

金鹰鑫日享债券型证券投资基金
2020 年第 3 季度报告
2020 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：二〇二〇年十月二十七日

§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 2020 年 10 月 26 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 2020 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	301,901,850.47 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	151,953,080.14 份	149,948,770.33 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 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	1,340,680.46	1,832,178.67

2.本期利润	1,291,416.94	1,865,819.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0091
4.期末基金资产净值	160,210,209.13	157,862,633.34
5.期末基金份额净值	1.0543	1.0528

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	0.57%	0.12%	-1.11%	0.06%	1.68%	0.06%
过去六个月	-0.55%	0.12%	-1.86%	0.08%	1.31%	0.04%
过去一年	3.53%	0.11%	0.23%	0.07%	3.30%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.43%	0.09%	0.68%	0.06%	4.75%	0.03%

2、金鹰鑫日享债券 C：

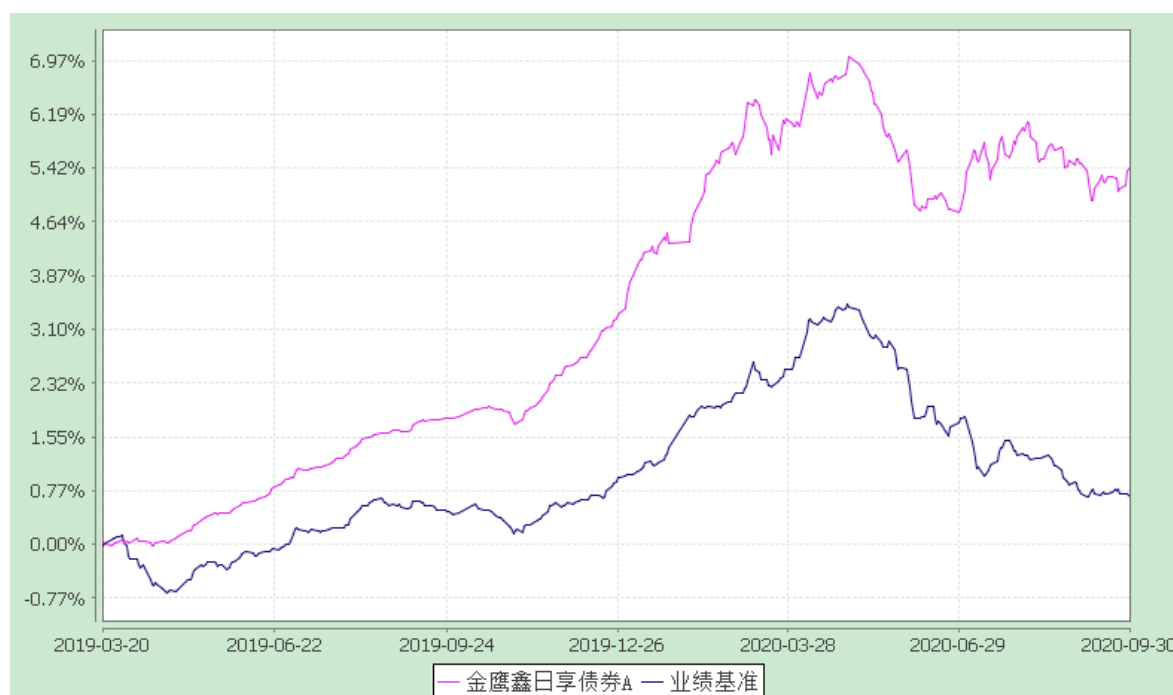
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个	0.55%	0.12%	-1.11%	0.06%	1.66%	0.06%

月						
过去六个月	-0.59%	0.12%	-1.86%	0.08%	1.27%	0.04%
过去一年	3.43%	0.11%	0.23%	0.07%	3.20%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.28%	0.09%	0.68%	0.06%	4.60%	0.03%

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 2020 年 9 月 30 日)

