

金鹰鑫日享债券型证券投资基金
2022 年第 4 季度报告
2022 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：二〇二三年一月二十日

§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 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 2022 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	351,557,575.45 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	305,446,135.67 份	46,111,439.78 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 (2022 年 10 月 1 日-2022 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	2,048,465.44	451,911.97

2.本期利润	272,072.29	120,001.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009	0.0017
4.期末基金资产净值	362,427,753.88	54,499,538.32
5.期末基金份额净值	1.1866	1.1819

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	0.09%	0.06%	-0.41%	0.06%	0.50%	0.00%
过去六个月	1.17%	0.06%	0.25%	0.05%	0.92%	0.01%
过去一年	2.60%	0.07%	0.71%	0.05%	1.89%	0.02%
过去三年	14.56%	0.10%	2.96%	0.05%	11.60%	0.05%
成立至今	18.66%	0.09%	4.00%	0.05%	14.66%	0.04%

2、金鹰鑫日享债券 C：

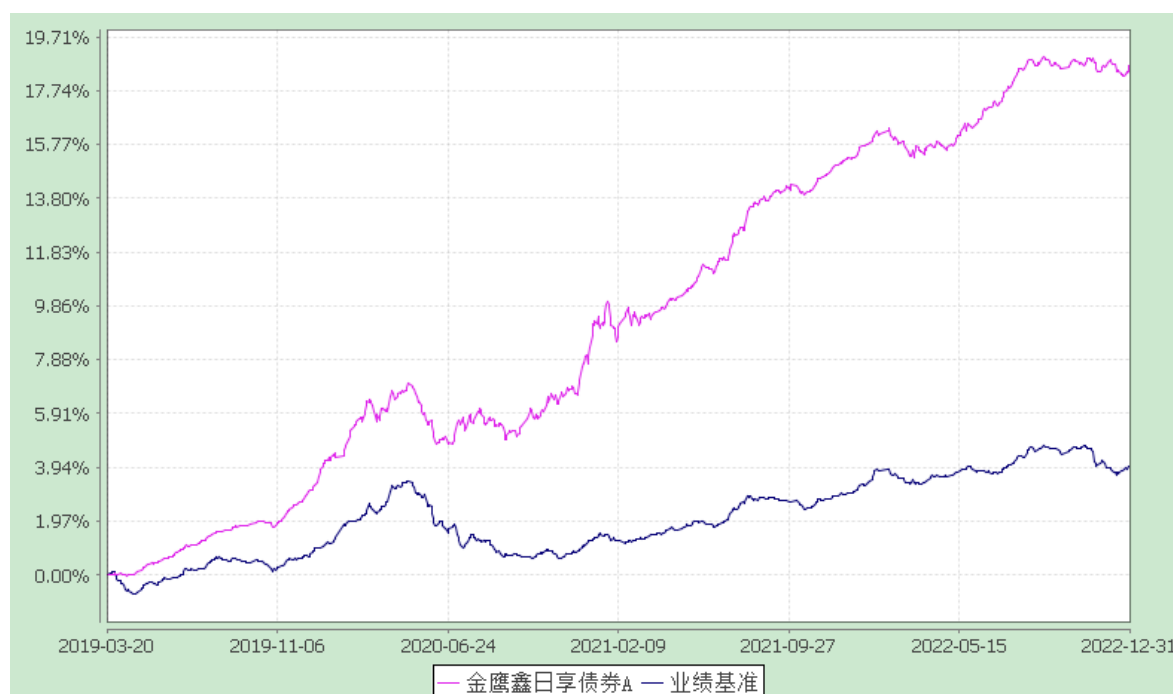
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.06%	0.06%	-0.41%	0.06%	0.47%	0.00%
过去六个月	1.11%	0.06%	0.25%	0.05%	0.86%	0.01%
过去一年	2.50%	0.07%	0.71%	0.05%	1.79%	0.02%

过去三年	14.19%	0.10%	2.96%	0.05%	11.23%	0.05%
自基金合同生效起至今	18.19%	0.09%	4.00%	0.05%	14.19%	0.04%

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 2022 年 12 月 31 日)

