人交通银行股份有限公司营业执照。

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25层

查阅方式

可在营业时间免费查阅或复印本基金的合同文件, 也可登录本基金管理人网站查询, 本基金管理人网址: http://www.gffund.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: 4006-155-888或020-83989180.