

金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金
2019 年半年度报告摘要
2019 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十三日

1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、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，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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	金鹰鑫瑞混合	
基金主代码	003502	
交易代码	003502	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 6 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	
报告期末基金份额总额	719,194,905.84 份	
下属分级基金的基金简称	金鹰鑫瑞混合 A	金鹰鑫瑞混合 C
下属分级基金的交易代码	003502	003503
报告期末下属分级基金的份额总额	469,080,504.23 份	250,114,401.61 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，通过精选股票、债券等投资标的，力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个维度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例，最大限度的提高收益。通过“自上而下”及“自下而上”相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合；以经济基本面变化趋势分析为基础，结合货币、财政宏观政策，以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，判断利率和债券市场走势；运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略等多种积极管理策略，深入研究挖掘价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中证全债指数收益率×60%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，属于证券投资基金中预期较高风险、较高收益的品种，其预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金鹰基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	曾长兴	陆志俊
	联系电话	020-38898996	95559
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	luzj@bankcomm.com

客户服务电话	4006135888,020-83936180	95559
传真	020-83282856	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金半年度报告备置地点	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）	
	金鹰鑫瑞混合 A	金鹰鑫瑞混合 C
本期已实现收益	35,025,734.43	11,861,167.74
本期利润	32,852,808.87	10,425,022.21
加权平均基金份额本期利润	0.0255	0.0244
本期基金份额净值增长率	2.03%	1.95%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)	
	金鹰鑫瑞混合 A	金鹰鑫瑞混合 C
期末可供分配基金份额利润	0.1044	0.2482
期末基金资产净值	531,458,207.71	319,804,582.41
期末基金份额净值	1.1330	1.2786

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 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

金鹰鑫瑞混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.55%	0.02%	2.50%	0.46%	-1.95%	-0.44%
过去三个月	0.88%	0.03%	0.07%	0.60%	0.81%	-0.57%
过去六个月	2.03%	0.03%	11.82%	0.61%	-9.79%	-0.58%
过去一年	4.99%	0.03%	8.21%	0.60%	-3.22%	-0.57%
自基金合同生效起至今	13.30%	0.13%	10.91%	0.46%	2.39%	-0.33%

金鹰鑫瑞混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.53%	0.02%	2.50%	0.46%	-1.97%	-0.44%
过去三个月	0.85%	0.03%	0.07%	0.60%	0.78%	-0.57%
过去六个月	1.95%	0.03%	11.82%	0.61%	-9.87%	-0.58%
过去一年	4.85%	0.03%	8.21%	0.60%	-3.36%	-0.57%
自基金合同生效起至今	27.86%	0.56%	10.91%	0.46%	16.95%	0.10%