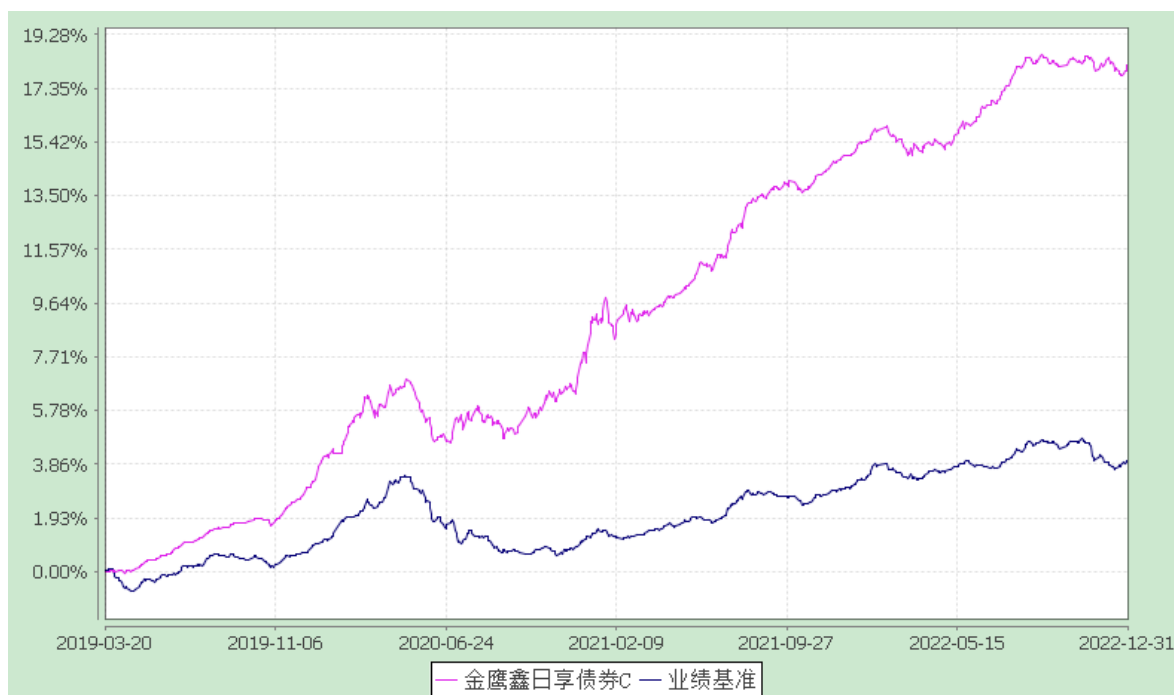
1. 金鹰鑫日享债券 A:



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。

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	-	12	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《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

随着疫情政策和地产政策的转向，市场在经济同步指标尚未好转的情况下将

债券投掷了“卖出”；其实早在 11 月 11 日政策调整日之前，央行的货币政策已经悄悄收紧。市场总是在如此巧合的情况下触发了按键，随后债券收益率短时间内发生的上行，继而导致银行理财产品的净值出现的回撤触发部分理财产品的大额赎回，最后引发了一场流动性冲击。

只是冲击过后，大家在默认短期信用、CD 或者是二永存在配置机会的时候，利率的牛市气氛已经悄悄结束，即使日常可见的同步数据还是疲弱，甚至因感染率激增而造成经济的二次下探，市场对于来年经济复苏期盼已经呼之欲出，长端的收益率也并未因新低的 PMI 和工业企业数据而恢复至底部区域，而是继续高悬在这波冲击的平台，也许很多背景已经悄悄发生的变化。

“虽然这样的切换在去年下半年至今为止也发生过几次，但之前基于周期运行自身的空间和时间要求，我们一直坚信刺激的效应预期未免过早，只是随着时间进展，我们开始觅得一丝复苏的蛛丝马迹。”“我们开始在 9 月后继续减少了组合仓位中债券的风险仓位（久期及杠杆比例），我们开始关注一些复苏迹象将带来的资产价格的变化，不再线性地推断收缩状态的继续，虽然我们认为惯性还会在。”这是三季报中我们提到的对四季度以及 2023 年可能发生的周期上的转向观点，以及我们在组合管理上的应对。四季度我们基本还是延续这个观点去管理组合的债券资产。

