

金鹰鑫日享债券型证券投资基金
2021 年第 3 季度报告
2021 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十六日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰鑫日享债券
基金主代码	006974
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	119,111,750.22 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，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，本基金以债券为主，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，

	<p>通过积极主动的资产配置，力争实现超越业绩基准的投资收益。</p> <p>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。</p>	
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，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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰鑫日享债券 A	金鹰鑫日享债券 C
下属分级基金的交易代码	006974	006975
报告期末下属分级基金的份额总额	59,752,556.93 份	59,359,193.29 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	金鹰鑫日享债券 A	金鹰鑫日享债券 C
1.本期已实现收益	1,305,364.37	1,284,103.69

2.本期利润	1,530,636.19	1,491,600.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0271	0.0264
4.期末基金资产净值	68,303,339.37	67,682,966.35
5.期末基金份额净值	1.1431	1.1402

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、金鹰鑫日享债券 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	2.44%	0.08%	0.74%	0.05%	1.70%	0.03%
过去六个月	4.28%	0.07%	1.18%	0.04%	3.10%	0.03%
过去一年	8.42%	0.12%	2.01%	0.04%	6.41%	0.08%
自基金合同生效起至今	14.31%	0.10%	2.70%	0.05%	11.61%	0.05%

2、金鹰鑫日享债券 C：

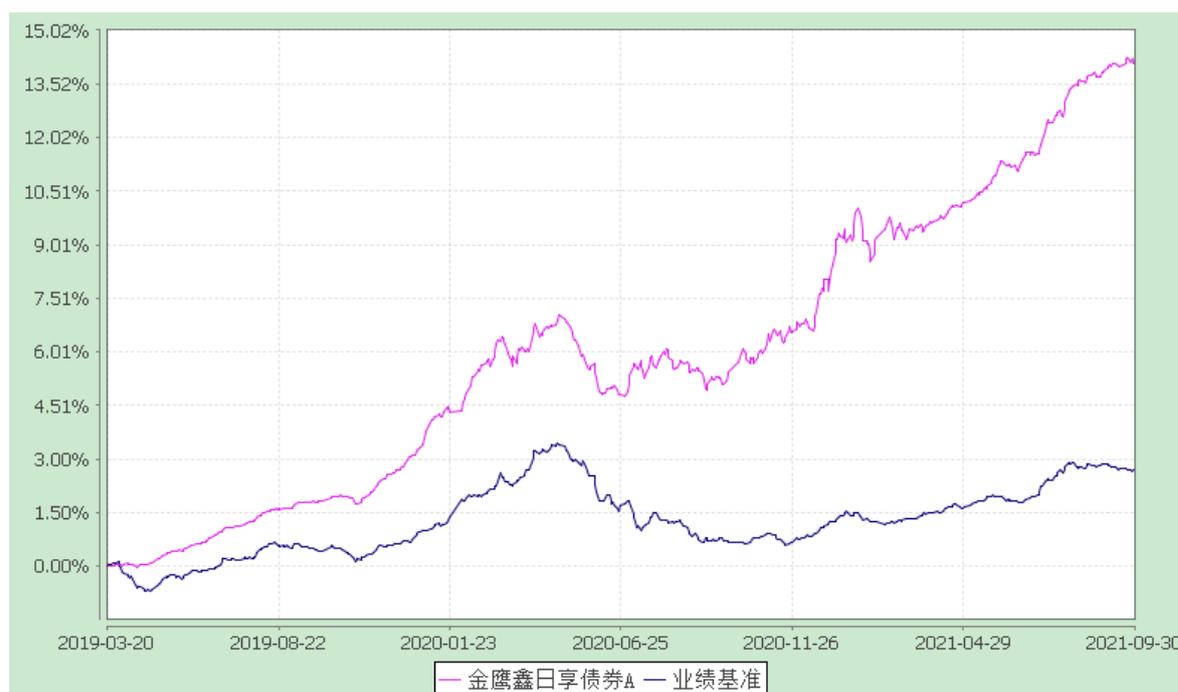
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个	2.42%	0.08%	0.74%	0.05%	1.68%	0.03%

