金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添瑞中短债
基金主代码	005010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月15日
报告期末基金份额总额	4,275,783,866.79份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,重点投资中短债主题证券,力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性及严格控制风险的前提下,通过分析经济周期变化、货币政策、债券供求等因素,持续研究债券市场运行状况、研判市场风险,制定债券投资策略,挖掘价值被低估的标的券种,力争实现超越业绩基准的投资收益。
业绩比较基准	中债总财富(1-3年)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,属于证券投资基金中预期较低风险、较低收益的品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	金鹰添瑞中短债A	金鹰添瑞中短债C
下属分级基金的交易代码	005010	005011
报告期末下属分级基金的份额总额	2,659,954,265.67份	1,615,829,601.12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4月1日-2019年6月30日)	
	金鹰添瑞中短债A	金鹰添瑞中短债C
1.本期已实现收益	24,493,754.12	18,729,953.14
2.本期利润	19,766,020.68	13,486,584.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0068
4.期末基金资产净值	2,736,920,115.12	1,652,113,405.61
5.期末基金份额净值	1.0289	1.0225

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

1、金鹰添瑞中短债A:

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	0.81%	0.02%	0.54%	0.03%	0.27%	-0.01%

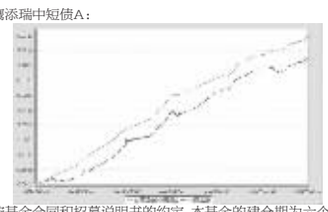
2、金鹰添瑞中短债C:

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	0.73%	0.02%	0.54%	0.03%	0.19%	-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

金鹰添瑞中短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的历史走势对比图
(2017年9月15日至2019年6月30日)

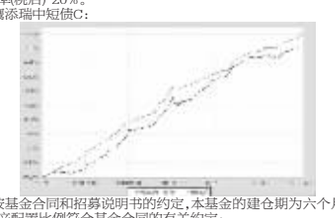
1. 金鹰添瑞中短债A:



注:1、按基金合同和招募说明书的约定,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约定;

2、本基金的业绩比较基准是:中债总财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%。

2. 金鹰添瑞中短债C:



注:1、按基金合同和招募说明书的约定,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约定;

2、本基金的业绩比较基准是:中债总财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(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		
戴骏	本基金的基金经理,公司固定收益部副总监	2017-09-15	-	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。
龙悦芳	本基金的基金经理,公司固定收益部副总监	2017-09-21	-	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。

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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

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,截至二季度末,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。二季度资金价格震荡走低,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。

本基金在二季度利用资金价格的变化,在资金宽松期变现部分资产,降低组合杠杆和久期,控制净值回撤,在季末月末利率冲高时,增配部分短久期债券资产,配置以中短久期利率债、中高等级信用债为主,保持中性杠杆比例,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

截至本报告期末,A类基金份额净值为1.0289元,本报告期份额净值增长率为0.81%,同期业绩比较基准增长率为0.54%;C类基金份额净值为1.0225元,本报告份额期净值增长率0.73%,同期业绩比较基准增长率为0.54%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济仍然面临一定的下行的压力,全球经济放缓,美联储暂停加息和缩表,甚至在年内开启降息周期,国内货币政策面临的外部约束弱化,支撑债市的基本面因素仍在。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。短期内、房地产投资从高位开始回落,出口和消费仍然乏力,基建投资支撑加大,但短期内也难以快速回升,同时由于包商事件引发同业信用收缩,后续可能对实体经济信用投放产生负面影响,加之中美贸易冲突升级,经济下行压力显现,通胀压力阶段性缓和。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。

基于以上判断,本基金在三季度将适时增配中高评级资产,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	4,717,723,100.00	95.91
	其中:债券	4,587,758,000.00	93.27
	资产支持证券	129,965,100.00	2.64
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	100,532,709.82	2.04
7	其他各项资产	100,399,266.18	2.04
8	合计	4,918,655,076.00	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、待摊费用。