注：本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率 x40%+中证全债指数收益率 x60%。

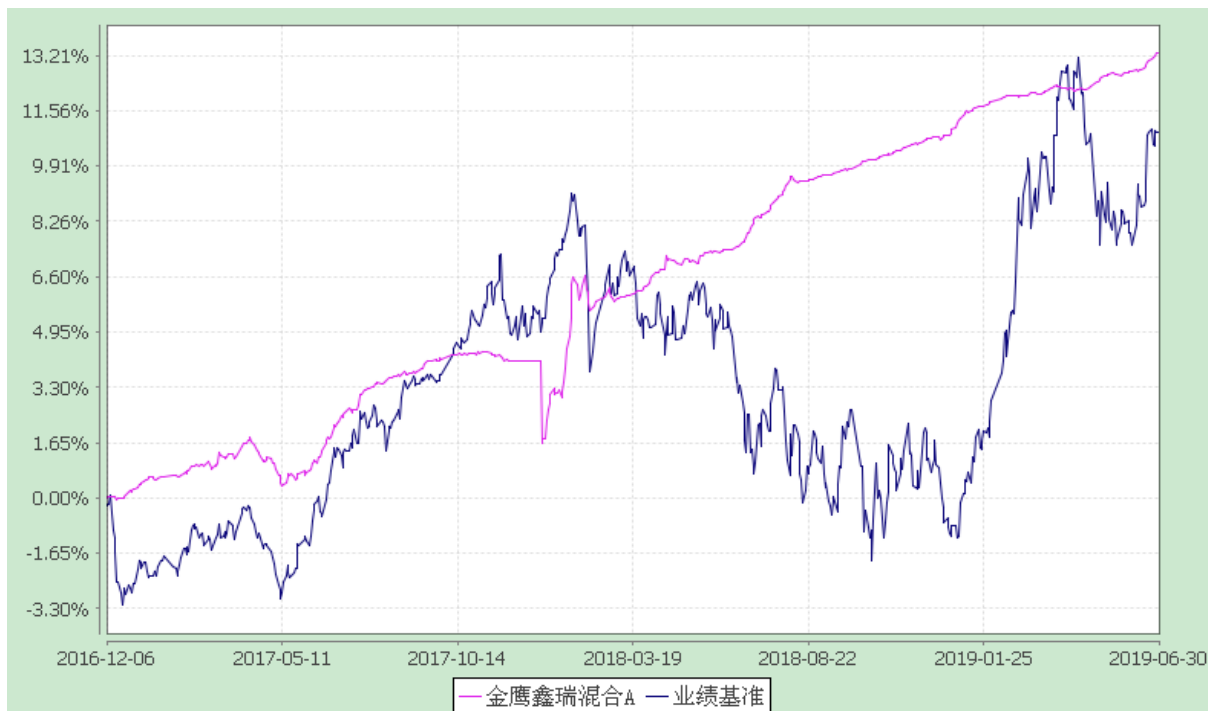
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金

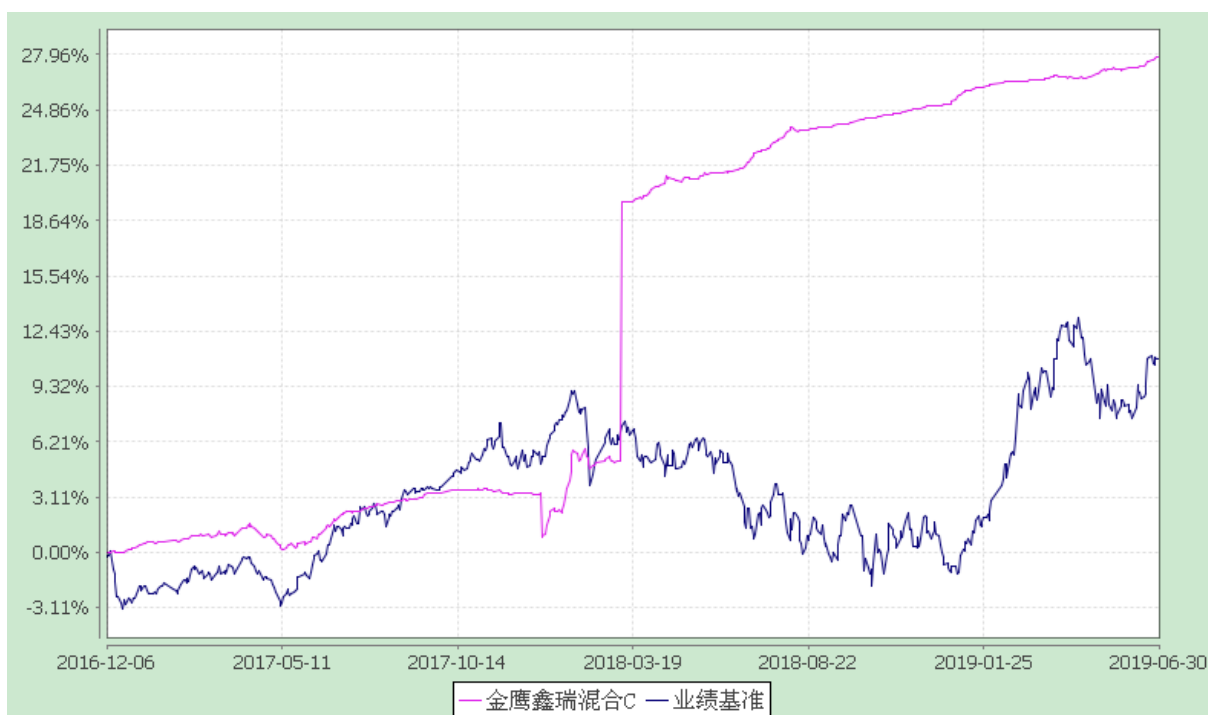
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 12 月 6 日至 2019 年 6 月 30 日)

