

基金管理人：金鹰基金管理有限公司  
基金托管人：兴业银行股份有限公司  
报告送出日期：2019-04-20

重要提示

基金管理人承诺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。  
基金托管人兴业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。  
本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

基金基本情况

项目	数值
基金简称	金鹰添润定期开放债券
场内简称	
基金代码	004045
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018-03-28
报告期末基金份额总额	1,511,799,622.81
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，通过密切跟踪债券市场变化，持续研究债券市场状况、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，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：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、较低风险预期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、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	兴业银行股份有限公司

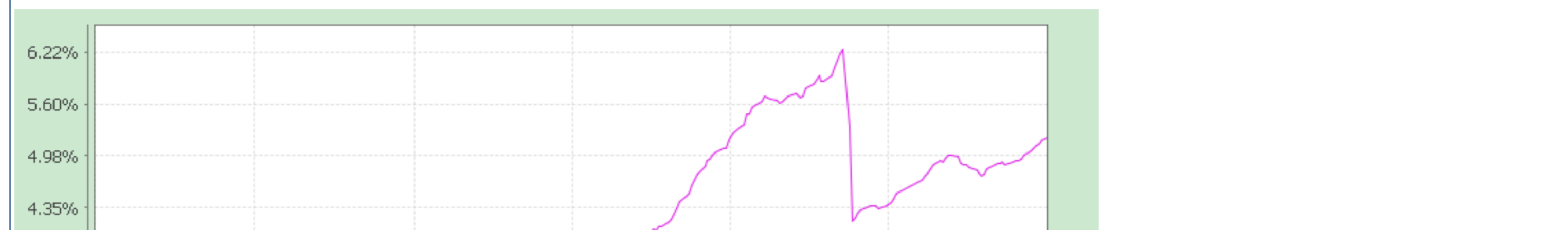
主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019-01-01至2019-03-31)	单位：人民币元
本期已实现收益	-19,888,575.68	
本期利润	-9,611,535.88	
加权平均基金份额本期利润	-0.0064	
期末基金资产净值	1,550,591,502.23	
期末基金份额净值	1.0257	

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者（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。

基金净值表现

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	-0.61%	0.19%	0.45%	0.04%	-1.06%	0.15%



注：1、本基金由原金鹰添润纯债债券型证券投资基金于2018年3月28日转型而来；  
2、本基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的约定；  
3、本基金的业绩比较基准是：中债综合（全价）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%。

其他指标

其他指标	报告期(2019-01-01至2019-03-31)	单位：人民币元
其他指标	报告期(2019-03-31)	

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		
黄倩倩	本基金的基金经理	2018-07-07	-	7	黄倩倩女士，西南财经大学金融学硕士研究生，历任广州证券股份有限公司资产管理总部债券交易员，2014年11月加入金鹰基金管理有限公司，担任固定收益部债券交易员、基金经理助理，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聘任或解聘日期；  
2、证券从业的含义遵从行业协会颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，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细则、本基金基金合同等法律法规的规定，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。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。

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流程和流程独立决策，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流程、完善的投资管理机制、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间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。

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多的单边交易量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

2019年一季度以来，经济基本面短期有所企稳，总体地产投资不弱；叠加基建发力，企业有望从被动去库存进入主动补库存阶段，经济下行压力有所缓解。3月，官方制造业PMI大幅回升1.3个百分点至50.5%，在连续三个月低于临界点之后重返扩张区间。受益于去年年中宽松的货币政策，政策逐渐显现，年初以来社融信贷表现超预期，市场对于社融增速触底逐步形成共识，通胀方面，受春节因素影响，CPI二月份有所回升，但三月份回落和油价的持续上涨打破了CPI季节性回落的规律；PPI受油价持续上涨影响，环比有所修复，通胀仍有所上行。  
货币政策方面，央行继续维持中性稳健的货币政策，资金面保持合理充裕，流动性宽松。债券市场方面，整体收益率呈现震荡上行的态势，十年国债利率约3.0%左右，一月短期利率大幅超预期，股市走强，债市开始回调模式，跌幅加大。3月，官方制造业PMI大幅回升，重新荣枯线上，引起债市剧烈反应；叠加降准预期波动，国债期货大跌，十年国债大幅上行，调整约15bp左右。  
一季度我们维持之前的配置，获得稳定的票息收入，在保证流动性安全的基础上，尽量把握确定性的机会，兼顾交易性机会带来的超额收益。

