

金鹰鑫日享债券型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告
2023 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：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 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	668,350,792.81 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	630,820,098.87 份	37,530,693.94 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 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	5,228,558.78	324,042.73

2.本期利润	5,126,633.53	333,007.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052	0.0054
4.期末基金资产净值	638,639,051.75	37,975,645.84
5.期末基金份额净值	1.0124	1.0119

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、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	0.33%	0.03%	0.08%	0.04%	0.25%	-0.01%
过去六个月	0.79%	0.03%	0.91%	0.03%	-0.12%	0.00%
过去一年	1.62%	0.04%	0.80%	0.04%	0.82%	0.00%
过去三年	14.26%	0.08%	4.56%	0.04%	9.70%	0.04%
自基金合同生效起至今	20.47%	0.08%	5.26%	0.05%	15.21%	0.03%

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
过去三个月	0.31%	0.04%	0.08%	0.04%	0.23%	0.00%
过去六个	0.74%	0.03%	0.91%	0.03%	-0.17%	0.00%

月						
过去一年	1.51%	0.04%	0.80%	0.04%	0.71%	0.00%
过去三年	13.89%	0.08%	4.56%	0.04%	9.33%	0.04%
自基金合同生效起至今	19.91%	0.08%	5.26%	0.05%	14.65%	0.03%

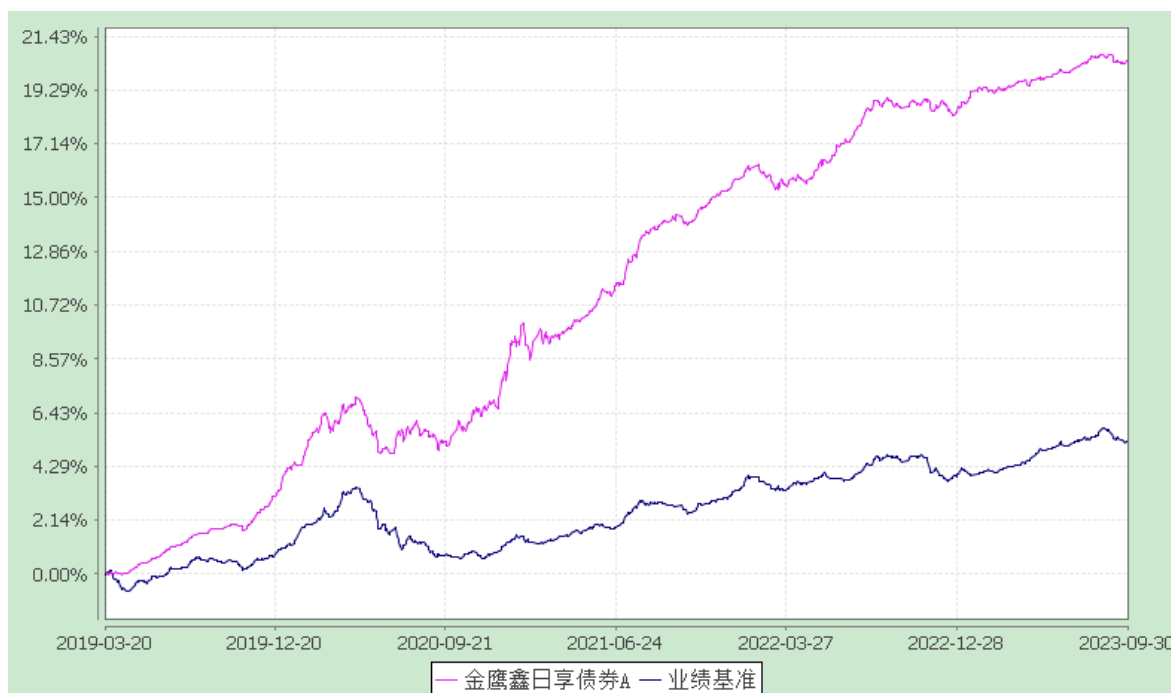
注：1.1 本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率 \times 80%+1年期银行定期存款利率（税后） \times 20%；

