

# 金鹰添祥中短债债券型证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

### 2024 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

## §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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰添祥中短债
基金主代码	006389
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 19 日
报告期末基金份额总额	643,308,220.02 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，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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰添祥中短债 A	金鹰添祥中短债 C
下属分级基金的交易代码	006389	006390
报告期末下属分级基金的份额总额	237,299,912.29 份	406,008,307.73 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	金鹰添祥中短债 A	金鹰添祥中短债 C
1.本期已实现收益	882,826.72	815,309.75
2.本期利润	1,480,993.19	1,351,595.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100	0.0085
4.期末基金资产净值	257,979,282.12	434,688,278.04
5.期末基金份额净值	1.0871	1.0706

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；

- 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、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、金鹰添祥中短债 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	0.92%	0.03%	0.88%	0.03%	0.04%	0.00%
过去六个月	2.03%	0.03%	1.76%	0.02%	0.27%	0.01%
过去一年	3.21%	0.03%	2.89%	0.03%	0.32%	0.00%
过去三年	10.02%	0.03%	8.84%	0.03%	1.18%	0.00%
过去五年	18.12%	0.03%	15.27%	0.03%	2.85%	0.00%
自基金合同生效起至今	22.29%	0.03%	18.75%	0.03%	3.54%	0.00%

##### 2、金鹰添祥中短债 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	0.85%	0.03%	0.88%	0.03%	-0.03%	0.00%
过去六个月	1.90%	0.03%	1.76%	0.02%	0.14%	0.01%
过去一年	2.95%	0.03%	2.89%	0.03%	0.06%	0.00%
过去三年	9.21%	0.03%	8.84%	0.03%	0.37%	0.00%
过去五年	16.67%	0.03%	15.27%	0.03%	1.40%	0.00%
自基金合同生效起至今	20.55%	0.03%	18.75%	0.03%	1.80%	0.00%

