金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9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:二〇一七年十月二十五日

§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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添利信用债债券	
基金主代码	002586	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年2月22日	
报告期末基金份额总额	108,692,297.96份	
投资目标	在有效控制风险的前提下,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,本基金以中长期信用债为主,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,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。 (一)资产配置策略 本基金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。 (二)信用债投资策略 本基金主要投资中长期信用债券,通过承担适度的信用风险来获取信用溢价,在信用类固定收益工具中精选个债,构造和优化组合。本基金信用债配置策略主要包含信用利差曲线配置、个券精选策略、信用调整策略等方面。 (三)其他债券投资策略 1.类属配置策略;2.久期配置策略;3.收益率曲线策略;4.息利策略;5.相对价值投资策略	
业绩比较基准	中债信用债总财富(3-5年)指数收益率*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%	
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	
下属分级基金的基金简称	金鹰添利信用债债券A	金鹰添利信用债债券C
下属分级基金的交易代码	002586	002587
报告期末下属分级基金的份额总额	91,047,081.65份	17,645,216.31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(2017年7月1日-2017年9月30日)	
	金鹰添利信用债债券A	金鹰添利信用债债券C
1.本期已实现收益	1,344,817.72	235,994.99
2.本期利润	1,212,155.07	218,405.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0115
4.期末基金资产净值	93,419,056.08	18,083,275.66
5.期末基金份额净值	1.026	1.025

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、金鹰添利信用债债券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	1.18%	0.06%	0.83%	0.04%	0.35%	0.02%

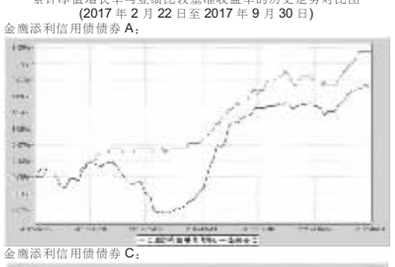
2、金鹰添利信用债债券C:

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	1.08%	0.06%	0.83%	0.04%	0.25%	0.02%

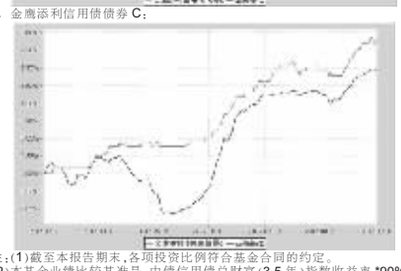
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰添利中长期信用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2月22日至2017年9月30日)

1. 金鹰添利信用债债券A:



2. 金鹰添利信用债债券C:



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)本基金业绩比较基准是:中债信用债总财富(3-5年)指数收益率*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%。

§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	固定收益部总监,基金经理。	2017-02-22	-	10	刘丽娟女士,中南财经政法大学工商管理硕士。历任恒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。现任金鹰纯债债券型证券投资基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元根保本混合型证券投资基金、金鹰元和保本混合型证券投资基金、金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金、金鹰添宇纯债债券型证券投资基金、金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰添荣纯债债券型证券投资基金、金鹰添惠纯债债券型证券投资基金、金鹰民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。
戴骏	基金经理	2017-02-22	-	6	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,现任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金(LOF)、金鹰元根混合型证券投资基金、金鹰纯久增利债券型证券投资基金(LOF)、金鹰添利中长期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 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

2017年第三季度,10年国债收益率一直维持在一个狭小的区间内振荡,最低点是7月17日的3.5626%,最高点是8月8日3.6641%。整个三季度资金面较为紧张,R007一直处于相对高位,三季度R007均值3.45%。期限利差走扩,三季度10年国债和1年国债利差均值0.20%,高于前值0.17%;信用利差收窄,三季度5年AA中票和5年国债利差均值1.69%,低于前值1.91%。三季度初期,在资金面偏紧的持续影响下,债券收益率多数上行,后伴随着资金面缓解以及定向降准传言,收益率小幅回落。中证转载指数在7月份跟随股票市场行情上涨,后区间震荡,整个三季度上涨4.26%。

整个三季度,本基金保持了中高久期的投资策略,杠杆维持中性,保持了组合的一定弹性和进攻性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2017年9月30日,本基金A份额净值1.026元,本报告期份额净值增长1.18%,同期业绩比较基准增长率为0.83%;C份额净值1.025,本报告期份额净值增长1.08%,同期业绩比较基准增长率为0.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为,债券市场震荡的行情仍未结束,市场多空双方也都在等待党代会后的金融监管落地。在这个期间,包括经济数据的回暖以及监管措施的细化和出台都会给债券市场带来负面的影响,故债券市场的利空尚未出尽。长期来看,随着地产投资短期周期下行趋势的确立,我们认为,长债收益率的磨顶过程也将逐步接近尾声,从近期的政策来看,包括地产长效机制以及地方政府债务纪律的长效机制的建立,形成一个信用收缩的信号,而往后看,利多债市的因素也可能逐步增多。

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	134,630,327.80	89.03
	其中:债券	134,630,327.80	89.03
	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	14,994,142.49	9.92
	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	45,727.52	0.03
7	其他各项资产	1,547,933.12	1.02
8	合计	151,218,130.93	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	6,493,500.00	5.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,269,827.80	34.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	89,867,000.00	80.60
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	134,630,327.80	120.74

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	112393	16万维01	100,000.00	10,045,000.00	9.01
2	101764046	17张家公资MTN001	100,000.00	10,045,000.00	9.01
3	101769015	17协国资MTN001	100,000.00	10,026,000.00	8.99
4	101753017	17华能MTN001	100,000.00	10,007,000.00	8.97
5	101775006	17红城建MTN002	100,000.00	9,988,000.00	8.96

