金鹰添盈纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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1月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添盈纯债债券
基金主代码	003384
交易代码	003384
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月11日
报告期末基金份额总额	1,008,954,566.32份
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,通过密切关注债券市场变化,持续研究债券市场运行状况、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,力争实现超越业绩基准的投资收益。 在对宏观经济形势以及微观市场充分研判的基础上,采取积极主动的投资管理策略,积极进行资产组合配置。对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响信用债券投资价值的因素进行评估,主动调整债券组合。
业绩比较基准	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、较低预期风险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,但低于混合型基金、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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	12,440,983.29
2.本期利润	15,358,674.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0152
4.期末基金资产净值	1,030,102,225.34
5.期末基金份额净值	1.0210

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。

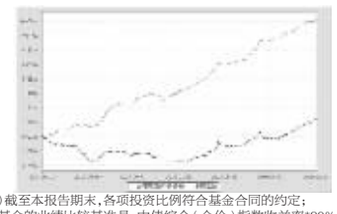
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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	1.52%	0.03%	1.67%	0.04%	-0.15%	-0.01%

3.2.2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

金鹰添盈纯债债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017年1月11日至2018年12月31日)



注:(1)截至本报告期末,各项投资比例符合基金合同的约定;

(2)本基金的业绩比较基准是:中债综合(全价)指数收益率*80%+一年定期存款利率(税后)*20%。

§4 管理人报告

4.1 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		
黄俏俏	基金经理	2018-07-07	-	6	黄俏俏女士,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,现任金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金、金鹰添盈纯债债券型证券投资基金、金鹰添盈纯债债券型证券投资基金、金鹰添盈纯债债券型证券投资基金、金鹰添盈定期开放债券型发起式证券投资基金、金鹰添鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

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遵规守信情况的说明

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、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。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,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、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,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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度以来,经济基本面持续走弱。12月制造业PMI为49.4,自2016年7月以来首次跌破荣枯线,制造业投资加速下行;地产投资、地产销售金额等保持10%左右增长率,较为稳定;基建投资有所企稳,12月非制造业PMI调头向上。外需方面,进出口增速持续回落,11月进出口增速已降至个位数,贸易顺差降幅创下新高。人民币存款和社融数据展创新低,M2保持在8%左右低位运行,显示实体融资环境仍在继续恶化。

货币政策方面,央行未跟随美联储加息,而是宣布于2018年10月15日起下调人民币存款准备金率1个百分点,冲抵MLF到期后,释放流动性约7500亿资金,开启了市场对货币政策的宽松预期,迎来了债券收益率的大幅下行。11月社融数据腰斩,加强了市场对债市牛市的更确定性,买盘情绪高涨,长久期利率债加速下行。直到临近元旦前夕,市场对跨年资金面有所担忧,谨慎情绪带动收益率短暂回调,后央行进行公开市场操作对冲到期,资金面缓和,市场情绪迅速恢复乐观,收益率结束回调,继续下行。

四季度我们维持之前的配置,以信用债配置为主,获得了高票息和利率下行带来的投资收益;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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,基金份额净值1.0210元,本报告期份额净值增长1.52%,同期业绩比较基准增长率为1.67%。

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2019年,经济下行压力继续增大。投资方面,地产政策维持收紧的态度未变,房地产投资易下难上;实体企业融资环境尚未改善,市场预期悲观,制造业投资下行趋势难挡;而专项债的加速发行,以及PPP项目的加快入库和落地对基建构成一定支撑,基建投资增速将会有所修复,建筑业PMI有望进一步企稳回升,但难以扭转整体经济下行的局势。出口方面,中美贸易战仍虽然短期内有所缓和,但3个月的缓冲期之后,不确定性仍然较大,外需下行难以逆转。

货币政策方面,目前"稳增长"的政策以及实体经济告急的形势需要宽松的货币政策和积极的财政政策共同发力。央行2019年1月4日宣布下调金融机构存款准备金率1%,分别于1月15日和1月25日下调0.5%,同时2019年一季度到期的中期借贷便利不再续作,净释放约8000亿流动性。叠加1月2日央行调整普惠金融定向降准考核口径,货币政策刺激力度进一步加大,这预示未来更多的宽松货币政策可期,整体流动性有望维持宽松充裕状态。