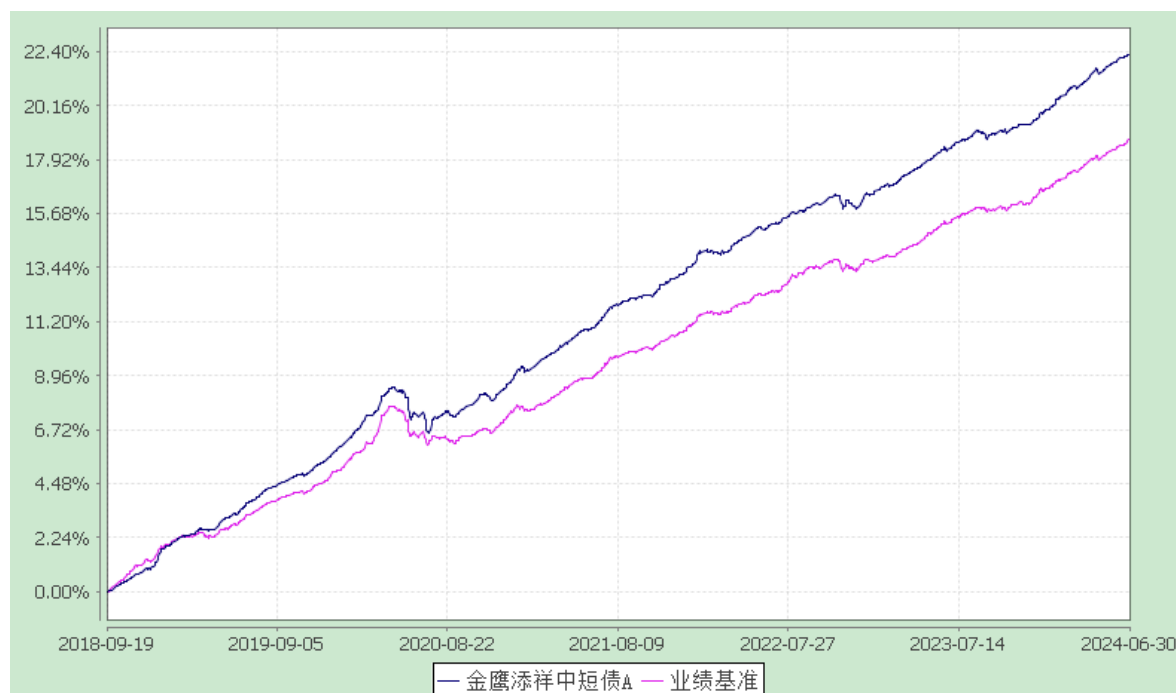
注：本基金的业绩比较基准是：中债总财富(1-3年)指数收益率\*80%+一年期

定期存款利率(税后)\*20%

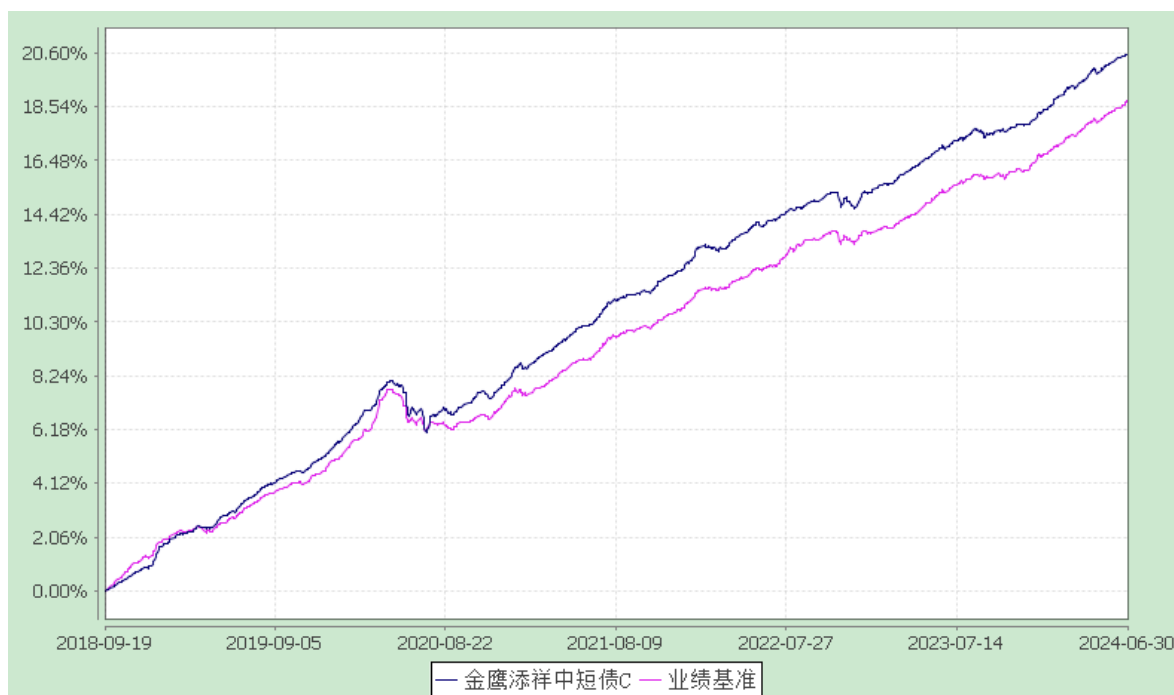
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰添祥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  
(2018 年 9 月 19 日至 2024 年 6 月 30 日)

#### 1. 金鹰添祥中短债 A:



#### 2. 金鹰添祥中短债 C:



注：1、本基金合同于 2018 年 9 月 19 日生效；

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		
龙悦芳	本基金的基金经理，公司固定收益部总经理	2018-09-19	-	14	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、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离

任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

二季度，国内经济延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。弱需求背后是多种力量的合力：企业端基建、

