

金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金
2020 年第 3 季度报告
2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十七日

§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 2020 年 10 月 26 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 2020 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	981,920,422.42 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	601,367,271.05 份	380,553,151.37 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 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	6,666,766.05	3,151,168.30
2.本期利润	2,689,568.07	1,032,091.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0035	0.0025
4.期末基金资产净值	617,830,206.11	386,433,281.98
5.期末基金份额净值	1.0274	1.0155

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	0.42%	0.03%	-0.11%	0.04%	0.53%	-0.01%
过去六个月	0.66%	0.04%	-0.10%	0.07%	0.76%	-0.03%
过去一年	2.93%	0.04%	2.38%	0.06%	0.55%	-0.02%
过去三年	12.87%	0.03%	11.00%	0.04%	1.87%	-0.01%
自基金合同生效起至今	13.04%	0.03%	11.14%	0.04%	1.90%	-0.01%

2、金鹰添瑞中短债 C:

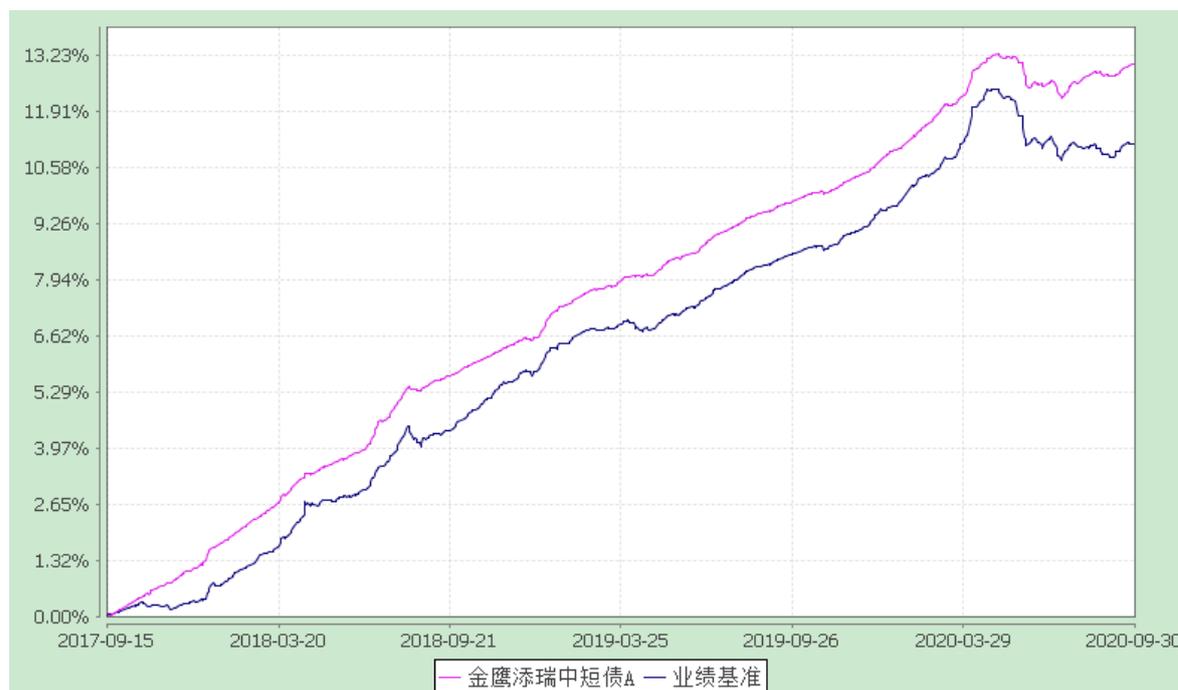
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.32%	0.03%	-0.11%	0.04%	0.43%	-0.01%
过去六个月	0.46%	0.04%	-0.10%	0.07%	0.56%	-0.03%
过去一年	2.52%	0.04%	2.38%	0.06%	0.14%	-0.02%
过去三年	11.52%	0.03%	11.00%	0.04%	0.52%	-0.01%
自基金合同生效起	11.68%	0.03%	11.14%	0.04%	0.54%	-0.01%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