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	1,738,357,000.00	39.61
	其中:政策性金融债	482,470,000.00	10.99
4	企业债券	4,881,000.00	0.11
5	企业短期融资券	1,126,788,000.00	25.67
6	中期票据	1,174,574,000.00	26.76
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	543,158,000.00	12.38
9	其他	-	-
10	合计	4,587,758,000.00	104.53

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	111911049	19平安银行CD049	2,100,000.00	203,763,000.00	4.64
2	1822005	18上汽通用债	2,000,000.00	203,080,000.00	4.63
3	1828017	18兴业绿色金融02	2,000,000.00	202,460,000.00	4.61
4	101801354	18中远海控MTN001	2,000,000.00	202,400,000.00	4.61
5	011802318	18铁建房产3CP001	2,000,000.00	201,200,000.00	4.58

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比(%)
1	139407	万科34A1	600,000.00	60,420,000.00	1.38
2	139303	万科30A1	300,000.00	30,237,000.00	0.69
3	139302	链融01A1	200,000.00	20,158,000.00	0.46
4	139317	中交1优A	190,000.00	19,150,100.00	0.44

注:本基金本报告期末仅持有4只资产支持证券。

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。

5.11.3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	9,800,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	81,924,098.34
5	应收申购款	8,675,167.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,399,266.18

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

项目	金鹰添瑞中短债A	金鹰添瑞中短债C
本报告期期初基金份额总额	2,701,807,701.44	2,541,322,346.23
报告期基金总申购份额	1,155,988,699.98	273,902,384.88
减:报告期基金总赎回份额	1,197,842,135.75	1,199,395,129.99
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,659,954,265.67	1,615,829,601.12

§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

项目	金鹰添瑞中短债A	金鹰添瑞中短债C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	-
报告期期间买入/申购总份额	9,748,439.94	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,748,439.94	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.23	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2019-06-05	4,874,219.97	5,000,000.00	0.00%
2	申购	2019-06-06	4,874,219.97	5,000,000.00	0.00%
合计			9,748,439.94	10,000,000.00	

注:本次申购交易适用固定费用1000元。

§8 报告期末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 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1、中国证监会注册的金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰添瑞中短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。

10.2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

10.3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
二〇一九年七月十七日

金鹰添享纯债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添享纯债债券
基金主代码	003852
交易代码	003852
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月28日
报告期末基金份额总额	504,771.44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	本基金主要投资于固定收益类金融工具,在充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性及严格控制风险的前提下,通过分析经济周期变化、货币政策、债券供求等因素,持续研究债券市场运行状况、研判市场风险,制定债券投资策略,挖掘价值被低估的标的券种,力争实现超越业绩基准的投资收益。 (一)资产配置策略 本基金在综合判断宏观经济形势以及微观市场的基础上,分析不同类别资产的收益率水平、流动性特征和风险水平特征,确定大类金融资产配置和债券类属配置,同时,根据市场的变化,动态调整大类资产和债券资产的投资比例,以规避市场风险,提高投资收益。 (二)债券投资策略 债券投资策略主要包含类属配置策略、久期配置策略、收益率曲线策略、杠杆策略、相对价值投资策略、信用利差曲线策略。
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,其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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

§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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-24,871.30
2.本期利润	-25,109.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0488
4.期末基金资产净值	476,870.80
5.期末基金份额净值	0.9447

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	-4.96%	0.24%	-0.11%	0.05%	-4.84%	0.19%

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

金鹰添享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2月28日至2019年6月30日)

注:(1)基金合同生效日期为2017年2月28日。

(2)截至本报告期末,各项投资比例符合基金合同的约定。

(3)本基金业绩比较基准是:中债综合(全价)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(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		
刘丽娟	本基金的基金经理,公司固定收益部总监	2017-02-28	-	12	刘丽娟女士,中南财经政法大学工商管理硕士,历任国泰证券股份有限公司交易员、投资经理,广州证券股份有限公司资产管理总部固定收益投资总监。2014年12月加入金鹰基金管理有限公司,任固定收益部总监。现任固定收益部基金经理。

