

# 金鹰鑫日享债券型证券投资基金

## 2023 年第 4 季度报告

### 2023 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

## §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 2024 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	98,567,262.07 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	70,926,123.86 份	27,641,138.21 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 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	-2,110,889.25	-475,195.50

2.本期利润	-87,224.58	115,668.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003	0.0037
4.期末基金资产净值	72,175,606.40	28,104,244.30
5.期末基金份额净值	1.0176	1.0168

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	0.51%	0.08%	0.73%	0.03%	-0.22%	0.05%
过去六个月	0.84%	0.06%	0.82%	0.03%	0.02%	0.03%
过去一年	2.04%	0.05%	1.95%	0.03%	0.09%	0.02%
过去三年	11.80%	0.07%	4.71%	0.04%	7.09%	0.03%
自基金合同生效起至今	21.09%	0.08%	6.03%	0.05%	15.06%	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	0.48%	0.08%	0.73%	0.03%	-0.25%	0.05%
过去六个	0.79%	0.06%	0.82%	0.03%	-0.03%	0.03%

月						
过去一年	1.94%	0.05%	1.95%	0.03%	-0.01%	0.02%
过去三年	11.45%	0.07%	4.71%	0.04%	6.74%	0.03%
自基金合同生效起至今	20.49%	0.08%	6.03%	0.05%	14.46%	0.03%

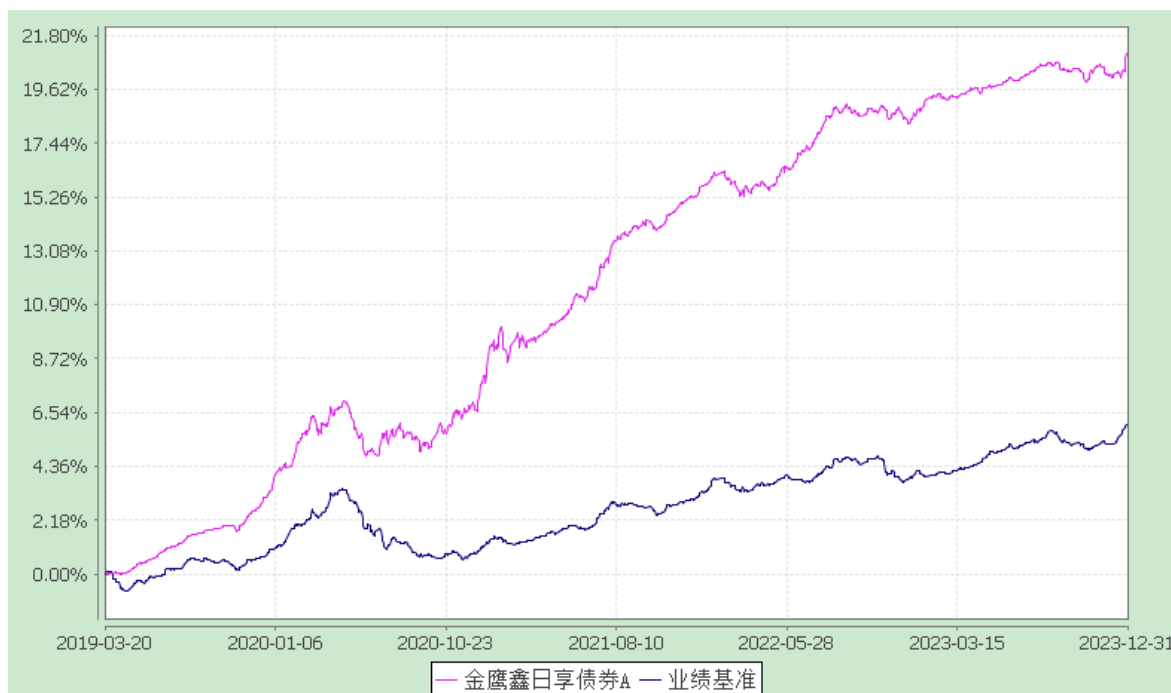
注：1.1 本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率×80%+1年期银行定期存款利率（税后）×20%；