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 2020 年 9 月 30 日)

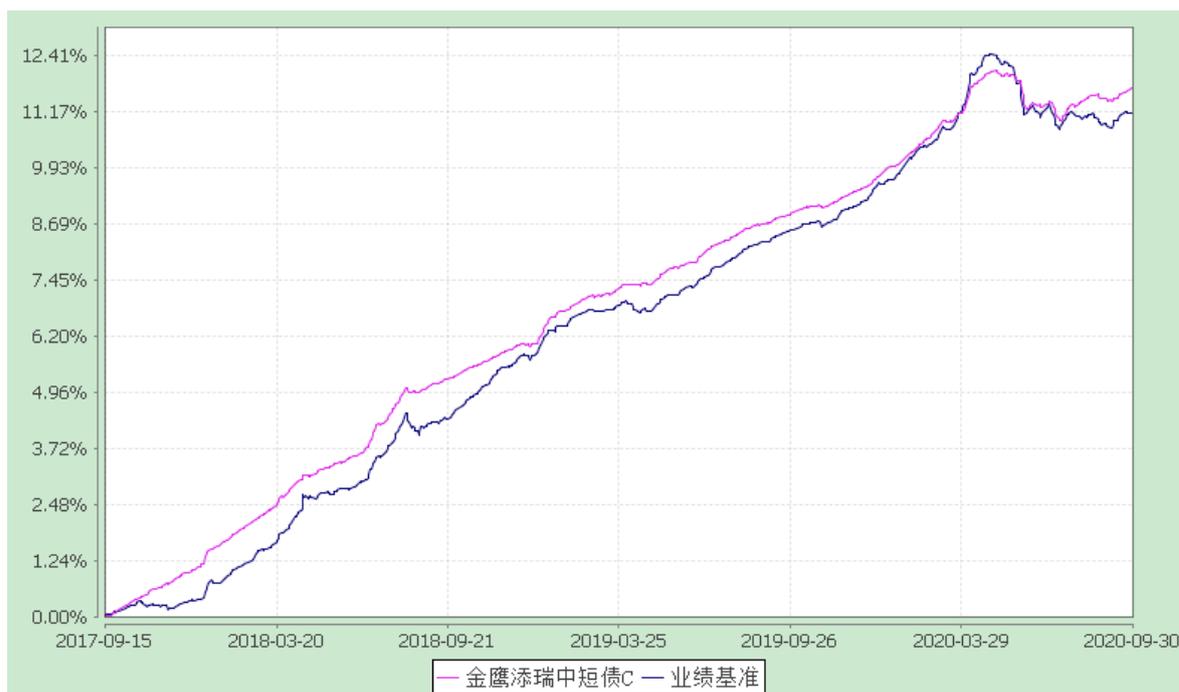
1. 金鹰添瑞中短债 A:



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，公司固定收益研究部总监	2017-09-15	-	9	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	2017-09-	-	10	龙悦芳女士，曾任平安证券股

	金的基金经理，公司固定收益部副总监	21			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合规守信情况说明

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内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

回顾三季度，债券市场呈现出震荡下跌的走势。国内疫情得到较好地控制，经济基本面呈现稳步复苏态势，PMI 位于荣枯线以上，投资、消费、进出口均明显改善。货币政策回归中性，而信用扩张带来超储的消耗，超储率维持低位，结构性存款持续压降，存单提价发行，流动性分层现象加剧，债市长短端均出现调整，债市的调整及股市的反弹引发了投资者的赎回，而负债端的不稳定进一步加剧了市场的调整。三季度，1 年期国开债利率上行 65BP 至 2.84%，10 年期国开债利率上行 62BP 至 3.72%，10 年期国债利率上行 33BP 至 3.15%。