月						
过去六个月	4.22%	0.07%	1.18%	0.04%	3.04%	0.03%
过去一年	8.30%	0.12%	2.01%	0.04%	6.29%	0.08%
自基金合同生效起至今	14.02%	0.10%	2.70%	0.05%	11.32%	0.05%

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

金鹰鑫日享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
(2019 年 3 月 20 日至 2021 年 9 月 30 日)

1. 金鹰鑫日享债券 A:



注：1.1 本基金合同于 2019 年 3 月 20 日生效；

1.2 本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率×80%+1 年期银行定期存款利率（税后）×20%；

1.3 按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内为建仓期，建仓期结束时基金投资组合比例符合本基金合同的有关约定。

2. 金鹰鑫日享债券 C:



注：1.1 本基金合同于 2019 年 3 月 20 日生效；

1.2 本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率×80%+1 年期银行定期存款利率（税后）×20%；

1.3 按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内为建仓期，建仓期结束时基金投资组合比例符合本基金合同的有关约定。

§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		
林暉	本基金的基金经理，公司绝对收益投资部副总监	2019-06-26	-	11	林暉先生，2010 年 4 月至 2012 年 12 月曾任兴业证券股份有限公司交易员，2012 年 12 月至 2015 年 4 月曾任中海基金管理有限公司基金经理助理，2015 年 4 月至 2016 年 8 月曾任兴业证券股份有限公司投资经理，2016 年 8 月至 2018 年 6 月曾任国泰君安证券资产管理有限公司投资经理。2018

					年6月加入金鹰基金管理有限公司，担任投资经理。现任绝对收益投资部基金经理。
--	--	--	--	--	---------------------------------------

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

三季度宏观面开始走向金融周期向下叠加实体经济周期拐头向下的环境，伴随着社融增速连续下行 10 个月后，PMI 的 9 月份数据首次跌破 50 分位，进入荣枯线下方；虽然通过观测修正后的 PMI 同比数据，我们预示了实体经济在二季度已经走弱的迹象，但 PMI 在三季度就跌破 50 分位还是超过了我们的预期。但三季度机构的关注点更多在于“通胀”和“限电限产”，三季度前 2 个月的行情基本上还是围绕着前期的新能源、电车等板块运转，但随着 PPI 的持续走强以及双碳要求下衍生的各地限产限电事件的发生，8 月中旬起权益行情开始较前期出现较大的分化，传统能源、电力板块开始接棒新能源、化工和电动车，甚至到了季末时点，传统白马板块开始发力，低估值等防御性的交易特征重新回到市场的关注点。

引发市场风险偏好下行的另一个重要因素是美联储“TAPER”的明确，美股波动加大，美国 10 年国债收益率上行至前期高位，市场开始预期美债收益率下阶段至 1.9-2.0%，这必然对权益市场的定价模式产生较大的冲击，同时叠加市场对“紧缩”后经济复苏的乐观度下降再博弈，机构对权益端渐渐增加了防御板块的筹码。

同时，受 PPI 走高和海外货币政策收紧的影响，国内的债券收益率在 8 月初触底后走出了震荡上行的行情，期间还受到了“宽信用”官方言论的影响，但长端利率债的整体调整幅度较为有限，只有商业银行永续债和二级债因为受到“理财新规”关于估值方法调整的影响，产生了流动性冲击，调整幅度较为强烈。

三季度我们前半程一直维持年初以来的低仓位，集中板块的转债配置风格，但随着宽信用基调的释放以及板块行业演变分化，进入 9 月份后在转债仓位有所提高，增加了板块上分化，同时增加了对高价品种短期交易的频次，以实现确定收益，落袋为安，所以从净值上映射能看出组合的弹性较二季度有所提升。

而在债券方面，我们通过观察到实体经济和金融周期双下行的迹象，对债券的观点较年初转向乐观，持仓债券组合的久期也从 1 年左右逐步提高到 3 年附近，虽然 8 月中旬开始市场受到宽信用、地方债放量供给以及海外货币政策转向等一系列影响，但我们认为引导债券收益率中枢的锚更应该是经济周期运行过程中内生性的因素以及综合影响结果下表征指标的中长期表现，经济有自身的运作周期