虽然同步指标上看经济可能尚处于下行寻底阶段，但是从一些领先指标跟踪来看其实目前跟 2020 年有类似，就是其实四季度一些领先指标已经触底拐头，但是受到疫情的影响后再次二次探底，而伴随的大背景都是社融增速的企稳已经一年有余，企业中长期贷款增速也触底反弹了 6 个月；一旦在地产端和商贸物流管控上有所放松，我们相信历史周期还是有可能重现，分歧只是在幅度和节奏上。所以我们在四季度继续根据观测到的信号，果断地降低组合的久期从乐观转向中性，最后在市场兑现阶段又进一步压缩久期至谨慎。可以说我们几乎完美的避开了这波上行冲击，保障了组合净值的安全，略显遗憾的是，12 月随着流动性冲击的缓解，以及感染数据的激增，信用债收益率出现了明显回调，而我们更多是旁观，而非参与。

同时，随着 8 月份转债价格再次回到高点，过于昂贵又成为了该类资产的标签，我们出清了组合中高价转债的持仓，并大幅降低整体转债仓位到个位数水平，

严格控制组合净值的回撤。9 月份以来转债的二次下跌，鑫日享才开始将筹码布局在近 1 年以来表现较为疲软的低价转债上，这样的思路一面是因为低价转债符合我们对于资产安全性的考虑，一面也符合我们对于未来复苏行情中，这类标的所处行业的周期也将迎来“春天”的判断。但因为组合定位清晰，所以在整个过程中我们对于配置的转债有严格的比例和价格限制，所以即使四季度尾声转债成为表现最差的资产，其对组合的冲击影响还是较小，组合净值回撤控制仍旧成功。

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 1.1866 元，本报告期份额净值增长率为 0.09%，同期业绩比较基准增长率为-0.41%；C 类基金份额净值为 1.1819 元，本报告期份额净值增长率为 0.06%，同期业绩比较基准增长率为-0.41%。

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	400,092,186.18	93.62
	其中：债券	400,092,186.18	93.62
	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	11,497,534.28	2.69

	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	3,730,827.73	0.87
7	其他各项资产	12,056,897.04	2.82
8	合计	427,377,445.23	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	170,106,583.83	40.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	143,908,682.23	34.52
	其中：政策性金融债	31,442,051.79	7.54
4	企业债券	6,171,624.71	1.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	60,324,885.87	14.47
8	同业存单	19,580,409.54	4.70

9	其他	-	-
10	合计	400,092,186.18	95.96

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	019679	22 国债 14	1,080,000.00	108,740,465.76	26.08
2	019638	20 国债 09	480,000.00	48,620,751.78	11.66
3	018012	国开 2003	298,500.00	31,442,051.79	7.54
4	1828010	18 建设银行 二级 01	150,000.00	15,407,085.21	3.70
5	127018	本钢转债	110,000.00	12,812,965.75	3.07

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

本基金本报告期末未持有权证。

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建设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平安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上海浦东发展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	39,793.43
2	应收证券清算款	12,006,555.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	10,547.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,056,897.04

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	110079	杭银转债	2,905,093.15	0.70
2	113043	财通转债	3,783,812.60	0.91
3	113052	兴业转债	2,036,287.67	0.49
4	113053	隆 22 转债	2,857,706.16	0.69
5	113616	韦尔转债	3,238,057.81	0.78
6	113623	凤 21 转债	3,300,769.57	0.79
7	113633	科沃转债	3,216,752.05	0.77
8	113638	台 21 转债	548,016.44	0.13
9	123076	强力转债	2,726,326.86	0.65
10	123113	仙乐转债	4,660,418.98	1.12
11	123132	回盛转债	2,299,986.41	0.55
12	127018	本钢转债	12,812,965.75	3.07
13	127025	冀东转债	3,143,998.36	0.75
14	128035	大族转债	2,106,475.07	0.51
15	128125	华阳转债	3,183,871.29	0.76
16	128136	立讯转债	711,435.63	0.17

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	296,682,034.02	101,028,983.29
报告期期间基金总申购份额	49,515,216.10	2,567,563.23
减：报告期期间基金总赎回份额	40,751,114.45	57,485,106.74
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	305,446,135.67	46,111,439.78

§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

二〇二三年一月二十日