1. 金鹰鑫日享债券 A:

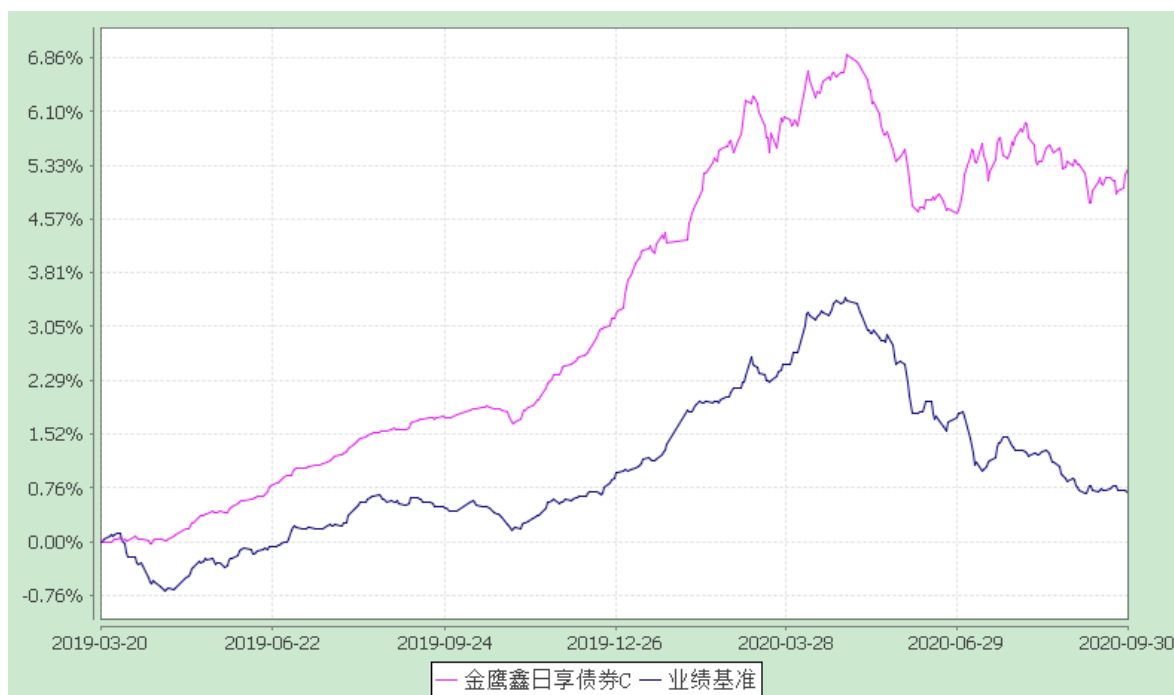


注：1.1 本基金合同于 2019 年 3 月 20 日生效；

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		
龙悦芳	本基金的基金经理，公司固定收益部副总监	2019-03-20	-	10	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。
林暉	本基	2019-06-	-	10	林暉先生，2010 年 4 月至 2012

	金的基金经理，公司绝对收益投资部副总监	26		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

2020 年三季度，国内仍旧延续着疫后复苏的周期在发展，但资本市场却从二季度的亢奋状态进入盘整震荡，无论债券市场还是权益市场表现皆是如此，复盘其中的缘由，更多的是对社融增速和 PMI 等一系列数据的月间波动的解读，大部分的机构资金解读为经济增速二阶导下降，经济动能出现放缓迹象，继而预判经济走过强势复苏阶段，进入慢复苏阶段，二季度无论权益市场还是债券市场都从资产定价上反映的过于充分，继而在三季度进入修复期，停下脚步等待基本面的进一步发酵；而这样的平静在 9 月份 PMI 数据公布后被打破，叠加海外风偏再次重启，国内资产价格再次表现为明显的股强债弱。