重大项目、三大工程的融资需求未见有效提升；地方政府方面，化债继续约束地方政府扩表与基建投融资需求；居民端地产新政带来的脉冲迅速回落，居民部门的杠杆意愿未见明显提升；政策面禁止“手工补息”持续，继续压降信贷的空转和套利。4 月政治局会议强调了稳增长的加速推进，对地产的态度亦出现了变化，5 月中旬开始，地产政策从中央到地方密集发力，央行出台降低首付比例、取消房贷利率下限等政策；地方政府收储提速。政策托底下，代表城市新房成交环比上涨；二手房方面，观望客户入场，成交热度有所回升；收储的提速亦有利于缓释开发商的财务压力，降低经济尾部风险。但全国范围内的销售数据未见趋势性逆转，收储的推进坚持市场化原则，对最终地产的投资和销售影响有限，整体来看，地产部门延续了上半年的下行态势。

二季度，债券收益率在经历了一季度的快速顺畅下行后转为震荡，在纠结中突破了前期利率低点，利率曲线较一季度更趋陡峭化。二季度利率调整的因素在于地产政策的转变、特别国债发行节奏的博弈、央行对长债收益率的持续关注。但宏观环境的弱复苏逻辑不改，边际资本回报下行带动利率中枢继续向下的趋势不变。资金脱媒在打击“手工补息”的推动下快速发酵，理财等广义基金规模超季节性增长，短期内资金的快速涌入使得不同品种债券比价脱钩，背后都是广义基金结构性“资产荒”逻辑的演绎。信用利差、期限利差、品种利差在前期低点下进一步压缩。低等级和超长信用债表现亮眼，机构在拉长久期和信用挖掘方面更加积极。

二季度组合持仓以高等级信用债为主，票息资产以 1-2 年期中高等级信用债作为底仓，在利差低位下挖掘相对价值，积极参与有相对收益的品种。少量仓位参与了利率债的波段交易，调节久期并获取资本利得。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0871 元，本报告期份额净值增长率为 0.92%，同期业绩比较基准增长率为 0.88%；C 类基金份额净值为 1.0706 元，本报告期份额净值增长率为 0.85%，同期业绩比较基准增长率为 0.88%。

#### 4.5 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	637,269,302.87	88.93
	其中：债券	637,269,302.87	88.93
	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	52,015,247.74	7.26
	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	2,632,229.76	0.37
7	其他各项资产	24,671,540.22	3.44
8	合计	716,588,320.59	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、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

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	4,570,267.81	0.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	317,935,037.87	45.90
	其中：政策性金融债	51,542,693.15	7.44
4	企业债券	20,453,169.87	2.95
5	企业短期融资券	130,439,258.64	18.83
6	中期票据	163,871,568.68	23.66
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	637,269,302.87	92.00

## 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	212380009	23 长沙银行债 01	300,000.00	31,075,809.84	4.49
2	200305	20 进出 05	300,000.00	30,540,394.52	4.41
3	072410079	24 华福证券 CP002	300,000.00	30,064,684.93	4.34
4	072410094	24 西部证券 CP007	300,000.00	30,036,116.71	4.34
5	1105001	11 工行 01	200,000.00	21,562,437.26	3.11

## 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持有贵金属。

## 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

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持有国债期货。

## 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江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。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中泰证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局山东省分局的处罚。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宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局宁波监管局的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,105.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	889,600.00
5	应收申购款	23,779,835.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,671,540.22

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	金鹰添祥中短债A	金鹰添祥中短债C
本报告期期初基金份额总额	103,404,608.96	120,892,951.74
报告期期间基金总申购份额	288,232,546.85	440,303,461.16
减：报告期期间基金总赎回份额	154,337,243.52	155,188,105.17
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	237,299,912.29	406,008,307.73

## §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

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 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祥中短债债券型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰添祥中短债债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰添祥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

二〇二四年七月十九日