目前经济基本面和政策面均不同程度利多债市,预计债市将持续牛市下半场,利率债仍有一定下行空间。积极的财政政策有利于龙头民企融资环境的改善,2019年信用债整体表现会有所好转,但信用等级利差难言收缩,高等级债券更受青睐。不过随着一系列的减税等积极财政政策的实施,发力效果将会在一段时间后有所显现,后续信贷及社融数据值得关注,信贷及社融数据如若有所好转,将提振市场对经济的预期,对债市构成一定的负面扰动。

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。

4.6报告期内基金持有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。

§5 投资组合报告

5.1 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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	993,988,500.00	96.41
	其中:债券	993,988,500.00	96.41
	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	14,000,000.00	1.36
	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	2,935,177.48	0.28
7	其他各项资产	20,047,700.28	1.94
8	合计	1,030,971,377.76	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、应收申购款。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期内未投资股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通投资股票。

5.3 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

本基金本报告期内未投资股票。

5.4 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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,258,000.00	5.85
	其中:政策性金融债	60,258,000.00	5.85
4	企业债券	281,420,000.00	27.32
5	企业短期融资券	411,782,500.00	39.97
6	中期票据	240,528,000.00	23.35
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	993,988,500.00	96.49

5.5 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	143625	18贵产01	800,000.00	84,648,000.00	8.22
2	041800258	18南京高科CP001	800,000.00	80,856,000.00	7.85
3	180407	18农发07	600,000.00	60,258,000.00	5.85
4	041800262	18融然气CP001	500,000.00	50,445,000.00	4.90
5	011802026	18沪强生SCP001	500,000.00	50,065,000.00	4.86

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未投资贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期内未投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,871.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,029,449.68
5	应收申购款	15,378.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,047,700.28

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期内未投资股票。

5.11.6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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,007,793,908.81
报告期基金总申购份额	3,681,153.90
减:报告期基金总赎回份额	2,520,496.39
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,008,954,566.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	2018年10月1日至2018年12月31日	984,719.518.91	-	-	984,719.518.91	97.60%

产品特有风险

本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形,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、份额净值小数保留位数与方式、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,基金份额持有人将可能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,可能导致本基金的流动性风险;

4)基金提前终止、转型或与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,可能导致在其赎回后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银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

6)份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险: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转换转入申请,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转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人笔笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期,经基金管理人董事会审议通过,免去刘岩先生总经理、满黎先生副总经理职务,聘请刘志刚先生担任公司副总经理。自2018年12月5日起,公司董事长李兆廷先生代行总经理职务。上述事项已在证监会指定媒体披露。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会注册的金鹰添盈纯债债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰添盈纯债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰添盈纯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批件、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。

9.2 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

9.3 查阅方式

投资者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:4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一九年一月二十一日

金鹰添裕纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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1月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添裕纯债债券
基金主代码	003733
交易代码	003733
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月23日
报告期末基金份额总额	977,050,338.59份
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,通过密切关注债券市场变化,持续研究债券市场运行状况、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,力争实现超越业绩基准的投资收益。
业绩比较基准	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%
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、较低预期风险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,但低于混合型基金、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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	16,177,260.40
2.本期利润	25,050,283.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256
4.期末基金资产净值	1,052,357,158.15
5.期末基金份额净值	1.0771

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 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

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	2.44%	0.07%	1.67%	0.04%	0.77%	0.03%

3.2.2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

金鹰添裕纯债债券型证券投资基金
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11月23日至2018年12月31日)

注:(1)截至本报告期末,各项投资比例符合基金合同的约定;

(2)本基金的业绩比较基准是:中债综合(全价)指数收益率*80%+一年定期存款利率(税后)*20%。

§4 管理人报告

4.1 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		
林龙军	基金经理	2018-05-17	-	10	林龙军先生,曾任兴全基金管理有限公司产品经理、研究员、基金经理助理、投资经理兼固收投委会委员等职务。2018年3月加入金鹰基金管理有限公司,现任金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)、金鹰民丰回报定期开放混合型证券投资基金、金鹰添裕纯债债券型证券投资基金、金鹰鑫益灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元安混合型证券投资基金、金鹰元丰债券型证券投资基金、金鹰元棋信用债债券型证券投资基金基金经理。