1.2 截至本报告期末，各项投资比例符合基金合同的约定。

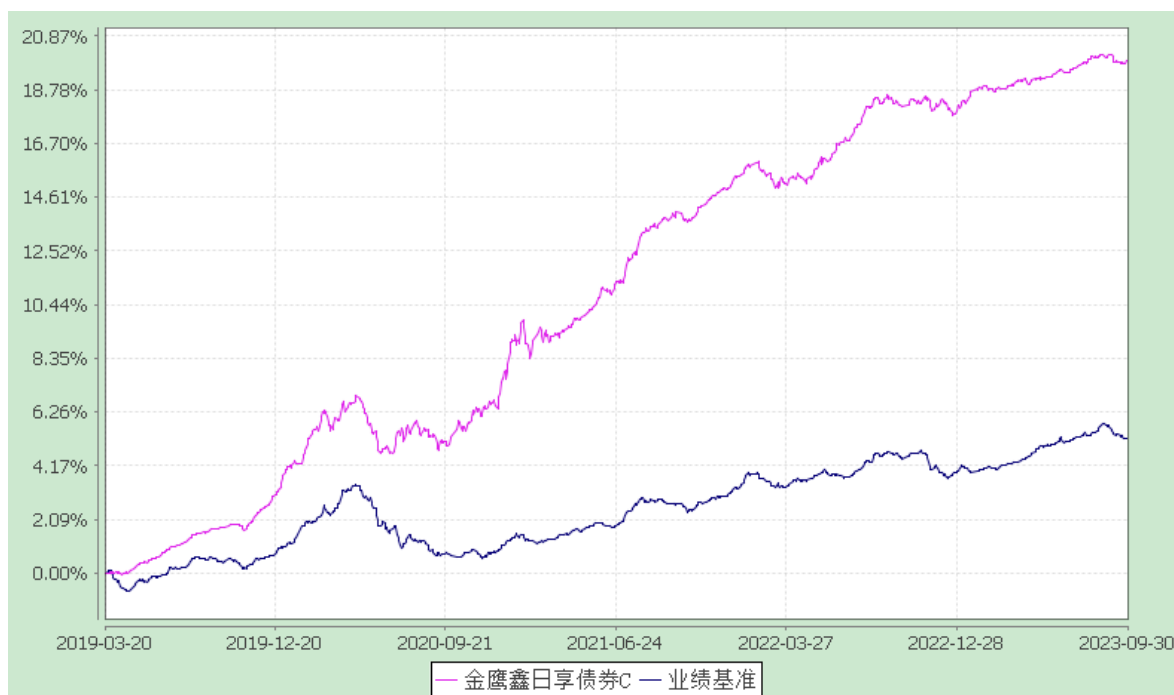
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2023年9月30日)

1. 金鹰鑫日享债券 A:



2. 金鹰鑫日享债券 C:



注：1.1 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%；

1.2 截至本报告期末，各项投资比例符合基金合同的约定。

§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经理	2019-06-26	-	13	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、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

2023 年三季度宏观数据大多先触底后小幅反弹，基本面下行压力较大的时期过去，逐步呈现小幅恢复态势；但地产产业链端需求相对疲软仍是目前宏观经济面的主要矛盾。

从制造业 PMI 看，7-8 月 PMI 连续跌幅收窄，9 月 PMI 为 50.2%，首次回到荣枯线以上。PMI 新订单分项看，8 月回升至 50% 以上，9 月进一步小幅改善；新出口订单 PMI 暂时还处于 50% 以下，但跌幅呈现收窄趋势。需求环比最弱的 6-7 月已经基本过去，三季度需求呈现边际小幅改善趋势。

消费方面，上半年低基数效应下社零同比表现亮眼，但按照两年平均增速看，从 3 月开始社零同比开始下行至 7 月达到低点 2.6%，8 月超预期上行至 5%。其中餐饮消费受益于场景放开一直是社零消费中的支撑力量，拖累力量主要为商品消费，反映了居民收入预期降低后的消费行为变化。8 月商品消费同比明显改善带动社零同比超预期，后续需密切观察其延续性。

固定资产投资暂未有起色，依旧延续下滑趋势，累计同比从 6 月 3.8% 到 8 月 3.2%。其中房地产开发投资和基建投资均维持下滑趋势。地产投资累计同比由 6 月 -7.9% 下滑到 8 月 -8.8%，房地产新开工面积累计同比维持 -24% 附近徘徊；基建投资是今年经济的一大支撑力量，但因高基数累计同比从 6 月 7.2% 下降至 8 月 6.4%；民间投资则从 6 月 -0.2% 持续下滑至 -0.7%。

出口方面，由于海外主要经济体经济韧性，出口当月增速 7 月触底 -14.3% 后 8 月跌幅明显收窄至 -8.8%。结合海外经济体制造业景气度跌幅收窄、中国集装箱运价指数以及去年四季度相对低基数，出口预计维持弱复苏态势。

三季度宏观经济在减税降费、降低存量房贷利率、住房信贷政策优化和支持民营企业发展等政策护航下基本从二季度的超预期下行过度到止跌慢回升趋势。居民资产负债表仍处于修复期，内需不足仍是当前主要矛盾，固定资产投资乏力，出口可能成为后续经济的主要关注点，经济的显著回升仍需要等待量变到质变的过程。

虽然三季度经济指标底部反弹疲软，但随着政策的密集出台，债市止盈压力增强，债券收益率在三季度呈现 V 型走势，8 月底开始债券收益率迎来自年内较为明显的拐头上行。主要表现为 8 月 21 日至 9 月末，利率在宽信用预期和住房