金鹰鑫瑞混合 A



金鹰鑫瑞混合 C



注：1、本基金合同于 2016 年 12 月 6 日生效。2、本报告期末，本基金各项投资比例符合基金合同约定。3、本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率 x40%+中证全债指数收益率 x60%。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金[2002]97 号文批准，金鹰基金管理有限公司于 2002 年 12 月 25 日成立，注册资本 5.102 亿元人民币。2011 年 12 月公司获得特定客户资产管理计划业务资格，2013 年 7 月子公司——广州金鹰资产管理有限公司成立。

“以人为本、互信协作；创新谋变、挑战超越”是金鹰人的核心价值观。公司坚持价值投资为导向，着力打造高水准的投研团队，努力为投资者创造丰厚回报。截至报告期末，公司共有 46 只公募基金，管理规模 550.88 亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
龙悦芳	本基金的基金经理，公司固定收益部副总监	2018-06-14	-	9	龙悦芳女士，曾任平安证券股份有限公司投资助理、交易员、投资经理等职务。2017 年 5 月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理。
汪伟	本基金的基金经理	2018-04-10	2019-05-09	6	汪伟先生，2013 年 7 月至 2014 年 9 月曾任广州证券股份有限公司交易员、投资经理等职务，2014 年 9 月至 2016 年 2 月曾任金鹰基金管理有限公司交易主管，2016 年 3 月至 2017 年 7 月曾任广东南粤银行股份有限公司交易员、宏观分析师等职务，2017 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司。
戴骏	本基金的基金经理助理	2016-12-07	-	8	戴骏先生，美国密歇根大学金融工程硕士研究生，历任国泰基金管理有限公司基金经理助理、东兴证券股份有限公司债券交易员等职务，2016 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理。
高美馨	本基金的基金经理助理	2019-04-18	-	6	高美馨女士，厦门大学金融工程专业硕士，2013 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，曾任研究

					秘书、投资经理等职务，现任基金经理助理。
--	--	--	--	--	----------------------

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、《金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。公司通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，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 管理人对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，在经济、政策预期快速切换的背景下，债券市场呈现宽幅震荡格局，一季度利率先下后上，整体震幅不大，短端表现优于长端，信用优于利率，信用利差明显收窄。二季度利率先上后下，震幅明显加大。整体看，长端优于短端，期限利差收窄，收益率曲线平坦化。具体来看：一季度，社融企稳回升，宽信用政策初现成效。市场对经济悲观预期得到修复，风险偏好提升，股

市大幅上涨。债券长端整体呈震荡行情，10 年期国债在 3.05-3.2% 区间震荡，短端受益于相对宽松的货币政策环境及广义基金旺盛的需求支撑，收益率继续震荡下行。二季度，4 月份陆续公布的一季度的经济、金融数据亮眼，市场对经济好转预期升温，同时央行辟谣降准、重要会议表态均传递出货币政策边际收紧的信息，受此影响债市迎来一波下跌，10 年国债、10 年国开收益率较 3 月末分别上行 36bp、28BP。4 月份后，在逆周期调控政策减速的背景下，经济走势再度趋弱，制造业 PMI、工业增速、投资数据明显回落，市场对经济的乐观预期迅速调整。贸易摩擦由原先持续缓和转为突然升级，包商银行被接管等事件降低市场风险偏好。央行大额净投放呵护中小行系统流动性，债市情绪转暖，截至 6 月底，10 年国债和 10 年国开债自 4 月高点以来收益率分别下行 20BP 和 26BP。上半年资金价格低位波动，流动性呈现整体充裕而结构性紧张的特点，中高等级信用利差维持低位震荡，中低等级信用利差在年初以来持续收敛，包商事件发酵后显著拉升，各期限品种期限利差在 4 月份后都呈逐步走低的态势。

