

金鹰添盈纯债债券型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

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:二〇一八年八月二十五日

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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法律责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据基金合同规定,于2018年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况等,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。

面,受中美贸易战摩擦影响,人民币汇率大幅走弱,贬值压力显现,制约了货币政策的有效性。货币政策在中性适度到适度宽松,针对美联储的两次季末加息,央行并未跟随,而是先后三次定向降准,分别于1月通过定向降准和CRA向市场投放约2.5万亿元,4月25日定向降准置换MLF共释放资金约4500亿元,6月底公布7月5日将进行降准0.5bp,共释放资金7500亿元左右;公开市场操作方面持续削峰填谷,总体流动性转为宽松状态。债市方面,收益率震荡向下,资金面的宽松拉动短期收益率向下,期限利差走扩,信用利差方面,巨额的中低评级债务到期叠加中小企业恶劣的融资环境,违约事件频频发生,信用利差持续走扩,整体来讲,利率债表现最佳,高评级信用债优于中低评级信用债。

总体来看,资金面与央行货币政策紧密相关。本基金在上半年采用了骑乘策略,把握了较好的配置机会,在上半年配置了部分短融和中期,获得较好票息和收益下降带来的投资收益,在保证流动性和本金安全的情况下努力增加项目收益。

4.2 报告期内基金的业绩表现
本基金截至2018年6月30日,基金份额净值1.0032元,成立以来份额净值增长3.10%,同期业绩比较基准增长率为1.88%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2018年下半年,棚改货币化审批的暂停将对房地产市场产生一定冲击,融资增速持续回落约束基建投资进一步下行,财政支出节奏加快叠加自筹融资渠道改善对基建投资构成一定的持续支撑,但中美贸易战的全面开战将对进出口构成一定压力,内外需环境难言乐观,三季度经济形势持续平稳放缓。流动性方面,内忧外患的格局制约货币政策进一步宽松,央行宽松态度也逐步显现,政治局会议定调货币和稳信用,收益率曲线继续陡峭化,信用利差有望进一步收窄。总体基本面对债市构成一定支撑,投资方面,我们将继续关注利率走势,适当增信增利。基于以上判断,本基金将继续把握适当的久期,根据市场情况调整杠杆比例并抓住市场机会,适时调整持仓债券,择时加大具有较高收益和高流动性的短期债券参与中票的配置比例。

4.6 管理人对于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约定对估值程序,对基金估值持有和估值程序进行规定。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、基金事务负责人、基金会计、合规风控部人员及相关技术人员等组成。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、研究员不参与估值原则和方法的讨论,但不参与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出发点。

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。

单位:人民币元
本期
2018年1月1日至2018年6月30日

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 一、期初基金份额总额, 二、本期基金份额变动, etc.

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 一、期初基金份额总额, 二、本期基金份额变动, etc.

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 一、期初基金份额总额, 二、本期基金份额变动, etc.

报表附注为财务报表的重要组成部分。
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:刘君,主管会计工作负责人:曾长兴,会计机构负责人:谢文君

6.1 基金基本情况
金鹰添盈纯债债券型证券投资基金(简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)机构部证监[2017]105号文《关于金鹰添盈纯债债券型证券投资基金备案确认的函》批准,于2017年1月11日募集成立,本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

6.2 基金合同的生效
本基金的基金合同于2017年1月11日生效。
6.3 基金的投资目标
本基金的投资目标:本基金投资于具有良好流动性的固定收益类资产,在严格控制风险和保持资产安全的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。

6.4 基金的投资范围
本基金的投资范围:本基金投资于具有良好流动性的固定收益类资产,包括国债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期融资券、企业债、公司债、公开发行的次级债、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场基金、国债期货、股指期货、权证、国债逆回购、信用衍生品、法律法规及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。

6.5 基金的投资策略
本基金的投资策略:本基金在严格控制风险和保持资产安全的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。本基金采用自上而下的投资策略,首先根据宏观经济形势、货币政策、利率走势等确定债券资产的投资比例,然后通过久期、期限、信用等级、流动性等因素对债券资产进行筛选,最后通过个券选择、组合构建等方式进行投资。

6.6 基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准:本基金业绩比较基准为:中证全债指数收益率。
6.7 基金的风险收益特征
本基金的风险收益特征:本基金为债券型基金,预期风险和预期收益均低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。