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.0257元，本报告期份额净值增长率为-0.61%，同期业绩比较基准增长率为0.45%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年二季度，经济反弹基础尚不牢固，或仍在震荡筑底，一是终端需求依然分化，地产一二线城市回暖但三四线萎靡，乘用车批发销量仍呈回落态势，从融资到实体的改善仍有时滞；二是去年春节开工晚、环保约束较松，令生产集中释放，意味着今年4、5月生产面临高基数，随着一系列的积极财政政策实施，发力效果将会在一段时间后有所显现，消费或将构成一定支撑。综合来看，整体经济基本面短期有所企稳，但持续性的有待进一步观察。  
资金面方面，预计二季度资金面仍维持中性宽松的局面，美联储3月议息会议决定加息，央行的货币操作有了更多的空间，但政府工作报告提出避免大水漫灌，资金利率水平进一步下行的空间有限，预计资金利率水平仍会在目前的区间内震荡，同时边际上有所收紧，年初以来权益市场的大幅上涨带动整体市场风险偏好的上升，对债券市场构成一定负面影响，预计债市在二季度会延续震荡态势，经济数据和通胀情况需进一步关注。此外，若何迅速的事件性冲击，资质较差的国企和民企融资困难局面恐将再次恶化，信用利差继续走扩。  
投资方面，我们将密切关注事件冲击带来的交易性和配置性机会，在确保组合良好流动性和安全性的前提下，力争有效控制并防范风险，竭力为持有人带来更大的回报。

报告期内基金持有人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。

投资组合报告

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	权益类投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,511,179,000.00	97.38
	其中：债券	1,511,179,000.00	97.38
	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	12,707,811.54	0.82
7	其他资产	27,941,131.80	1.80
8	合计	1,551,827,943.34	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、应收中购款。

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	151,004,000.00	9.74
	其中：政策性金融债	151,004,000.00	9.74
4	企业债券	156,752,000.00	10.11
5	企业短期融资券	111,065,000.00	7.16
6	中期票据	1,092,358,000.00	70.45
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,511,179,000.00	97.46

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	101761029	17汾州银行MTN005	800,000.00	82,744,000.00	5.34
2	180211	18国开11	700,000.00	70,987,000.00	4.58
3	101681033	16衡阳城投MTN001	700,000.00	70,602,000.00	4.53
4	180201	18国开01	700,000.00	70,000,000.00	4.51
5	101800151	18名城建设MTN001	500,000.00	53,365,000.00	3.44

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：本基金本报告期内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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)

注：本基金本报告期内未投资贵金属。

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：本基金本报告期内未投资权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明

公允价值变动总额合计(元)：-  
股指期货投资本期收益(元)：-  
股指期货投资本期公允价值变动(元)：-

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明

国债期货投资本期收益(元)：-  
国债期货投资本期公允价值变动(元)：-

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

本期国债期货投资评价

无。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况  
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。

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  
单位：人民币元

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	27,941,131.80
5	其他应收款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,941,131.80

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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持有股票。

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。

开放式基金份额持有人

项目	数量	单位：份
报告期期初基金份额总额	1,511,799,571.09	
报告期期间基金总申购份额	9,948.28	
减：报告期期间基金总赎回份额	-	
报告期期末基金份额总额	1,511,799,622.81	

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目	基金份额	单位：份
报告期末管理人持有的基金份额	9,937,388.19	
报告期期间买入/申购总份额	0.00	
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	
报告期末管理人持有的基金份额	9,937,388.19	
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例(%)	0.66	

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
合计					

注：无。

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	9,937,388.19	0.66%	9,937,388.19	1.22%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金管理人基金经理	-	-	-	-	-
基金管理人其他人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,937,388.19	0.66%	9,937,388.19	1.22%	不少于3年

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超过20%的时间区间	期初份额	申购/赎回	赎回份额	持有份额	占基金总份额比例
机构	1	2019年1月1日至2019年3月31日	1,501,848,424.08	0.00	-	1,501,848,424.08	99.34%
个人	-	-	-	-	-	-	-

注：产品特有风险

1. 基金净值日内波动：报告期单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：  
① 基金净值日内波动：报告期单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：  
② 巨额赎回风险：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，可能会导致本基金巨额赎回款款，基金份额持有人可能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，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额；  
④ 基金估值调整、转型或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，可能导致本基金估值调整、转型或其他基金合并的风险；  
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，基金可能面临被暂停申购、赎回、交易等风险；  
⑥ 份额占比较高的投资者申购赎回的风险：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赎回申请被拒绝的风险，如果投资者本人申购或赎回申请未获受理其持有本基金基金份额比例达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或赎回申请可能无法确认。

影响投资者决策的其他重要信息

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

备查文件目录

- 中国证监会批准基金发行及募集的文件。
- 《金鹰添润定期开放债券型发起式证券投资基金合同》。
- 《金鹰添润定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》。
- 金鹰基金管理有限公司批准或批准、营业执照、公司章程。
- 基金托管人业务资格证件和营业执照。

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30层

查阅方式

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.gmfund.com.cn。  
投资者对本报告如有疑问，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020-83961860。