本基金二季度开始逐渐增加中长端利率债及中等久期高评级信用债的配置比例，保持组合流动性，在控制净值回撤的同时为持有人创造了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值为 1.1330 元，本报告期份额净值增长率为 2.03%，同期业绩比较基准增长率为 11.82%；C 类基金份额净值为 1.2786 元，本报告期份额净值增长率 1.95%，同期业绩比较基准增长率为 11.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济仍然面临下行的压力：全球经济放缓，中美贸易冲突升级，出口压力加大；地产调控不放松，预计地产投资将高位回落；尽管基建投资支撑加大，但受制于财政约束，短期也难以快速回升；而消费依然乏力，支撑力度有限。但逆周期调控政策视经济状况相机抉择，为经济平稳运行提供了政策支持，经济并不会失速下行。预计财政政策加力提效，货币政策松紧适度预计会维持相对中性偏宽松的状态，整体对债券市场依然是偏有利的环境。因此我们认为长端利率存在一定的下行空间，短端利率受益于理财新规下短端资产的需求支撑，预计继续维持平稳，违约事件频发与金融破刚兑事件将加剧信用分化，评级利差面临走阔的压力。四季度 CPI 与 PPI 或再次面临向上的压力，届时长端利率可能面临一定的调整的压力。

基于以上判断，本基金在下半年将继续以利率和高等级信用债配置为主，结合市场情况调整组合各类资产的比例和久期，在保证组合流动性和安全性的同时，为持有人创造稳定的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

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、基金事务部负责人、基金会计、合规风控部人员及相关投研人员等组成。在特殊情况下，公司召集估值委员会会议，讨论和决策特殊估值事项，估值委员会集体决策，需到会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制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理、投资经理可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，一切以维护基金持有人利益为准则。

本报告期内，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指数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的债券品种的估值数据、流通受限股票流动性折扣。

4.7 管理人对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 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

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

2019 年上半年度，基金托管人在金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2019 年上半年度，金鹰基金管理有限公司在金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本基金报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2019 年上半年度，由金鹰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	20,385,259.23	300,978,740.38
结算备付金	227,033.32	-
存出保证金	99.21	6,450.12
交易性金融资产	1,067,652,425.30	4,818,057,000.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,067,652,425.30	4,818,057,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	7,586,000.00	-
应收利息	19,558,077.52	49,251,836.23
应收股利	-	-
应收申购款	789,302.28	1,640,033.04
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,116,198,196.86	5,169,934,059.77
负债和所有者权益	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-

衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	246,094,136.21	1,257,121,514.30
应付证券清算款	7,505,023.05	-
应付赎回款	10,429,389.17	38,989,327.61
应付管理人报酬	442,363.76	2,103,593.74
应付托管费	73,727.30	350,598.96
应付销售服务费	27,316.19	82,227.14
应付交易费用	22,852.49	110,909.31
应交税费	3.40	3,036.62
应付利息	40,006.63	887,586.44
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	300,588.54	267,514.98
负债合计	264,935,406.74	1,299,916,309.10
所有者权益：	-	-
实收基金	719,194,905.84	3,402,385,838.47
未分配利润	132,067,884.28	467,631,912.20
所有者权益合计	851,262,790.12	3,870,017,750.67
负债和所有者权益总计	1,116,198,196.86	5,169,934,059.77

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，本基金份额总额 719,194,905.84 份。本基金 A 类份额净值 1.1330 元，份额总额 469,080,504.23 份；本基金 C 类份额净值 1.2786 元，份额总额 250,114,401.61 份。

6.2 利润表

会计主体：金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		52,779,367.12	3,550,563.74
1.利息收入		40,466,009.44	1,010,970.16
其中：存款利息收入	6.4.7.10	3,245,105.81	13,397.01
债券利息收入		36,001,956.01	888,181.99
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,218,947.62	109,391.16
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		14,926,855.29	1,474,639.99
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	14,926,855.29	1,474,639.99

