金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31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:二〇一九年一月二十一日

§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1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰医疗健康股票	
基金主代码	004040	
基金运作方式	契约开放式	
基金合同生效日	2018年4月13日	
报告期末基金份额总额	3,055,983.29份	
投资目标	本基金主要投资于医疗健康产业证券,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个维度进行综合分析,主动判断市场时机,在严格控制投资组合风险的前提下,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例,最大限度的提高收益。本基金主要投资于医疗健康产业证券,所指的医疗健康产业具体包括以下公司:1)与医疗行业相关的上市公司,包括医药研发和生产(化学制药、中药、生物制品)、医药商业、医疗器械、医疗服务及医疗信息化等行业;2)与健康行业相关的上市公司,包括保健品、健康养老、健康检测、健康护理等行业。本基金主要考察行业潜在空间、行业竞争格局、行业周期、行业的潜在风险等因素,进行股票资产在医疗健康各部分行业间的配置。本基金在行业配置的基础上,采取"自下而上"的方式,依整定量与定性相结合的方法进行个股精选。基金经理将按照本基金的投资决策程序,审慎精选,权衡风险收益特征后,根据市场波动情况构建股票组合并进行动态调整。	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×80%+中债总财富(总值)指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰医疗健康股票A	金鹰医疗健康股票C
下属分级基金的交易代码	004040	004041
报告期末下属分级基金的份额总额	1,404,502.41份	1,651,480.88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(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	金鹰医疗健康股票A	金鹰医疗健康股票C
1.本期已实现收益	-40,340.45	-49,993.81
2.本期利润	-120,163.12	-139,764.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1054	-0.1040
4.期末基金资产净值	1,209,954.07	1,504,941.94
5.期末基金份额净值	0.8615	0.9113

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.金鹰医疗健康股票A:

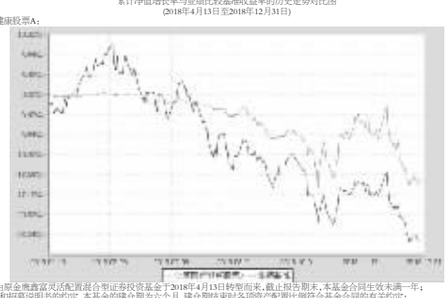
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.16%	1.79%	-16.15%	1.52%	6.99%	0.27%

2.金鹰医疗健康股票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	-9.29%	1.79%	-16.15%	1.52%	6.86%	0.27%

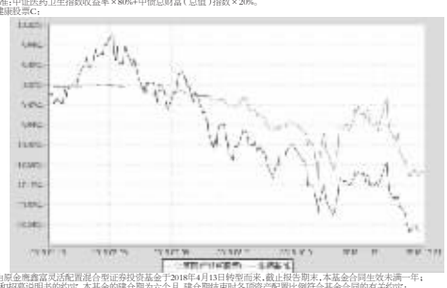
3.2.2自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年4月13日至2018年12月31日)

1. 金鹰医疗健康股票A:



注:1.本基金由原金鹰富双活配置混合型证券投资基金于2018年4月13日转型而来,截止报告期末,本基金合同生效未满一年;
2.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;
3.业绩比较基准:中证医药卫生指数收益率×80%+中债总财富(总值)指数×20%。

2. 金鹰医疗健康股票C:



注:1.本基金由原金鹰富双活配置混合型证券投资基金于2018年4月13日转型而来,截止报告期末,本基金合同生效未满一年;
2.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;
3.业绩比较基准:中证医药卫生指数收益率×80%+中债总财富(总值)指数×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		
陈立先生	基金经理	2018-07-07	-	11	陈立先生,复旦大学经济学硕士,曾任银华基金管理有限公司医药行业研究员,2009年6月加盟金鹰基金管理有限公司,先后任行业研究员、非周期组组长、基金经理助理、投资经理。现任金鹰主题优势混合型证券投资基金、金鹰信息产业股票型证券投资基金、金鹰医疗健康产业股票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颁布的《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或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
四季度内,宏观经济明显回落,上市公司整体盈利也进入下行周期,国家调控政策虽然有所调整,流动性也有所改善,但信用传导机制不畅,社会融资总额增速持续回落,虽然G20峰会上中美贸易争端出现缓和迹象,但并未能有效提升市场风险偏好,个股风险也仍在释放过程。
四季度中整体经济下行,上证综指小幅下跌11.41%,而创业板指报跌幅接近下跌11.39%。
随着经济下行趋势的确立,我们逐渐降低股票持仓,并大幅减仓了上游周期型行业,同时积极寻找能够授穿最经济周期的成长型公司。另外我们还配置了益于稳增长政策,且盈利能够实现逆周期的板块及个股。如基建等。不过由于市场系统性风险仍在释放,产品净值表现不佳。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截至2018年12月31日,基金份额净值为0.7974元,本报告期份额净值增长率为-7.70%,同期业绩比较基准增长率为-6.41%。
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,宏观经济下行趋势比较明显,但稳增长政策在一定程度可对中经济下行压力。同时随着国家政策的调整,信用传导机制将逐渐恢复,中美贸易纠纷也有望和解,预计2019年市场风险偏好有望逐渐回升。
经过2018年市场大幅度回落,系统性风险得到较大程度释放,预计2019年市场全年下行空间相对有限。同时上市公司盈利回落也导致市场寒有大的系统性机会,因此我们判断2019年市场整体将呈现震荡格局,市场机会以结构性机会为主。
因此在操作上我将采取相对稳健的投资配置,保持较崇持仓的灵活性,在配置上,重点配置盈利能够实现逆周期上行的板块及个股,如可穿越经济周期的成长型个股,及有望受益于稳增长政策的板块,如基建等。
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	2,261,661.80	81.62
	其中:股票	2,261,661.80	81.62
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	484,420.73	17.48
7	其他各项资产	24,903.36	0.90
8	合计	2,770,985.89	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,528,376.80	56.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	103,113.00	3.80
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	176,967.00	6.52
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	395,345.00	14.56
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	57,860.00	2.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,261,661.80	83.31

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

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	002065	东华软件	22,700	157,765.00	5.81
2	600718	东软集团	11,400	131,670.00	4.85
3	002223	鱼跃医疗	6,400	125,504.00	4.62
4	300595	欧普康视	3,200	123,968.00	4.57
5	002007	华兰生物	3,751	123,032.80	4.53
6	600276	恒瑞医药	2,300	121,325.00	4.47
7	300122	智飞生物	3,100	120,156.00	4.43
8	600511	国药股份	4,900	113,925.00	4.20
9	300630	普利制药	2,500	110,150.00	4.06
10	300253	卫宁健康	8,500	105,910.00	3.90

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期内未投资债券。
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
本基金本报告期内未投资债券。
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十名贵金属投资明细
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未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	1,715.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	100.64
5	应收申购款	23,086.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,903.36

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投资债券。
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

项目	金鹰医疗健康股票A	金鹰医疗健康股票C
本报告期期初基金份额总额	1,012,992.95	1,228,618.65
报告期基金总申购份额	719,521.72	737,495.97
减:报告期基金总赎回份额	328,012.26	314,633.74
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,404,502.41	1,651,480.88

§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
本报告期,经基金管理人董事会审议通过,免去刘岩先生总经理、满黎先生副总经理职务,聘请刘志刚先生担任公司副总经理。自2018年12月5日起,公司董事长李兆廷先生代行总经理职务。上述事项已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.中国证监会批准金鹰医疗健康股票型证券投资基金基金合同。
2.《金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金基金合同》。
3.《金鹰医疗健康产业股票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。
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:4006-135-8888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一九年一月二十一日

金鹰转型动力灵活配置混合型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31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:二〇一九年一月二十一日