1.2 截至本报告期末，各项投资比例符合基金合同的约定。

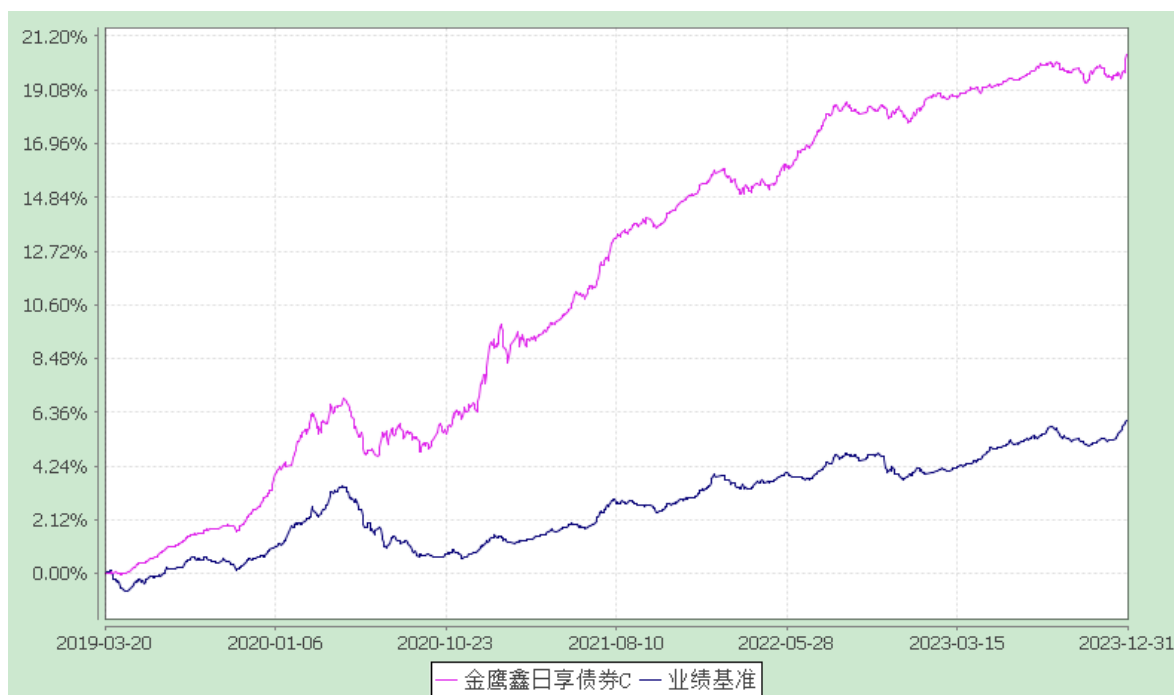
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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12月31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 年四季度利率震荡下行，大致呈现 M 型走势，十年国开债收益率下行 6BP，1 年国开债收益率下行 5.8BP。资金面是四季度主要影响因素。9 月末市场预期国庆节后资金面将有所转松，提前抢跑交易曲线走陡，节后资金并未如预期明显转松，同时特殊再融资债券的密集发行，资金价格不断走高，导致地方债和短端国债一级发行价格明显高于二级，带动利率明显上行。10 月 24 日审议通过增发 1 万亿国债，参照特别国债管理，同时跨月资金面小幅走松，市场走出利空落地，长端阶段性震荡下行。11 月上旬，地方债募集资金陆续下发，资金面小幅缓解，特别国债开始发行，市场交易降准预期，长端低位震荡；11 月下旬，财新报道监管正在研究起草房地产 50 家白名单同时对银行提出三个“不低于”要求，同时人大常委会《对金融工作情况报告的意见和建议》中提到资金空转以及金融业增加值占 GDP 过大等问题；此外，深圳地产新政降低首付比例和普宅标准，债市情绪大受打击，大幅上行至前期高点附近。进入 12 月，11 月 PMI 超预期回落，同时政治局和中央经济工作会议聚焦高质量发展和科技创新，财政发力适度；北京上海地产新政降低首付比例，调整普宅标准；利空阶段出清，同时大行开启新一轮存款利率下调，降息预期升温，长端情绪大幅提振，连续下行；12 月下旬迎来跨年，央行大额净投放维护资金面，利率短端开始快速修复，长端目前接近 2023 年 8 月低点，中短端距离 8 月低点还有 5-20BP 左右。