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 1.0543 元，本报告期份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准增长率为-1.11%；C 类基金份额净值为 1.0528 元，本报告期份额净值增长率 0.55%，同期业绩比较基准增长率为-1.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

因为二季度权益市场陷入震荡，做多预期不强，转债标的整体进入估值压缩，中证转债指数表现明显弱于广谱权益指数，众多转债进入较为舒适的配置区间。四季度我们将继续关注电动车产业链和新能源的投资机会，同时随着周期的演进，我们认为周期和大金融板块的转债标的也会有较为优异的表现。

利率品种的观点上，我们认为随着收益率水平的持续爬升，已经反映甚至过度反映了复苏周期阶段的利率水平定价。虽然目前从宏观角度观察，经济复苏的周期还没结束，工业企业的主动补库还在进行中，制造业企业景气度还在爬升，利率下行的周期远还未到来；但我们也观察货币政策进入修正期后，短端利率也

进入了稳定阶段，期限利差保护较厚，也意味着利率收益率未来上行的空间也有限，后续我们将持续观察央行货币政策和融资环境的变化，暂时基于现状，我们认为可以适当增加组合的利率久期，从防御策略转向中性策略。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	359,011,578.84	96.61
	其中：债券	359,011,578.84	96.61
	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	7,185,454.24	1.93
7	其他各项资产	5,398,646.68	1.45
8	合计	371,595,679.76	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 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。

5.4 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	141,173,266.10	44.38
	其中：政策性金融债	20,137,266.10	6.33
4	企业债券	50,798,000.00	15.97
5	企业短期融资券	40,047,000.00	12.59
6	中期票据	55,643,000.00	17.49
7	可转债（可交换债）	71,350,312.74	22.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	359,011,578.84	112.87

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	112729	18 申宏 02	300,000.00	30,750,000.00	9.67
2	1822032	18 东风日产 汽车债 02	200,000.00	20,356,000.00	6.40

3	143627	18 招商 G3	200,000.00	20,218,000.00	6.36
4	143652	18 光证 G3	200,000.00	20,190,000.00	6.35
5	101900409	19 辽成大 MTN002	200,000.00	20,178,000.00	6.34

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光大证券股份有限公司因业绩预测结果不准确，于 2020 年 6 月 12 日被上海证券交易所公开批评。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广发证券股份有限公司因存在对相关项目尽职调查不够审慎，内部业务授权管控不足等问题，于 2020 年 4 月 29 日被中国证券监督管理委员会广东监管局出具警示函。因存在对相关项目尽职调查环节基本程序缺失等问题，于 2020 年 7 月 21 日被中国证券监督管理委员会广东监管局责令改正并暂停受理或办理业务。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	112,928.95
2	应收证券清算款	669,165.49
3	应收股利	-
4	应收利息	4,616,252.24
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,398,646.68

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	110055	伊力转债	994,761.90	0.31
2	110059	浦发转债	7,161,700.00	2.25
3	113020	桐昆转债	764,940.00	0.24
4	113030	东风转债	31,612.00	0.01
5	113562	璞泰转债	3,170,320.00	1.00
6	123017	寒锐转债	1,129,500.00	0.36

7	123036	先导转债	138,100.00	0.04
8	127005	长证转债	517,440.00	0.16
9	127015	希望转债	869,280.00	0.27
10	128028	赣锋转债	5,643,200.00	1.77
11	128097	奥佳转债	145,360.00	0.05
12	132007	16 凤凰 EB	15,345,000.00	4.82
13	132008	17 山高 EB	3,204,330.00	1.01
14	132011	17 浙报 EB	14,774,490.00	4.65
15	132018	G 三峡 EB1	5,926,200.00	1.86

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	204,237,597.87	302,781,187.00
报告期基金总申购份额	121,570.50	2,285,941.29
减：报告期基金总赎回份额	52,406,088.23	155,118,357.96
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	151,953,080.14	149,948,770.33

§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
二〇二〇年十月二十七日