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遵规守信情况的说明

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、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。本报告期内,基金运作基本合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、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,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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2018年四季度债券市场行情,市场收益率呈整体下行走势。10月初年内第四次降准释放约7500亿元流动性,存单利率在跨年因素影响下,收益率维持在相对高位,但长端利率在地方债年内发行接近尾声、偏弱的经济金融数据、股市大幅下跌的影响下,收益率大幅下行。整个四季度十年国开债收益率下行超50bp,一年国开债收益率与同期限同业存单的利差扩大,下行超30bp,收益率曲线陡峭化有所修复。在信用违约不断的背景下,四季度信用利差在流动性宽松和宽信用政策的推进中有所下行。

四季度,我们维持之前利率债为主要配置品种,把握流动性宽松短端利率的下行机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2018年12月31日,基金份额净值1.0771元,本报告期份额净值增长2.44%,同期业绩比较基准增长率为1.67%。

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2019年一季度,从基本面来看,经济仍面临较大下行压力,出口在外需放缓的大环境以及贸易战的长期影响下预计将显著回落;地方债提前发行给基建提供资金支持,但在地方债务约束下基建托底力度有限;房地产投资在销售放缓和高基数下回落压力较大;企业盈利增速回落以及对经济前景的悲观预期下制造业投资难以延续2018年的回升。在当前经济回落压力较大的态势下,我们预计后续仍有宽财政政策出台托底经济。

流动性层面上,央行1月再次降准1%并置换一季度到期的MLF,加上即将开展的TMLF和普惠金融定向降准动态考核所释放的资金,净释放约8000亿元流动性,对冲1月缴税和春节前现金走款对资金面带来的冲击。在经济下行压力较大、信用风险仍在发酵下,央行将呵护市场资金面,保持流动性合理充裕。

基于以上判断,我们认为在经济下行压力较大及对冲政策下,一季度长端利率将震荡下行,短端利率在较为宽松的流动性环境及外部制约下,继续维持平稳,收益率曲线平坦化。我们将继续保持债券部分的短久期利率债配置,力争有效控制并防范风险,竭力为持有人服务。

4.6报告期内基金持有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。

§5 投资组合报告

5.1 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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,039,215,630.00	93.39
	其中:债券	1,039,215,630.00	93.39
	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	36,000,174.00	3.24
	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	5,529,057.33	0.50
7	其他各项资产	32,067,481.98	2.88
8	合计	1,112,812,343.31	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、应收申购款。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期内未投资股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通投资股票。

5.3 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

本基金本报告期内未投资股票。

5.4 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	国家债券	200,160.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,039,015,470.00	98.73
	其中:政策性金融债	1,039,015,470.00	98.73
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,039,215,630.00	98.75

5.5 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	180304	18进出04	3,000,000.00	307,440,000.00	29.21
2	180203	18国开03	2,800,000.00	288,092,000.00	27.38
3	180206	18国开06	1,200,000.00	126,252,000.00	12.00
4	180211	18国开11	1,000,000.00	101,330,000.00	9.63
5	180214	18国开14	500,000.00	51,235,000.00	4.87

5.6 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

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期内未投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

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	32,053,548.13
5	应收申购款	13,933.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,067,481.98

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期内未投资股票。

5.11.6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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	976,547,849.47
报告期基金总申购份额	758,118.01
减:报告期基金总赎回份额	255,628.89
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	977,050,338.59

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	970,945.43
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	970,945.43
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	2018年10月1日至2018年12月31日	487,756.316.46	-	-	487,756.316.46	49.92%
	2	2018年10月1日至2018年12月31日	487,756.316.46	-	-	487,756.316.46	49.92%

产品特有风险

本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形,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、份额净值小数保留位数与方式、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,基金份额持有人将可能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,可能导致本基金的流动性风险;

4)基金提前终止、转型或与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,可能导致在其赎回后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银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

6)份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险: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转换转入申请,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转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人笔笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期,经基金管理人董事会审议通过,免去刘岩先生总经理、满黎先生副总经理职务,聘请刘志刚先生担任公司副总经理。自2018年12月5日起,公司董事长李兆廷先生代行总经理职务。上述事项已在证监会指定媒体披露。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会注册的金鹰添裕纯债债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰添裕纯债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰添裕纯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批件、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。

9.2 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

9.3 查阅方式

投资者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:4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一九年一月二十一日

金鹰元禧混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九