同时，权益市场延续下行趋势。指数层面，大盘股调整带动部分指数创出年内单季度最大跌幅，上证 50 指数跌幅明显，中证 1000、科创 50 等指数表现出相对收益；行业层面，随着投资者对煤企高利润与高股息稳定性的再认知，四季度煤炭行业延续第三季度的领涨地位，对 MR 的积极预期也带动电子行业取得正收益，地产、建材和商贸零售等行业在四季度明显调整。节奏上，10 月初市场延续交易对北向持续流出的恐慌，在代表长线资金的汇金、社保基金做出积极入市表态后，市场悲观情绪改善；然而政策的托底并未持续有效，在高层会议定调后，指数层面持续调整；年末低位板块普遍躁动，带动指数反弹。

四季度中证转债取得负收益，抹平年内涨幅。受权益市场调整影响的同时，短端利率阶段性的大幅上行也对可转债的估值造成明显扰动，估值压力、平价调整以及低价可转债退出方式的变化使得低价可转债在四季度出现显著调整，低价



可转债的纯债溢价率大幅下降，YTM 显著提升。组合层面，对于股票资产的选择，我们延续了对科技制造行业周期复苏与国产科技生态方向的配置，包括以半导体设计、存储为代表的景气周期资产，以国产设备、材料、计算机为代表的自主可控资产，同时增加了对调整至相对低位的医药板块的配置比重；可转债资产延续配置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，行业的选择以交运、电力设备、汽零、医药和机械等方向为主。四季度权益市场加速调整筑底，可转债市场跟随调整，萎缩的成交量带动了可转债的流动性折价，导致了估值调整压力较大，在机构重仓的低价可转债上表现得更为明显，而年末低位资产的躁动或许能够给来年的行情带来希望与信心。

组合适时对仓位和配置结构上做了一些调整，期间大幅增加了组合长债和超长债的配置仓位，提升组合久期；同时因为组合规模出现较大的波动，转债仓位有所抬升，但均为高 YTM 的资产标的，债券属性较强。

#### 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 1.0176 元，本报告期份额净值增长率为 0.51%，同期业绩比较基准增长率为 0.73%；C 类基金份额净值为 1.0168 元，本报告期份额净值增长率为 0.48%，同期业绩比较基准增长率为 0.73%。

#### 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	110,853,459.47	96.91
	其中：债券	110,853,459.47	96.91

	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	1,330,932.12	1.16
7	其他各项资产	2,205,987.89	1.93
8	合计	114,390,379.48	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投资。

### 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	36,631,149.05	36.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,022,523.90	40.91
	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）	23,231,613.48	23.17
8	同业存单	9,968,173.04	9.94
9	其他	-	-
10	合计	110,853,459.47	110.54

### 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	019721	23 国债 18	270,000.00	27,116,270.14	27.04
2	2028013	20 农业银行 二级 01	100,000.00	10,259,622.95	10.23
3	112306140	23 交通银行 CD140	100,000.00	9,968,173.04	9.94
4	118031	天 23 转债	60,000.00	6,104,503.56	6.09
5	2020043	20 苏州银行 二级	50,000.00	5,229,722.95	5.22

### 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交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会商丘监管分局的处罚。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国泰君安证券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上海分行的处罚。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	35,318.79
2	应收证券清算款	2,170,049.70
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	619.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,205,987.89

#### 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	113053	隆 22 转债	4,115,059.73	4.10
2	113650	博 22 转债	4,599,059.84	4.59
3	118005	天奈转债	2,564,287.67	2.56
4	118031	天 23 转债	6,104,503.56	6.09
5	123113	仙乐转债	2,137,202.00	2.13
6	123132	回盛转债	3,711,500.68	3.70

#### 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	630,820,098.87	37,530,693.94
报告期期间基金总申购份额	486,716.63	384,235.43
减：报告期期间基金总赎回份额	560,380,691.64	10,273,791.16
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	70,926,123.86	27,641,138.21

### §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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10月9日至2023年11月6日	167,629,704.13	0.00	167,629,704.13	0.00	0.00%
	2	2023年12月15日至2023年12月29日	41,903,285.28	0.00	0.00	41,903,285.28	42.51%
	3	2023年11月8日至2023年12月19日	67,017,676.13	0.00	67,017,676.13	0.00	0.00%
	4	2023年12月26日至2023年12月26日	67,017,676.13	0.00	67,017,676.13	0.00	0.00%
	5	2023年11月7日至2023年12月14日	90,932,981.72	0.00	90,932,981.72	0.00	0.00%
	6	2023年12月20日至2023年12月25日	90,932,981.72	0.00	90,932,981.72	0.00	0.00%

#### 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  
二〇二四年一月二十二日