资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-3,609,071.09	890,575.07
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	995,573.48	174,378.52
减：二、费用		9,501,536.04	428,670.47
1. 管理人报酬		5,991,442.42	143,254.02
2. 托管费		998,573.81	23,875.60
3. 销售服务费		269,470.76	8,916.85
4. 交易费用	6.4.7.17	30,809.60	7,885.00
5. 利息支出		2,005,606.23	89,698.21
其中：卖出回购金融资产支出		2,005,606.23	89,698.21
6. 税金及附加		1,002.18	300.16
7. 其他费用	6.4.7.18	204,631.04	154,740.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,277,831.08	3,121,893.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		43,277,831.08	3,121,893.27

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金鹰鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,402,385,838.47	467,631,912.20	3,870,017,750.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	43,277,831.08	43,277,831.08
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,683,190,932.63	-378,841,859.00	-3,062,032,791.63
其中：1.基金申购款	388,847,177.56	97,135,678.00	485,982,855.56
2.基金赎回款	-3,072,038,110.19	-475,977,537.00	-3,548,015,647.19
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净	-	-	-

值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	719,194,905.84	132,067,884.28	851,262,790.12
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	45,510,628.69	783,324.35	46,293,953.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,121,893.27	3,121,893.27
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	118,346,950.24	26,932,515.98	145,279,466.22
其中：1.基金申购款	183,579,838.09	31,954,078.25	215,533,916.34
2.基金赎回款	-65,232,887.85	-5,021,562.27	-70,254,450.12
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	163,857,578.93	30,837,733.60	194,695,312.53

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘志刚，主管会计工作负责人：刘志刚，会计机构负责人：谢文君

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

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、基金事务部负责人、基金会计、合规风控部人员及相关投研人员等组成。在特殊情况下，公司召集估值委员会会议，讨论和决策特殊估值事项，估值委员会集体决策，需到会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制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理、投资经理可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

以维护基金持有人利益为准则。

本报告期内，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指数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的债券品种的估值数据、流通受限股票流动性折扣。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内无需说明的重要会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整

工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2.对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3.对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳，从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4. 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5. 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
金鹰基金管理有限公司	基金管理人、销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行任何交易，无应支付关联方交易佣金。

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除中国证券登记结算公司收取的证管费、经手费和使用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月 30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,991,442.42	143,254.02
其中：支付销售机构的客户维护费	3,225,060.18	65,690.87

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	998,573.81	23,875.60

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，按月支付。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	金鹰鑫瑞混合 A	金鹰鑫瑞混合 C	合计
金鹰基金管理有限公司	-	258.85	258.85
广州证券股份有限公司	-	16.16	16.16
交通银行股份有限公司	-	920.91	920.91
合计	-	1,195.92	1,195.92
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	金鹰鑫瑞混合 A	金鹰鑫瑞混合 C	合计
金鹰基金管理有限公司	-	558.36	558.36
交通银行股份有限公司	-	193.27	193.27
广州证券股份有限公司	-	3.41	3.41
合计	-	755.04	755.04

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费。

本基金销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.10% 年费率计提，销售服务费的

计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

金鹰鑫瑞混合 A

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

金鹰鑫瑞混合 C

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日		2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	385,259.23	8,860.55	309,587.45	9,825.37

注：1、本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息，在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示。

2、2019年6月30日清算备付金期末余额 227,033.32 元，清算备付金利息收入 619.69 元，2018年6月30日清算备付金期末余额 2,057.00 元，清算备付金利息收入 3,503.01 元。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金报告期及上年度可比期间内均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明**6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明**

本基金报告期及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113028	环境转债	2019-06-17	2019-07-08	未上市	100.00	100.00	2,750.00	275,000.00	275,000.00	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末未到期银行间市场债券正回购金额 107,139,706.43 元。

