

金鹰鑫日享债券型证券投资基金
2021 年第 4 季度报告
2021 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：二〇二二年一月二十四日

§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 2022 年 1 月 21 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 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	197,525,829.85 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	143,473,801.98 份	54,052,027.87 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 10 月 1 日-2021 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	1,396,102.64	644,608.81

2.本期利润	1,886,786.67	714,991.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0176	0.0125
4.期末基金资产净值	165,929,100.17	62,329,238.49
5.期末基金份额净值	1.1565	1.1531

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	1.17%	0.04%	0.56%	0.04%	0.61%	0.00%
过去六个月	3.64%	0.06%	1.30%	0.04%	2.34%	0.02%
过去一年	6.78%	0.10%	1.98%	0.04%	4.80%	0.06%
自基金合同生效起至今	15.65%	0.10%	3.27%	0.05%	12.38%	0.05%

2、金鹰鑫日享债券 C：

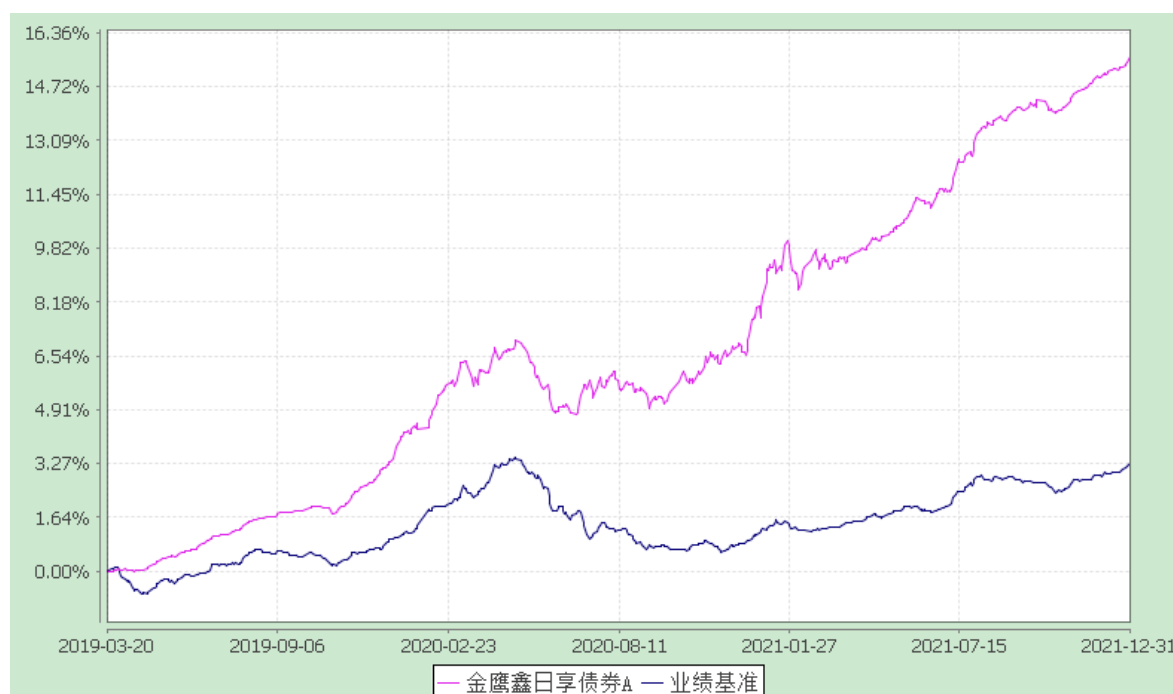
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.13%	0.04%	0.56%	0.04%	0.57%	0.00%
过去六个月	3.57%	0.06%	1.30%	0.04%	2.27%	0.02%

过去一年	6.66%	0.10%	1.98%	0.04%	4.68%	0.06%
自基金合同生效起至今	15.31%	0.10%	3.27%	0.05%	12.04%	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 12 月 31 日)

1. 金鹰鑫日享债券 A:

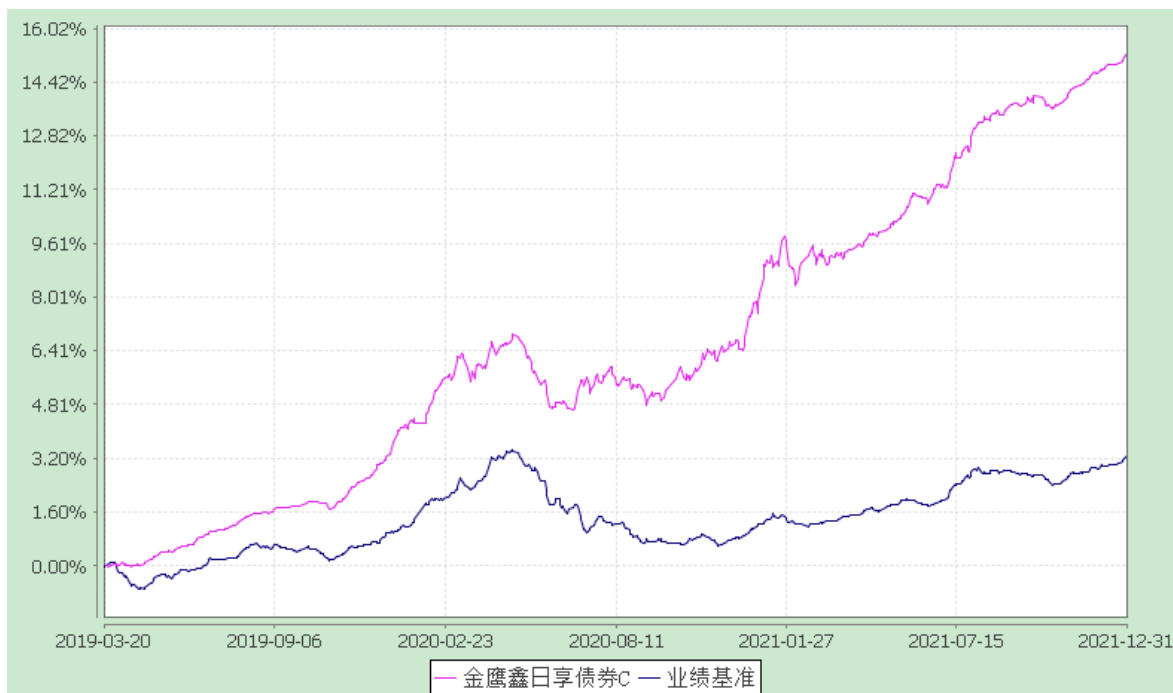


注：1.1 本基金合同于 2019 年 3 月 20 日生效；

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 $\times 80\% + 1$ 年期银行定期存款利率（税后） $\times 20\%$ ；

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

年中的超预期降准将债券市场的情绪推向了一个小高潮，长端债券收益率演绎出下行 20BP 行情，但随后政策频繁释放货币政策稳健的信号，对“宽松”预期引导非常模糊，同时更多的信号集中在“宽信用”和“跨周期”，导致机构行为在 10 月份开始修正；同时伴随着能源短缺造成的供给不足，大宗商品价格加速赶顶，PPI 超预期，市场的焦点又切换成对通胀的恐慌，进入四季度后长债收益率出现了明显回调，利率曲线呈现熊陡的走势。

直到发改委通过落实保供，加强行业中长期合同履行等监管动作，动力煤期货价格明显回落，短期的债券收益率上行才告一段落，债市重回牛市走廊，并且 10 年国开率先突破 3 季度低位，10 年国债跟随并在 12 月下旬突破前期低位，收报 2.7575%。

综合来看，四季度的主线还是继续全年的节奏盯着货币政策节奏看，收益率围绕着宽松预期和宽松不及预期反复，但阶梯下行。收益率中枢则紧紧围绕着地产投融资下行周期背景下，融资需求不足和信用风险偏好下降两大逻辑来运行，全年来看是属于牛市，全年收益率下行较为顺畅。

从宏观总量来看，我们前期的预判是

- 1、我们认为国内市场在四季度最大风险点是超预期的通胀。
- 2、货币政策不会转向收紧，继续维持走廊化管理。
- 3、债券资产的胜率仍旧较高，维持组合久期。

回顾来看，期间通胀一度成为市场的核心因素，类滞胀的预期成为主流，认为通胀高企继而抑制货币政策进一步宽松和利率的进一步下行，债券收益率迎来一波回调；但资产最终运行模式也只是扰动和担忧，最后伴随着煤价的下跌、12 月份的 LPR 下调和年底最后一周 OMO 放量对冲，顾虑打消，债券市场回归牛市。

我们再回顾 2021 年的可转债资产，可以说可转债指数是 2021 年最强指数之一，中证转债指数相对大多数宽基指数跑出相对收益，这其中可转债受益于结构性行情的特征十分明显，包括中小盘、新能源产业链、周期品价格弹性等等；