信贷政策落地和资金利率影响下震荡上行 10BP 左右。8 月 4 日央行“防止资金监管套利”引发市场对资金利率收紧预期；同时票据利率稳步上行暗示信贷投放发力，宽信用预期增强，伴随大行融出规模下降和资金利率走高；市场杠杆率下行；此外 8 月末央行调整住房信贷政策，“认房不认贷”以及降低首付比例和贷款利率，随后一线城市官宣“认房不认贷”；进一步增强宽信用预期，利率稳步上行；随后在降准预期下，利率小幅修复；但临近季末，降准和 MLF 超额投放后，资金利率暂未好转，利率整体震荡上行 10BP。

三季度中证转债指数录得负收益。节奏上，7 月份在“活跃资本市场”政策预期的支持下，大金融有明显表现，大金融可转债作为中证指数的权重组成，带动可转债指数反弹，进入 8 月份，在国内经济数据走弱、复苏进度放缓等不利因素影响下，权益市场普遍调整，而自 8 月底开始利率端的上行对可转债市场系统估值水平形成考验。

操作思路，我们延续配置低仓位中低价可转债的价格策略，在维持一定安全边际的前提下博弈中期的收益空间；纯债方面组合维持高等级商业银行次级债的配置，结合期间超长利率债交易的操作为主。

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 1.0124 元，本报告期份额净值增长率为 0.33%，同期业绩比较基准增长率为 0.08%；C 类基金份额净值为 1.0119 元，本报告期份额净值增长率为 0.31%，同期业绩比较基准增长率为 0.08%。

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	780,804,871.09	99.47
	其中：债券	780,804,871.09	99.47
	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	1,300,000.00	0.17
	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	2,315,092.21	0.29
7	其他各项资产	508,847.55	0.06
8	合计	784,928,810.85	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	31,504,309.37	4.66
2	央行票据	-	-

3	金融债券	564,717,912.71	83.46
	其中：政策性金融债	210,236,508.49	31.07
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）	85,615,716.95	12.65
8	同业存单	98,966,932.06	14.63
9	其他	-	-
10	合计	780,804,871.09	115.40

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	1828015	18 招商银行 二级 01	600,000.00	62,592,361.6 4	9.25
2	180322	18 进出 22	500,000.00	52,269,506.8 5	7.73
3	180217	18 国开 17	500,000.00	52,022,534.2 5	7.69
4	2028013	20 农业银行 二级 01	500,000.00	50,871,420.7 7	7.52
5	212300003	23 江苏银行 债 02	500,000.00	50,068,983.6 1	7.40

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会的处罚。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国农业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、中国银行保险监督管理委员会的处罚。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、中国人民银行的处罚。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	41,476.86
2	应收证券清算款	445,781.74
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	21,588.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	508,847.55

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	110043	无锡转债	1,084,626.30	0.16
2	110062	烽火转债	4,447,301.92	0.66
3	110079	杭银转债	1,280,357.51	0.19
4	110089	兴发转债	7,266,991.10	1.07
5	111007	永和转债	275,346.85	0.04
6	111010	立昂转债	1,747,216.03	0.26
7	113033	利群转债	1,923,918.47	0.28
8	113044	大秦转债	1,766,067.12	0.26
9	113053	隆 22 转债	6,363,350.14	0.94
10	113605	大参转债	3,917,757.37	0.58
11	113616	韦尔转债	2,301,377.82	0.34
12	113619	世运转债	1,373,203.84	0.20
13	113625	江山转债	813,648.36	0.12
14	113650	博 22 转债	7,041,671.75	1.04
15	118005	天奈转债	3,609,223.97	0.53
16	118024	冠宇转债	2,399,491.38	0.35
17	123064	万孚转债	2,212,172.60	0.33
18	123076	强力转债	4,893,417.12	0.72
19	123113	仙乐转债	6,992,806.85	1.03
20	123122	富瀚转债	3,187,596.71	0.47
21	123128	首华转债	201,957.89	0.03
22	123132	回盛转债	7,624,420.70	1.13
23	127045	牧原转债	4,465,784.99	0.66
24	127066	科利转债	2,735,103.52	0.40
25	127073	天赐转债	2,750,169.03	0.41
26	128074	游族转债	1,513,317.41	0.22
27	128136	立讯转债	588,572.61	0.09

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	1,497,080,696.01	130,055,862.05
报告期期间基金总申购份额	892,397.04	12,877,998.90
减：报告期期间基金总赎回份额	867,152,994.18	105,403,167.01
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	630,820,098.87	37,530,693.94

§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 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

别	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	2023年8月18日至2023年9月28日	167,629,704.13	0.00	0.00	167,629,704.13	25.08%

产品特有风险

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。

9.2 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
二〇二三年十月二十五日