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	4,262.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,543,161.53
5	应收申购款	509.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,547,933.12

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期内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	金鹰添利信用债债券A	金鹰添利信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	116,953,726.01	21,329,092.61
报告期基金总申购份额	267,551.43	369,094.76
减:报告期基金总赎回份额	26,174,195.79	4,052,971.06
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	91,047,081.65	17,645,216.31

§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 影响投资者决策的其他重要信息

1、本报告期内,经公司股东会审议通过,聘请刘岩先生担任公司法定代表人职务,并同时免去凌富华先生公司法定代表人职务,该事项已于2017年7月15日在证监会指定媒体披露;

2、本报告期内,经公司股东会审议通过,公司注册地址由"广东省珠海市香洲区吉大九洲大道东段商业银行大厦716单元"变更为"广东省珠海市香洲区水湾路246号3栋2单元3D房"。该事项已于2017年7月20日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利中长期信用债债券型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰添利中长期信用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。
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

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
二〇一七年十月二十五日

金鹰添荣纯债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添荣纯债债券
基金主代码	004033
交易代码	004033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月7日
报告期末基金份额总额	200,062,689.17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。
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	平安银行股份有限公司

§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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	2,048,097.56
2.本期利润	1,999,497.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	206,506,248.92
5.期末基金份额净值	1.0322

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	0.98%	0.03%	-0.04%	0.03%	1.02%	0.00%

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

金鹰添荣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3月7日至2017年9月30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%。

§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	固定收益部总监,基金经理	2017-03-07	-	10	刘丽娟女士,中南财经政法大学工商管理硕士,历任恒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。现任金鹰货币市场证券投资基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元宝保本混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元根保本混合型证券投资基金、金鹰元和保本混合型证券投资基金、金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金、金鹰添宇纯债债券型证券投资基金、金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰添荣纯债债券型证券投资基金、金鹰添惠纯债债券型证券投资基金、金鹰民丰回报定期开放混合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

2017年三季度以来,宏观经济稳中放缓的迹象初显。8月工业增加值同比增速滑落至6%,一方面是环保限产的影响,另一方面受基数的影响。但从环比数据来看,并未出现明显回落。财政约束下,基建投资放缓延续;房地产新开工增速已经跟随销售回落,投资增速从累计同比来看,回落还不明显,但单月同比增速显示,已经开始调头向下。地产下行压力下半年逐步显现。三季度出口数据显示,出口已经处于平缓回落的过程中。总得来看宏观经济,在经历了上半年反弹后,平稳放缓的迹象初步显现。通胀在食品CPI触底回升的带动下,也逐步掉头,不过年内暂无通胀压力。

监管政策三季度稍有缓和,但监管政策并未结束,仍处于监管下半程。货币依然中性偏紧,这导致低超储率下,资金面的阶段性偏紧成常态。债市受流动性、风险偏好等制约,依然较为疲弱。整体处于低位震荡的态势,并未有明显改观。我们在三季度延续了中短久期的操作策略,以票息收益为主,同时积极把握利率长端的交易性机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2017年9月30日,基金份额净值1.0322元,本报告期份额净值增长0.98%,同期业绩比较基准增长率为-0.04%。

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2017年四季度,考虑到本轮库存周期基本结束、基建后继乏力、地产投资仍存下行压力下、消费和出口也将放缓,总需求缓步下行趋势相对确定。

但这并不意味着,宏观经济会再度失速,过剩产能的出清和房地产库存去化,以及海外需求的复苏,使得国内经济,有底气有空间保持在当前平台区间,得做好经济较长时间上下有度的准备。通胀四季度依旧缓和,但需关注预期的变化,PPI将见顶回落。货币政策暂时不存在转向的基础,但对流动性以及经济结构性引导有望进一步提升。我们认为四季度债券市场仍将保持震荡走势。我们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	186,557,800.00	90.23
	其中:债券	186,557,800.00	90.23
	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	16,472,888.94	7.97
7	其他各项资产	3,721,898.98	1.80
8	合计	206,752,587.92	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	97,623,400.00	47.27
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	19,140,600.00	9.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	69,793,800.00	33.80
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	186,557,800.00	90.34

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	1521021	15南海农商二级	200,000.00	19,970,000.00	9.67
2	1720011	17南京银行绿色金融01	200,000.00	19,880,000.00	9.63
3	1720010	17重庆银行二级	200,000.00	19,762,000.00	9.57
4	101658017	16无锡新发MTN001	200,000.00	19,402,000.00	9.40
5	101762034	17扬州经开MTN003	190,000.00	19,328,700.00	9.36

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持有贵金属投资。

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无权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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	3,721,898.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,721,898.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

基金合同生效日基金份额总额	200,001,535.16
本报告期期初基金份额总额	200,010,359.74
报告期基金总申购份额	289,727.20
减:报告期基金总赎回份额	237,397.77
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	200,062,689.17

§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
机构	1	2017年7月1日至2017年9月30日	199,999,000.00	0.00	0.00	199,999,000.00	99.97%

产品持有风险

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本报告期内,经公司股东会审议通过,聘请刘岩先生担任公司法定代表人职务,并同时免去凌富华先生公司法定代表人职务,该事项已于2017年7月15日在证监会指定媒体披露;

2、本报告期内,经公司股东会审议通过,公司注册地址由"广东省珠海市香洲区吉大九洲大道东段商业银行大厦716单元"变更为"广东省珠海市香洲区水湾路246号3栋2单元3D房"。该事项已于2017年7月20日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荣纯债债券型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰添荣纯债债券型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰添荣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。
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

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
二〇一七年十月二十五日

金鹰添润纯债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰添润纯债债券
基金主代码	004045
交易代码	004045
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月16日
报告期末基