§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2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰转型动力混合
基金主代码	004044
交易代码	004044
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2017年11月16日
报告期末基金份额总额	454,924,851.11份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,积极优选受益于中国经济的转型升级而获取增长动力的优势行业及上市公司,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将从宏观经济、财政货币政策、经济景气度和货币资金供求等多个维度进行综合分析,主动判断市场时机,在严格控制投资组合风险的前提下,进行积极灵活的资产配置,合理确定基金在股票类、债券类、现金类等大类资产上的投资比例,最大限度地提高基金资产的收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中证全债指数收益率*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预期收益、较高预期风险的品种,其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

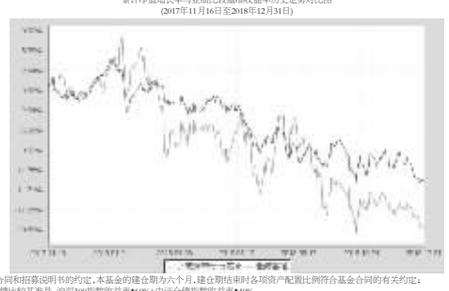
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-73,158,243.29
2.本期利润	-30,745,060.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0668
4.期末基金资产净值	362,735,252.93
5.期末基金份额净值	0.7974

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	-7.70%	1.31%	-6.41%	0.98%	-1.29%	0.33%

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
金鹰转型动力灵活配置混合型证券投资基金
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11月16日至2018年12月31日)



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:沪深300指数收益率*60%+中证全债指数收益率*40%。

§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		
王励	权益投资部总监、基金经理	2017-11-16	-	19	王励先生,工商管理硕士,历任沈阳商品交易所分析员、宏源证券资产管理部高级投资经理、2010年加入广州证券,担任投资管理部助理投资总监、广州证券红棉1号投资主办等职。2014年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部总监、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰民族新兴混合型证券投资基金、金鹰转型动力灵活配置混合型证券投资基金、金鹰转型优选灵活配置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颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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或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
2018年四季度以来,经济基本面持续走弱,12月制造业PMI为49.4,自2016年7月以来首次跌破荣枯线,制造业投资加速下行;地产投资、地产销售金额等保持10%左右增长率,较为稳定;基建投资有所企稳,12月非制造业PMI跌头向上,外需方面,进出口增速持续回落,11月进出口增速已降至个位数,贸易顺差降幅创下新高,人民币存款和社融数据剧新低,M2保持在8%左右低位运行,显示实体融资环境仍在继续恶化。
货币政策方面,央行未跟随美联储加息,而是宣布于2018年10月15日起下调人民币存款准备金率1个百分点,冲抵MLF到期后,释放流动性约7500亿资金,开启了市场对货币政策的宽松预期,迎来了债券收益率的大幅下行,11月社融数据腰斩,加强了市场对债市牛市的更确定性,买盘情绪高涨,长久期利率债加速下行,直到临近元旦前夕,市场对跨年资金面有所担忧,谨慎情绪带动收益率短暂回调,后央行进行公开市场操作对冲到期,资金面缓和,市场情绪迅速恢复乐观,收益率结束回调,继续下行。
我们在四季度沿用了哑铃策略,长短结合,在保证流动性安全的基础上,分享了高票息和政益率下行所带来的投资收益。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截至2018年12月31日,在本报告期内,本基金A类份额净值收益率为0.7656%,业绩比较基准收益率为0.3403%;B类份额净值收益率为0.8141%,业绩比较基准收益率为0.3403%;E类份额净值收益率为0.5630%,业绩比较基准收益率为0.3403%。
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,经济下行压力继续增大,投资方面,地产政策维持收紧的态度未变,房地产投资易下难上;实体企业融资环境尚未改善,市场预期悲观,制造业投资下行趋势难挡;出口方面,中美贸易纠纷出现缓和迹象,但并未能有效提升市场风险偏好,个股风险也仍在释放过程。
展望2019年,经济下行压力继续增大,投资方面,地产政策维持收紧的态度未变,房地产投资易下难上;实体企业融资环境尚未改善,市场预期悲观,制造业投资下行趋势难挡;出口方面,中美贸易纠纷出现缓和迹象,但并未能有效提升市场风险偏好,个股风险也仍在释放过程。
货币政策方面,目前"稳增长"的政策以及宏体经济告急的形势需要宽松的货币政策和积极的财政政策共同发力,央行2019年1月4日宣布下调金融机构存款准备金率1%,分别于1月15日和1月25日下调0.5%,同时2019年一季度到期的中期借贷便利不再续作,净释放约8000亿流动性,叠加11月2日央行调整普惠金融定向降准考核口径,货币政策刺激力度进一步加大,这预示未来更多的宽松货币政策可期,整体流动性有望维持宽松态势状态。
目前经济基本面和政策面均不同程度利多倍市,预计债市将持续牛市下半场,利率债仍有一定下行空间。积极的财政政策有利于龙头民企融资环境的改善,2019年信用债整体表现会有所好转,但信用等级利差难言收缩,高等级债券更受青睐。不过随着一系列的减税等积极财政政策的实施,发力效果将会在一段时间后有所显现,后续信贷及社融数据值得关注,信贷及社融数据如若有所好转,将提振市场对经济的预期,对债市构成一定的负面扰动。
投资方面,我们将密切关注事件冲击带来的交易性机配置性机会,在确保组合良好流动性和安全性的前提下,力争有效控制并防范风险,努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	固定收益投资	7,305,382,006.87	60.60
	其中:债券	7,285,382,006.87	60.43
	资产支持证券	20,000,000.00	0.17
2	买入返售金融资产	2,685,947,353.92	22.28
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,021,539,720.36	16.77
4	其他资产	43,024,468.18	0.36
5	合计	12,055,893,549.33	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	118,889,269.39	32.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,958,419.06	12.67
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,373,362.40	3.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,291,100.00	0.91
J	金融业	50,145.80	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	8,819,626.00	2.43
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,057,418.32	0.84
S	综合	-	-
	合计	192,439,340.97	53.05