金鹰添瑞在三季度缩短了资产的久期，以票息策略为主，在季末资金阶段性紧张时，增加了高价回购及短资产的配置。

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 1.0274 元，本报告期份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准增长率为-0.11%；C 类基金份额净值为 1.0155 元，本报告期份额净值增长率 0.32%，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

展望四季度，基本面大概率仍会延续改善的态势，但地产政策收紧，受制于居民收入增长，消费增长不会太强劲。整体看，基本面的复苏是温和的。通胀压力不大，货币政策或继续维持中性，央行将通过公开市场操作稳定市场预期。当前短端利率债收益率水平已经接近去年高点，该利率水平已经充分反应了基本面因素。尽管经济进入复苏期，货币政策没有进一步宽松的必要，但收紧的概率也不大。考虑到经济转型中，引导实体融资成本下行仍是任务。货币政策或保持流动性合理充裕，相应的利率也会以区间震荡为主。伴随着利率债供给的减少，社融有望在四季度见顶。但四季度银行结构性存款压降的压力仍不小，特别是中小银行。同业存单到期压力大，且临近年尾，流动性“分层”的现象仍会加剧。流动性“分层”及资金价格阶段性波动，会给中短债带来比较好的配置机会。

综上所述，我们对四季度债市行情谨慎乐观。四季度，我们依然坚持货币增

强的定位，坚持票息策略，精选优质的中短端资产。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	1,121,946,500.00	91.97
	其中：债券	1,047,745,500.00	85.88
	资产支持证券	74,201,000.00	6.08
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	65,455,338.18	5.37
	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	8,783,978.06	0.72
7	其他各项资产	23,758,036.86	1.95
8	合计	1,219,943,853.10	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	543,006,000.00	54.07
	其中：政策性金融债	70,250,000.00	7.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	250,010,000.00	24.89
6	中期票据	254,729,500.00	25.36
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,047,745,500.00	104.33

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	101801354	18 中远海控 MTN001	800,000.00	81,176,000.0 0	8.08
2	1820086	18 厦门国际 银行	800,000.00	80,928,000.0 0	8.06
3	112857	19 广发 03	800,000.00	80,432,000.0 0	8.01

4	012001004	20 建发 SCP006	800,000.00	80,096,000.00	7.98
5	155559	19 渤海 02	800,000.00	80,048,000.00	7.97

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	168202	睿安 2A3	300,000.00	29,394,000.00	2.93
2	138294	荣耀 03A	200,000.00	20,144,000.00	2.01
3	138617	荣耀 04A	100,000.00	9,963,000.00	0.99
4	138628	惠安 3A3	100,000.00	9,695,000.00	0.97
5	138432	惠安 1A2	110,000.00	5,005,000.00	0.50

注：本基金本报告期末仅持有5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

本基金本报告期末未持有权证。

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之一的厦门国际银行股份有限公司因重大运营中断事件的影响分析不准确等行为,于 2020 年 1 月 19 日被中国银行业监督管理委员会厦门监管局罚款 30 万元。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一的广发证券股份有限公司因存在对相关项目尽职调查不够审慎,内部业务授权管控不足等问题,于 2020 年 4 月 29 日被中国证券监督管理委员会广东监管局出具警示函。因存在对相关项目尽职调查环节基本程序缺失等问题,于 2020 年 7 月 21 日被中国证券监督管理委员会广东监管局责令改正并暂停受理或办理业务。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

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	12,114.33
2	应收证券清算款	3,161,497.53
3	应收股利	-
4	应收利息	16,337,224.60
5	应收申购款	4,247,200.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,758,036.86

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	1,056,182,867.67	535,204,425.19
报告期基金总申购份额	16,704,825.52	63,567,360.65
减：报告期基金总赎回份额	471,520,422.14	218,218,634.47
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	601,367,271.05	380,553,151.37

§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	9,748,439.94	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,748,439.94	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.62	0.00

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 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

二〇二〇年十月二十七日