

金鷹添裕纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

嗨，CPI一二月份有所震荡，但三月份通胀和物价的持续上升打破了CPI季节性回落的预期，PPI受疫情持续上涨影响，环比有所修复，通胀有所上行。货币政策方面，央行继续维持中性的宽松的货币政策，资金面保持合理充裕，振幅适中，债券市场方面，整体收益率呈现震荡上行的态势，十年国债回购约30bp左右，一月社融数据大幅超预期，股市走强，债市并开启调整模式，最幅加大，3月，万物复苏PMI大幅回升，重返荣枯线上，引起债市剧烈反应；叠加降准预期波动，国债期货大涨，十年国债大幅上行，调整约15bp左右。

一季度我们维持之前金融债为主存单为辅的配置策略，同时把握了利率债的交易性机会；长短结合，适当降低杠杆，在保证流动性安全的基础上，以票息收益为主，尽量把握确定性的机会，兼顾交易性机会带来的超额收益。

4.2报告期内基金净值表现
截至本报告期末，基金份额净值1.0390元，本报告期份额净值增长1.13%，同期业绩比较基准增长率为0.45%。

展望2019年二三季度，证券市场及行业走势的简要展望
展望2019年二三季度，经济反弹基础尚不牢固，或在筑底筑底，一是终端需求依然疲软，地产一二线城市回暖但三四线萎靡，乘用车行业企稳回升但零售仍弱；二是社融企稳迹象初现，从融资受到实体经济改善仍有时滞；三是去年春节复工晚，环保约束放松，令生产端中释放，意味着今年4、5月生产面临高增长。随着一系列的减税等积极财政政策的实施，发力效果将在一段时间有所显现，消费或对经济构成一定支撑。综合来看，整体经济基本面虽短期有所稳定，但持续性有待进一步观察。

资金面方面，预计二季度资金面水平仍将维持中性的宽松的局面，美联储3月会议意见决议未定，加息、收紧的货币操作有了更多的空间，但政府工作报提出避免大水漫灌，资金利率水平进一步下行的空间也有限，预计资金利率水平仍会受目前的空间内震荡，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进一步关注。此外，若信用违约事件继续发酵，资质较差的民企和金融债市场局部或将再次恶化，信用利差或将维持。

投资者方面，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
本报告期内无应当披露的预警事项。

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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	其中：股票	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	其中：买入返售金融资产-票据融资	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	-	-
11	其他资产	-	-
12	合计	-	-

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
本基金本报告期末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
无。

信息披露

金鷹添裕纯债债券型证券投资基金

本基金管理人：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：二〇一九年四月二十日

§ 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。

本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰添裕纯债
基金主代码	002923
2-2期限码	002923
交易代码方式	申购赎回方式
基金合同生效日期	2016年11月23日
报告期末基金份额总额	976,364,200.07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	本基金将综合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，采用自上而下与自下而上相结合的投资策略。在资产配置上，本基金以债券为主，通过宏观经济法律政策变化，持续研究债券市场运行状况，研判市场风险，合理配置资产并定期评估持仓，通过利率驱动的配置、行业轮动、资产流动性和信用驱动等方式，进行债券资产的投资配置。
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	本基金为纯债债券型基金，其预期收益和风险高于货币型基金，低于权益类基金、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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	97,061,201.03
2.本期利润	11,692,630.05
3.报告期末基金份额本期利润	0.0119
4.报告期末基金份额净值	1.039,948,960.89
5.基金本期净收益	100,753

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	1.13%	0.00%	0.46%	0.04%	0.68%	0.04%

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

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：二〇一九年四月二十日

§ 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。

基金托管人中国工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。

本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰元禧混合
基金主代码	210006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2017年6月27日
报告期末基金份额总额	20,203,292.04份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，力争使基金净值增长率持续超越业绩比较基准并实现资本增值。
投资策略	本基金采取积极的投资策略，在有效控制风险的前提下，通过资产配置和个股精选的方式，并经过有效的资产配置策略，力求实现基金资产增值和长期增值，注重风险收益的平衡，力争实现基金资产增值和长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中债总财富(总值)指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于货币型基金，低于股票型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	金鹰元禧混合A
下属分级基金的基金代码	210006
报告期末下属分级基金的份额总额	21,394,009.05份