分时间段复盘，1 月权益市场延续抱团大盘蓝筹行情，叠加信用风险事件影响拉低可转债估值和绝对价格，春节前后低位转债行情修复，1 季度后半段以钢

铁、煤炭等传统周期行业走强收尾；4 月开始以铜、锂等为代表的新能源金属反弹，5 月份军工订单预收款带动板块行情，6 月至 8 月以光伏、新能源车为代表的碳中和产业链表现强势，9 月周期板块反应年度最后也是最大一轮的弹性，10 月份开始低 PEG 且受益于新能源车发展的汽车零部件板块大幅反弹，11 月份围绕元宇宙产业链硬件、软件对新增赛道价值重估，12 月份传统能源类标的绿电投资规划带动估值提升，价值重估；可以看出来，在围绕基本面主线的时候，转债资产在货币宽松、机构增量资金涌入的环境下，充分发挥其风格特征，景气度、行业概念、趋势量化和低价预期反转等各种策略在 2021 年的转债标的上演绎的淋漓尽致，同时伴随着“不强赎”成为主流，转债估值也不断抬升至历史新高。

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 1.1565 元，本报告期份额净值增长率为 1.17%，同期业绩比较基准增长率为 0.56%；C 类基金份额净值为 1.1531 元，本报告期份额净值增长率 1.13%，同期业绩比较基准增长率为 0.56%。

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	226,762,444.28	92.09
	其中：债券	226,762,444.28	92.09
	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	-	-
	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	15,409,035.51	6.26
7	其他各项资产	4,081,862.70	1.66
8	合计	246,253,342.49	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。

5.4 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	2,013,200.00	0.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	166,174,366.70	72.80
	其中：政策性金融债	65,835,366.70	28.84
4	企业债券	6,148,249.20	2.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	23,226,628.38	10.18

8	同业存单	29,200,000.00	12.79
9	其他	-	-
10	合计	226,762,444.28	99.34

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	018012	国开 2003	313,940.00	32,539,881.0 0	14.26
2	018009	国开 1803	200,030.00	23,241,485.7 0	10.18
3	163774	20 中证 15	100,000.00	10,112,000.0 0	4.43
4	1921047	19 青岛农商 小微债 01	100,000.00	10,075,000.0 0	4.41
5	1920061	19 宁波银行 小微债 02	100,000.00	10,074,000.0 0	4.41

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青岛农村商业银行股份有限公司因发生房地产贷款管理严重不审慎等未依法履行其他职责等行为，于 2021 年 10 月 22 日被中国银行保险监督管理委员会青岛监管局公开处罚，罚款人民币二百万元。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宁波银行股份有限公司因信用卡业务管理不到位等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 12 月 31 日被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局予以公开处罚，罚款人民币 30 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分；因贷款被挪用于缴纳土地款或土地收储，开发贷款支用审核不严等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 8 月 6 日被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局予以公开处罚，罚款人民币 275 万元，并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分；因违规为存款人多头开立银行结算账户等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 7 月 21 日被中国人民银行宁波市中心支行予以公开处罚，公开批评，给予警告，并处罚款 286.2 万元；因代理销售保险不规范等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 6 月 11 日被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局予以公开处罚，罚款人民币 25 万元，并责令该行对相关直接责任人员给予纪律处分。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上海银行股份有限公司因未按规定报送统计报表等未依法履行其他职责等行为，于 2021 年 11 月 30 日被中国银行保险监督管理委员会上海监管局公开处罚，并处罚款 20 万元；因违反审慎经营规则等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 7 月 12 日被中国银行保险监督管理委员会上海监管局公开处罚、责令改正，罚款共计 460 万元；因未按照规定进行信息披露，于 2021 年 4 月 30 日被中国银行保险监督管理委员会上海监管局公开处罚、责令改正，并处罚款 30 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	22,970.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,213,331.16
5	应收申购款	845,561.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,081,862.70

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	2,395,400.00	1.05
2	110047	山鹰转债	597,200.00	0.26
3	110053	苏银转债	1,183,600.00	0.52
4	110074	精达转债	234,970.00	0.10
5	113026	核能转债	144,890.00	0.06
6	113051	节能转债	180,530.00	0.08
7	113605	大参转债	2,352,200.00	1.03
8	113621	彤程转债	174,690.00	0.08
9	118000	嘉元转债	189,990.00	0.08
10	123085	万顺转 2	628,120.00	0.28
11	123113	仙乐转债	2,388,213.80	1.05
12	127011	中鼎转 2	424,880.00	0.19
13	127030	盛虹转债	169,880.00	0.07
14	127032	苏行转债	2,260,582.28	0.99
15	128119	龙大转债	133,770.00	0.06
16	128136	立讯转债	378,690.00	0.17
17	128139	祥鑫转债	1,169,600.00	0.51
18	132015	18 中油 EB	7,806,182.30	3.42

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	59,752,556.93	59,359,193.29
报告期期间基金总申购份额	285,561,526.08	9,647,747.85
减：报告期期间基金总赎回份额	201,840,281.03	14,954,913.27
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	143,473,801.98	54,052,027.87

§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
二〇二二年一月二十四日