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

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	600961	株冶集团	2,429,000	18,290,370.00	5.04
2	300473	德尔股份	458,900	15,460,341.00	4.26
3	000581	威孚高科	808,086	14,270,798.76	3.93
4	600068	葛洲坝	1,800,000	11,376,000.00	3.14
5	002307	北新路桥	1,999,900	10,679,466.00	2.94
6	601669	中国电建	2,000,000	9,720,000.00	2.68
7	002075	沙钢股份	1,200,000	9,636,000.00	2.66
8	002302	西部建设	1,000,000	8,840,000.00	2.44
9	603859	能科股份	501,400	8,819,626.00	2.43
10	000877	天山股份	1,210,000	8,603,100.00	2.37

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	23,697,752.00	6.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,697,752.00	6.53

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	132013	17宝武EB	238,600.00	23,697,752.00	6.53

注:本基金本报告期末仅持有1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未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	99,533.76
2	应收证券清算款	42,671.23
3	应收股利	-
4	应收利息	42,678.65
5	应收申购款	4,975.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	189,859.30

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132013	17宝武EB	23,697,752.00	6.53

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

项目	金鹰医疗健康股票A	金鹰医疗健康股票C
本报告期期初基金份额总额	467,591,459.34	
报告期基金总申购份额	1,995,202.74	
减:报告期基金总赎回份额	14,661,810.97	
报告期基金拆分变动份额	-	
本报告期期末基金份额总额	454,924,851.11	

§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
本报告期,经基金管理人董事会审议通过,免去刘岩先生总经理、满黎先生副总经理职务,聘请刘志刚先生担任公司副总经理。自2018年12月5日起,公司董事长李兆廷先生代行总经理职务。上述事项已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.中国证监会批准金鹰转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同。
2.《金鹰转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
3.《金鹰转型动力灵活配置混合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。
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:4006-135-8888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一九年一月二十一日

金鹰现金增益交易型货币市场基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十一日

§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。
基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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