§ 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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	金鹰元禧混合A：-994,089.71 金鹰元禧混合C：146,268.00
2.本期利润	435,727.09 180,287.28
3.报告期末基金份额本期利润	0.0199 0.0073
4.报告期末基金份额净值	25,560,058.42 7,790,028.96
5.基金本期净收益	111,111 11,130

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
过去三月	1.08%	0.00%	0.22%	0.20%	-0.41%	-0.20%

3.2.2 自基金转型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

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：二〇一九年四月二十日

§ 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。

基金管理人中国工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。

本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰智慧生活混合
基金主代码	002923
2-2期限码	002923
交易代码方式	申购赎回方式
基金合同生效日期	2019年6月27日
报告期末基金份额总额	27,111,033.06份
投资目标	本基金在有效控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资于具有良好成长性且估值合理的股票，力争使基金净值增长率持续超越业绩比较基准并实现资本增值。
投资策略	本基金将综合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，采用自上而下与自下而上相结合的投资策略。在资产配置上，本基金以股票为主，通过宏观经济法律政策变化，持续研究债券市场运行状况，研判市场风险，合理配置资产并定期评估持仓，通过利率驱动的配置、行业轮动、资产流动性和信用驱动等方式，进行债券资产的投资配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总财富(总值)指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的投资品种，其预期收益和风险水平高于股票型基金，低于货币型基金。
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

§ 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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	2,886,268.71
2.本期利润	2,054,355.31
3.报告期末基金份额本期利润	0.0359
4.报告期末基金份额净值	28,047,022.05
5.基金本期净收益	0361

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

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

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	其中：政策性金融债	1,126,162,428.00	110.96
4	金融债	1,126,162,638.00	110.96
5	企业债	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据(可转换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	合计	1,126,163,068.00	110.96

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	181804	18国债04	2,000,000.00	267,202,000.00	26.33
2	181804	18国债04	2,800,000.00	326,632,000.00	32.61
3	181803	18国债03	2,000,000.00	266,260,000.00	26.52
4	181806	18国债06	800,000.00	94,742,000.00	9.53
5	170012	17国债12	800,000.00	92,968,000.00	9.17

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
无。

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
无。

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
无。

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
本基金本报告期末未投资股指期货。

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
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注
5.11.1 投资组合报告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。

5.11.2 本基金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。

5.1.3 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	应收利息	21,982,661.63
4	应收申购款	10,011.99
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,992,673.62

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。

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五名股票投资明细
无。

6.1 投资组合报告附注
6.1.1 投资组合报告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。

6.1.2 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。

6.1.3 其他各项资产构成

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	2,063,000.00	6.68
2	央行票据	107,770.00	0.35
3	其中：政策性金融债	13,224,300.00	42.21
4	金融债	13,224,300.00	42.21
5	企业债	4,557,200.00	14.54
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据(可转换债)	-	-
8	同业存单	1,074,762.00	6.30
9	合计	21,829,862.00	69.63

6.2 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
无。

6.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
无。

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(%)
1	010806	国债1705	100,000.00	10,234,000.00	35.64
2	010806	国债1705	30,000.00	3,060,300.00	10.67
3	120421	12国债21	25,000.00	2,568,000.00	9.16
4	010109	21国债09	20,000.00	2,063,400.00	7.48
5	130402	14国债02	20,000.00	1,988,800.00	7.38
10	合计		21,829,862.00	69.63	

6.4 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
无。

6.5 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贵金属投资明细
无。

6.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
无。

6.7 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
无。

6.8 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
无。

6.9 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
无。

6.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
6.10.1 本期国债期货投资政策
无。

6.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。

6.11 投资组合报告附注
6.11.1 投资组合报告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。

6.11.2 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。

6.1.3 其他各项资产构成

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	010806	国债1705	100,000.00	10,234,000.00	35.64
2	010806	国债1705	30,000.00	3,060,300.00	10.67
3	120421	12国债21	25,000.00	2,568,000.00	9.16
4	010109	21国债09	20,000.00	2,063,400.00	7.48
5	130402	14国债02	20,000.00	1,988,800.00	7.38

6.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
无。

6.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
无。

6.7 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
无。

6.8 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
无。

6.9 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
无。

6.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
6.10.1 本期国债期货投资政策
无。

6.10.2 报告期末本基金投资的国债