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

回顾2019年二季度债券市场行情,市场收益率整体震荡。四月初公布的经济金融数据超预期引发债券收益率大幅向上调整,十年国债调整幅度达30bp;随后在中美贸易摩擦升级、包商银行被托管冲击市场风险偏好,十年期美债收益率大幅下行等事件的影响下,市场收益率震荡下行。整个二季度十年国开债收益率小幅下行4bp,一年国开债收益率上行约14bp,收益率曲线陡峭化有所修复。

流动性层面,央行货币政策执行报告重提“把好货币供给总闸门”,4月份资金面在缴税大月冲击下边际收紧;5月央行宣布对部分中小银行实行较低的优惠存款准备金率,释放长期资金约2800亿元,资金将分三次实施到位;为应对包商银行被托管事件给市场造成的流动性冲击,央行在公开市场放量投放跨季资金,增加了3000亿元的再贴现和常备借贷便利额度加强对中小银行的流动性支持,监管层窗口指导头部券商对非银机构提供流动性支持,叠加6月底财政支出的集中投放为银行间市场提供资金支持,6月底市场总体流动性极为充裕,银行间隔夜质押式回购利率下行至1%左右低位,但金融机构流动性分层现象仍明显。

二季度操作方面,由于产品规模极小,债券部分继续以短久期利率债为主要配置品种,把握流动性宽松超短端利率的下行机会,做好流动性管理。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,基金份额净值0.9447元,本报告期份额净值增长-4.95%,同期业绩比较基准增长率为-0.11%。

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年三季度,从基本面来看,虽然G20峰会上中美达成暂不新征关税的协议,贸易冲突阶段性缓和,但出口在全球经济放缓以及贸易战的长期影响下预计将继续回落;专项地方债补充项目资本金有望拉动基建投资,但在严控地方政府隐性债务新增的背景下,基建更多是托底作用;房地产在融资政策可能收紧和棚改减半下有回落压力。当前经济下行压力仍大对债市有支撑,关注食品价格上行带来的通胀隐忧、中小银行可能缩表给市场带来的冲击、财政政策加码地方债发行可能增量等因素对债券市场带来的扰动。

流动性层面上,7月公开市场逆回购和MLF到期量较大,当前银行间回购利率处于极低位,央行可能回收部分流动性,叠加7月为传统缴税大月,1%左右的回购利率可能难以持续,但在经济下行压力仍大、流动性分层问题仍严峻,降低实体融资成本的背景下,预计央行将继续呵护市场资金面,保持流动性合理充裕,三季度在美联储降息兑现后,观察央行是否会跟随调整公开市场操作利率。

基于以上判断,我们认为在经济下行压力仍大及扰动因素下,三季度长端利率将维持震荡走势,短端利率在合理充裕的流动性环境下,维持平稳。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

报告期内,本基金资产净值已发生连续超过60个工作日低于5000万元的情形,本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。

§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	309,832.00	64.97
	其中:债券	309,832.00	64.97
	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	-	-
	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	120,072.00	25.18
7	其他各项资产	47,494.28	9.96
8	合计	477,398.28	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、待摊费用。

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	309,832.00	64.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,072.00	25.18
	其中:政策性金融债	120,072.00	25.18
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	429,904.00	90.15

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	019611	19国债01	2,300.00	229,816.00	48.19
2	108603	国开1804	1,200.00	120,072.00	25.18
3	019544	16国债16	800.00	80,016.00	16.78

注:本基金本报告期末仅持有3只债券。

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	78.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,247.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,326.28

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	517,896.14
报告期基金总申购份额	34,369.58
减:报告期基金总赎回份额	47,494.28
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	504,771.44

§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	489,431.70
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	489,431.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	96.96

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末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 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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
机构	1	2019年4月1日至2019年6月30日	489,431.70	-	-	489,431.70	96.96%
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。如果投资人某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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会注册的金鹰添享纯债债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰添享纯债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰添享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。

10.2 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

10.3 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,