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
170205	17 国开 05	2019-07-01	100.88	990,000.00	99,871,200.00
160213	16 国开 13	2019-07-01	95.47	110,000.00	10,501,700.00
合计				1,100,000.00	110,372,900.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 43,886,000.00，于 2019 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内在新质押式回购下转入质押库的债券，按照证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1. 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层次可分为：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 104,612,493.79 元，第二层级的余额为 958,528,486.28 元。无属于第三层级的金额。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本报告期内无公允价值所属层级间的重大变动。

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2. 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,067,652,425.30	95.65
	其中：债券	1,067,652,425.30	95.65
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	20,612,292.55	1.85
8	其他各项资产	27,933,479.01	2.50
9	合计	1,116,198,196.86	100.00

注：其他各项资产包括：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、待摊费用。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期内未投资股票。

7.3 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

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	0.00
卖出股票的收入（成交）总额	-

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	868,499,000.00	102.02
	其中：政策性金融债	464,031,000.00	54.51

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,613,425.30	0.66
8	同业存单	193,540,000.00	22.74
9	其他	-	-
10	合计	1,067,652,425.30	125.42

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	111886564	18 杭州银行 CD068	1,500,000.00	145,125,000.00	17.05
2	170205	17 国开 05	1,000,000.00	100,880,000.00	11.85
3	170212	17 国开 12	800,000.00	82,760,000.00	9.72
4	1822022	18 浦银租赁债	700,000.00	71,694,000.00	8.42
5	190205	19 国开 05	700,000.00	68,565,000.00	8.05

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期内未投资贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

无。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金本报告期内未投资于基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

7.13.2 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。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	99.21
2	应收证券清算款	7,586,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	19,558,077.52
5	应收申购款	789,302.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,933,479.01

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	3,465,548.00	0.41

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.13.6 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。

8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
金鹰鑫瑞混合 A	10,435	44,952.61	0.00	0.00%	469,080,504.23	100.00%
金鹰鑫瑞混合 C	12,534	19,954.87	1,000,158.90	0.40%	249,114,242.71	99.60%
合计	22,969	31,311.55	1,000,158.90	0.14%	718,194,746.94	99.86%

8.2 期末上市基金前十名持有人

本基金非上市交易型基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	金鹰鑫瑞混合 A	41.13	0.00%
	金鹰鑫瑞混合 C	24,157.35	0.00%
	合计	24,198.48	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	金鹰鑫瑞混合 A	0
	金鹰鑫瑞混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	金鹰鑫瑞混合 A	0
	金鹰鑫瑞混合 C	0
	合计	0

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

本基金非发起式基金。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金鹰鑫瑞混合 A	金鹰鑫瑞混合 C
基金合同生效日（2016 年 12 月 6 日）基金份额总额	228,684,999.67	50,504,297.50
本报告期期初基金份额总额	2,765,362,280.63	637,023,557.84
本报告期基金总申购份额	38,250,241.80	350,596,935.76
减：本报告期基金总赎回份额	2,334,532,018.20	737,506,091.99
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	469,080,504.23	250,114,401.61

10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会，无会议决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、经本基金管理人第六届董事会第三十四次会议审议通过，报中国证券投资基金业协会、中国证券监督管理委员会广东监管局备案，并于 2019 年 3 月 5 日在证监会指定媒体披露，聘请刘志

刚先生担任公司总经理，李兆廷先生不再代为履行金鹰基金管理有限公司总经理职责。

经广东省工商行政管理局核准，本基金管理人法定代表人于 2019 年 3 月 27 日由李兆廷先生变更为刘志刚先生。

2、本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金报告期内没有改变基金投资策略。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银国际证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单位作为本基金的专用交易单位。

本基金专用交易单位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

(3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合

模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

本基金专用交易单位的选择程序如下：

(1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单位的证券经营机构。

(2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单位租用协议。

2、金鹰基金管理有限公司托管于交通银行的所有理财产品共用交易席位。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中银国际证券	3,498,637.70	7.84%	123,200,000.00	48.20%	-	-
安信证券	-	-	7,586,000.00	2.97%	-	-
银河证券	39,890,800.00	89.40%	-	-	-	-
华创证券	1,232,045.29	2.76%	124,834,000.00	48.84%	-	-

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

金鹰基金管理有限公司

二〇一九年八月二十三日