的时间和空间维度，从衰退到复苏不是一蹴而就，所以我们认为做多债券从胜率上还是高于年初，而赔率可能是当前债券分歧较大的地方。

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 1.1431 元，本报告期份额净值增长率为 2.44%，同期业绩比较基准增长率为 0.74%；C 类基金份额净值为 1.1402 元，本报告期份额净值增长率 2.42%，同期业绩比较基准增长率为 0.74%。

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	143,232,279.80	84.09
	其中：债券	143,232,279.80	84.09
	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	19,000,000.00	11.15
	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	2,608,543.47	1.53
7	其他各项资产	5,487,181.01	3.22
8	合计	170,328,004.28	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 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

本基金本报告期内未投资股票。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期内无全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资。

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	11,854,800.00	8.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	93,752,522.80	68.94
	其中：政策性金融债	43,450,522.80	31.95
4	企业债券	6,150,600.00	4.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	21,740,357.00	15.99
8	同业存单	9,734,000.00	7.16
9	其他	-	-
10	合计	143,232,279.80	105.33

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	170206	17 国开 06	200,000.00	20,168,000.0 0	14.83
2	019547	16 国债 19	120,000.00	11,854,800.0 0	8.72
3	132007	16 凤凰 EB	100,000.00	10,485,000.0 0	7.71
4	150218	15 国开 18	100,000.00	10,269,000.0 0	7.55
5	1928034	19 交通银行 01	100,000.00	10,120,000.0 0	7.44

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于股指期货。

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于国债期货。

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国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 1 月 8 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 4880 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交通银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，于 2021 年 8 月 20 日被中国人民银行公开处罚，罚款 62 万元；因理财业务和同业业务制度不健全等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 7 月 16 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 4100 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平安银行股份有限公司因利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款等未依法履行其他职责行为，于 2021 年 6 月 8 日被中国银行保险监督管理委员会云南监管局公开处罚，罚款人民币 210 万元；因贷款资金用途管控不到位等未依法履行其他职责等行为，于 2020 年 10 月 27 日被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局公开处罚，罚款人民币 100 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海通证券股份有限公司因未充分履行持续督导义务，涉嫌存在未能勤勉尽责情形等未及时披露公司重大事项，未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 9 月 28 日被中国证券监督管理委员会重庆监管局出具行政处罚事先告知书，拟对其责令改正，公开处罚，没收财务顾问业务收入 100 万元，并处以 300 万元罚款；因在开展部分投资顾问、私募资产管理业务过程中，未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险等未依法履行其他职责行为，于 2021 年 3 月 31 日被中国证券监督管理委员会上海监管局处以暂停受理或办理业务等监管措施。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国建设银行股份有限公司因占压财政存款或者资金等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 8 月 20 日被中国人

民银行公开处罚、公开批评，警告及并处罚款 388 万元。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	23,749.50
2	应收证券清算款	139,216.92
3	应收股利	-
4	应收利息	1,742,789.52
5	应收申购款	3,581,425.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,487,181.01

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	110071	湖盐转债	255,520.00	0.19
2	113009	广汽转债	720,600.00	0.53
3	113026	核能转债	392,910.00	0.29
4	113030	东风转债	35,109.20	0.03
5	113046	金田转债	110,090.00	0.08
6	113582	火炬转债	331,750.00	0.24
7	113605	大参转债	1,672,200.00	1.23
8	113615	金诚转债	175,530.00	0.13
9	127011	中鼎转 2	139,750.00	0.10
10	127018	本钢转债	357,180.00	0.26
11	127030	盛虹转债	208,840.00	0.15
12	128081	海亮转债	124,400.00	0.09
13	128111	中矿转债	374,100.00	0.28
14	132007	16 凤凰 EB	10,485,000.00	7.71
15	132011	17 浙报 EB	5,075,000.00	3.73

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	金鹰鑫日享债券A	金鹰鑫日享债券C
本报告期期初基金份额总额	47,468,592.00	53,673,306.10
报告期期间基金总申购份额	16,221,491.94	21,831,349.40
减：报告期期间基金总赎回份额	3,937,527.01	16,145,462.21
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	59,752,556.93	59,359,193.29

§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、中国证监会批准基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰鑫日享债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰鑫日享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
二〇二一年十月二十六日