6.8 基金的费用
本基金的基金管理费:本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.3%年费率计提。
本基金的托管费:本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%年费率计提。

6.9 基金的投资组合报告
截至2018年6月30日,本基金资产组合如下:
债券资产: 98.79%
货币市场基金: 0.00%
银行存款: 0.00%
其他资产: 1.21%

6.10 基金的业绩
截至2018年6月30日,本基金基金份额净值为1.0032元,成立以来份额净值增长3.10%,同期业绩比较基准增长率为1.88%。

6.11 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.12 基金的风险管理
本基金的风险管理:本基金采用自上而下的投资策略,首先根据宏观经济形势、货币政策、利率走势等确定债券资产的投资比例,然后通过久期、期限、信用等级、流动性等因素对债券资产进行筛选,最后通过个券选择、组合构建等方式进行投资。

6.13 基金的估值
本基金的估值:本基金按照企业会计准则和中国证监会相关规定进行估值。

6.14 基金的收益分配
本基金的收益分配:本基金收益分配方式为现金分红,每年分红一次,具体分红日期以基金管理人公告为准。

6.15 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.16 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.17 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.18 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.19 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.20 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.21 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.22 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.23 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.24 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.25 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.26 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.27 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.28 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.29 基金的其他重要信息
本基金的其他重要信息:本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为500,712,567.55份基金份额。

6.4.8.1.4 债券回购交易
金额单位:人民币元
本期
2018年1月1日至2018年6月30日

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 一、期初基金份额总额, 二、本期基金份额变动, etc.

注:本基金报告期内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 应付关联方的佣金
本基金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券费、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。

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
本期
2018年1月1日至2018年6月30日

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 基金管理费, 基金托管费, etc.

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.3%年费率计提。
管理费的计算方法如下:
H=E×0.3%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值

6.4.8.2.2 基金托管费
单位:人民币元
本期
2018年1月1日至2018年6月30日

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 基金托管费, etc.

注:本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%计提。
托管费的计算方法如下:
H=E×0.1%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

6.4.8.2.3 销售服务费
本基金无销售服务费。

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
单位:人民币元
本期
2018年1月1日至2018年6月30日

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 金额 (Amount). Rows include 买入债券成本总额, 卖出债券总额, etc.

注:本基金报告期内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。

6.4.8.4 其他关联交易事项的说明
6.4.8.4.1 其他关联交易事项的说明
无。

6.4.8.4.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
本基金报告期内及上年度可比期间未持有基金。

6.4.8.4.3 基金租用证券公司交易单元的情况
6.4.8.4.3.1 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

Table with 2 columns: 券商名称 (Broker Name) and 基金资产净值占比 (Percentage of Net Assets). Rows include 华泰证券, 招商证券, etc.

注:本基金租用证券公司交易单元的情况如下:
(1) 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.2 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.3 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.4 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.5 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.6 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.7 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.8 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.9 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.10 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.11 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.12 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.13 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

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
本基金报告期内未投资股指期货。

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
7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

7.12 本报告期投资政策
7.12.1 投资政策及风险控制说明
7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

7.13 投资组合报告附注
7.13.1 本基金报告期内前十名证券的发行主体本期没有出现在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、处罚的情况。

7.13.2 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。
7.13.3 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table with 2 columns: 名称 (Name) and 金额 (Amount). Rows include 存出保证金, 应收股利, etc.

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票存在流通受限情况的说明
本基金报告期内未投资股票。

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

Table with 2 columns: 持有人类型 (Holder Type) and 户数/持有份额 (Number of Holders/Shareholding). Rows include 境内个人, 境内企业, etc.

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
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的区域的情况

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。

8.6 基金租用证券公司交易单元的情况
8.6.1 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

Table with 2 columns: 券商名称 (Broker Name) and 基金资产净值占比 (Percentage of Net Assets). Rows include 华泰证券, 招商证券, etc.

注:本基金租用证券公司交易单元的情况如下:
(1) 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.2 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.3 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.4 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.5 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.6 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.7 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.8 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.9 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.10 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.11 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.12 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下:

6.4.8.4.3.13 基金租用证券公司交易单元的情况
截至2018年6月30日,本基金租用证券公司交易单元的情况如下: