

金鹰添盛定期开放债券型发起式证券投资基金2019年第一季度报告

2019-03-31

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

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。基金托管人浙商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3月11日起至3月31日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fields like 基金名称 (金鹰添盛定期开放债券), 场内简称 (添盛), 基金代码 (007532), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2018-09-26), 报告期末基金份额总额 (1,009,999,000.00), 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人 (金鹰基金管理有限公司), 基金托管人 (浙商银行股份有限公司).

主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-01-01 to 2019-03-31). Includes 本期已实现收益 (9,378,623.71), 本期利润 (12,554,263.71), 加权平均基金份额本期利润 (0.0124), 期末基金资产净值 (1,037,703,321.96), 期末基金份额净值 (1.0274).

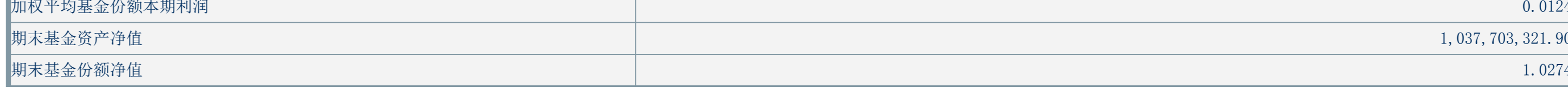
- 注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额；2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；3、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

基金净值表现

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

Table with 6 columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率标准差② (Net Value Growth Rate Standard Deviation), 业绩比较基准收益率③ (Benchmark Return Rate), 业绩比较基准收益率标准差④ (Benchmark Return Rate Standard Deviation), ①-③ (Difference), ②-④ (Difference). Data for 过去三个月 (Last 3 Months).

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变动的比较



- 注：1.1 本基金合同于2018年9月26日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年；1.2 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%；1.3 本基金合同和招募说明书约定，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有关规定。

其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (2019-01-01 to 2019-03-31). Includes 其他指标 (Other Indicators) 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期限 (Term as Fund Manager), 证券从业年限 (Years of Securities Industry Experience), 说明 (Remarks). Lists 黄倩倩 (Huang Qianqian) as the fund manager.

- 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发布的《证券业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。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

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流程和决策进行，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间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少的单边交易量超过该证券当日成交量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，投资方面，商品房销售有所回暖，土地购置尽管有所回落，但建安增速明显提升，地产投资总体不弱，叠加基建投资在地方债务资金支撑下持续发力，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和，受益于去年年中宽松的货币政策，效果逐渐显现，年初以来社融和信贷表现超预期，市场对于社融增速触底逐步形成共识，通胀方面，非洲猪瘟疫情扩散触发了春节后的持续上涨打破了CPI季节性回落的规律，PPI受油价持续上涨（OPEC减产）影响，环比逐步修复，通胀预期明显抬升。货币政策方面，央行继续维持中性宽松的货币政策，资金面保持合理充裕，大幅缩量，债市市场方面，整体收益率呈现震荡上行的态势，一月社融数据大幅超预期，股市走强，债市开启回调模式，振幅加大，3月，官方制造业PMI大幅回升，重返荣枯线以上，叠加降准预期，债市反应强烈，中长期债券开始上行。一季度我们维持之前的利率债仓位，锁以一定比例的存单和逆回购，在保证流动性的基础上尽可能提高产品收益。

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1.0274元，本报告期份额净值增长率为1.22%，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

展望二季度，经济短期企稳迹象明显，但长期来看，反弹基础是否牢固仍有待观察。虽然基建投资和地产投资的改善，将有助于固定资产投资增速小幅改善，共同推动经济的短期企稳；但出口和消费仍显疲弱，显示内需不足。尽管地产销售有所回暖，但汽车销售的继续维持增长状态，预计社会消费品零售总额将继续回落，经济可能仍处于探底探底状态。另外，虽然社融企稳迹象初现，但从融资到实体的改善仍待观察。宽货币信用及减税降费等一系列的财政刺激政策效果将于2季度逐步显现。货币政策也进入效果观察期，政策效果前置，意味着全年经济走势可能是上半年预期那么弱，下半年预期那么强，全年经济走势趋于平稳。这决定了货币政策不具备反转向的余地，债市在具备不具备牛熊转换的条件。CPI方面，受非洲猪瘟持续影响带来的猪价后不断上涨，通胀预期有所显现。加之市场风险偏好提升，与经济平、货币宽松未完但公开市场操作频率降低等因素交杂在一起，共同对债市收益率构成制约，债市由此进入宽幅震荡格局。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高的回报。

报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

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

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount in Yuan), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage of Total Assets). Lists 权益类投资 (Equity Investment), 固定收益投资 (Fixed Income Investment), 资产支持证券 (Asset-Backed Securities), 贵金属投资 (Precious Metals Investment), 金融衍生品投资 (Financial Derivatives Investment), 买入返售金融资产 (Repurchase Agreements), 银行存款和结算备付金合计 (Total Bank Deposits and Settlement Funds), 其他资产 (Other Assets), 合计 (Total).

- 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。

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Lists various industry categories like 农、林、牧、渔业 (Agriculture, Forestry, Animal Husbandry, and Fishing), 采矿业 (Mining), 制造业 (Manufacturing), etc.

- 注：本基金本报告期内未投资股票。

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 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量 (股) (Quantity in Shares), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value).

- 注：本基金本报告期内未投资股票。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 债券品种 (Bond Type), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Lists 国家债券 (Government Bonds), 央行票据 (Central Bank Bills), 金融债券 (Financial Bonds), 企业债券 (Corporate Bonds), 企业短期融资券 (Corporate Short-Term Financing Notes), 中期票据 (Medium-Term Notes), 可转债 (Convertible Bonds), 同业存单 (Interbank Deposits), 其他 (Other), 合计 (Total).

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

Table with 6 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (张) (Quantity in Tens of Thousands of Yuan), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value).

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

Table with 6 columns: 序号 (Serial Number), 证券代码 (Securities Code), 证券名称 (Securities Name), 数量 (份) (Quantity in Shares), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value).

- 注：本基金本报告期未持有一只资产支持证券。

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 (Serial Number), 贵金属代码 (Precious Metals Code), 贵金属名称 (Precious Metals Name), 数量 (份) (Quantity in Shares), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value).

- 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

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 权证代码 (Warrant Code), 权证名称 (Warrant Name), 数量 (份) (Quantity in Shares), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value).

- 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

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position Size (Buy/Sell)), 合约市值 (元) (Contract Market Value in Yuan), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change in Yuan), 风险指标说明 (Risk Indicator Description).

- 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

本期国债期货投资政策

无。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position Size (Buy/Sell)), 合约市值 (元) (Contract Market Value in Yuan), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change in Yuan), 风险指标说明 (Risk Indicator Description).

- 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过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

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额 (元) (Amount in Yuan). Lists 存出保证金 (Outstanding Margin), 应收证券清算款 (Receivable Settlements), 应收利息 (Receivable Interest), 应收申购款 (Receivable Subscriptions), 其他 (Other), 合计 (Total).

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。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (Quantity). Lists 报告期初基金份额总额 (1,009,999,000.00), 报告期申购基金份额 (0.00), 报告期赎回基金份额 (0.00), 报告期基金拆分变动份额 (0.00), 报告期末基金份额总额 (1,009,999,000.00).

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (Fund Shares). Lists 报告期初管理人持有的基金份额 (10,000,000.00), 报告期间买入/申购基金份额 (0.00), 报告期间卖出/赎回基金份额 (0.00), 报告期末管理人持有的基金份额 (10,000,000.00), 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 (%) (0.99).

- 注：基金管理人在本基金认购期认购了10000000.00份，占基金总份额的比例为0.99%。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 交易方式 (Transaction Type), 交易日期 (Transaction Date), 交易份额 (份) (Transaction Shares), 交易金额 (元) (Transaction Amount), 适用费率 (Applicable Rate).

- 注：无。

报告期末发起式基金及发起持有份额情况

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

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 3 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (Serial Number), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval when Holding Share Proportion Reached or Exceeded 20%). Lists 机构 (Institution) and 个人 (Individual).

产品特有风险
本基金在报告期内，存在报告期内单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况，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，份额净值波动位数较大、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，可能导致本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额；4) 基金赎回比例、赎回频率及其他基金合同条款，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方向调整、交易券时交易困难等情形；6) 基金份额占比较高的投资者申购赎回导致的风险：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赎回申请被拒绝的风险。如果投资者大量申购或赎回导致其持有基金份额占本基金总份额达到或超过本基金规模的50%，该等申购或赎回申请中申请可能被确认失败。

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

- 1、中国证监会批准基金募集及发行的文件；2、《金鹰添盛定期开放债券型发起式证券投资基金合同》；3、《金鹰添盛定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；4、金鹰基金管理有限公司成立或批准、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。

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.gefund.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020-83961880。