

金鹰悦享债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§ 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 18 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金鹰悦享债券
基金主代码	018644
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 30 日
报告期末基金份额总额	542,301,043.89 份
投资目标	本基金在严格控制风险及保持良好流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币政策和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征的变化，据此确定投资组合中固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间的配置比例并根

	据市场环境变化动态调整。		
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×5%		
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。 本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	金鹰基金管理有限公司		
基金托管人	浙商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	金鹰悦享债券 A	金鹰悦享债券 C	金鹰悦享债券 D
下属分级基金的交易代码	018644	018645	021729
报告期末下属分级基金的份额总额	399,629,905.32 份	142,671,108.88 份	29.69 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)		
	金鹰悦享债券 A	金鹰悦享债券 C	金鹰悦享债券 D
1.本期已实现收益	399,436.22	597,329.60	0.04
2.本期利润	398,584.99	590,890.45	0.04
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0066	0.0056	0.0020
4.期末基金资产净值	404,064,754.89	144,074,805.70	30.03

5.期末基金份额净值	1.0111	1.0098	1.0115
------------	--------	--------	--------

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；

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；

4、本基金合同于 2024 年 1 月 30 日生效。

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

金鹰悦享债券 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	0.58%	0.01%	1.68%	0.11%	-1.10%	-0.10%
自基金合同生效起至今	1.11%	0.02%	3.72%	0.12%	-2.61%	-0.10%

金鹰悦享债券 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	0.51%	0.01%	1.68%	0.11%	-1.17%	-0.10%
自基金合同生效起至今	0.98%	0.02%	3.72%	0.12%	-2.74%	-0.10%

金鹰悦享债券 D

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
自基金合	0.11%	0.02%	-0.03%	0.09%	0.14%	-0.07%

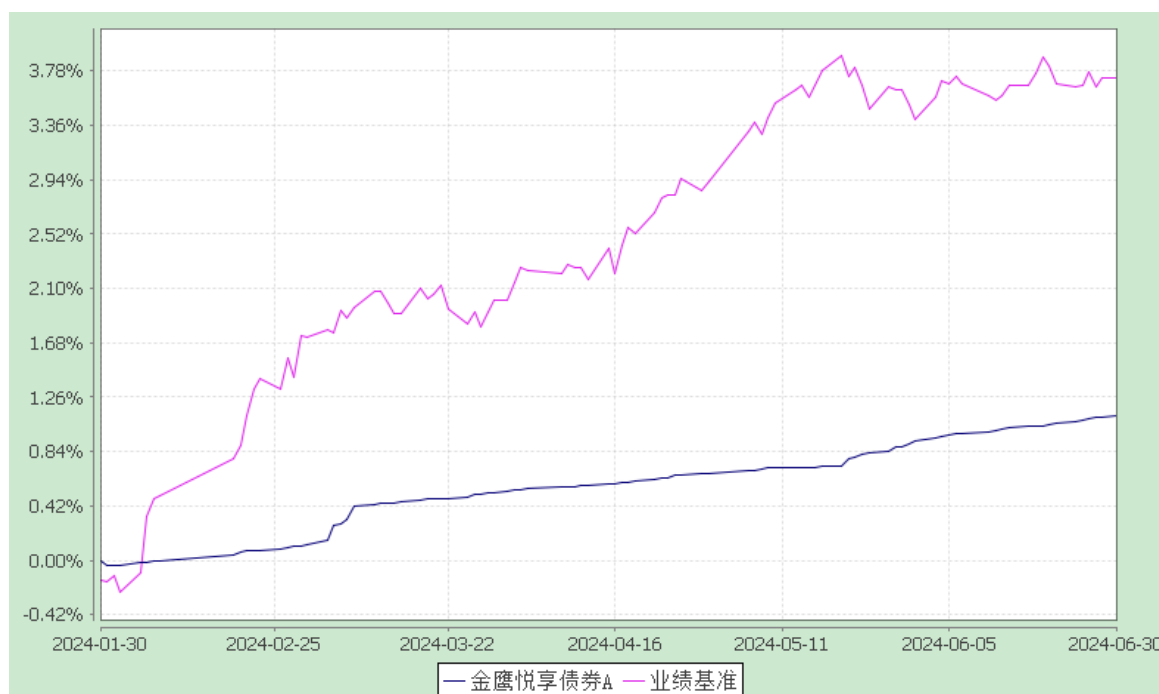
同生效起 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

注：本基金自 2024 年 6 月 19 日起增设 D 类基金份额，D 类基金份额首次确认日为 2024 年 6 月 20 日。

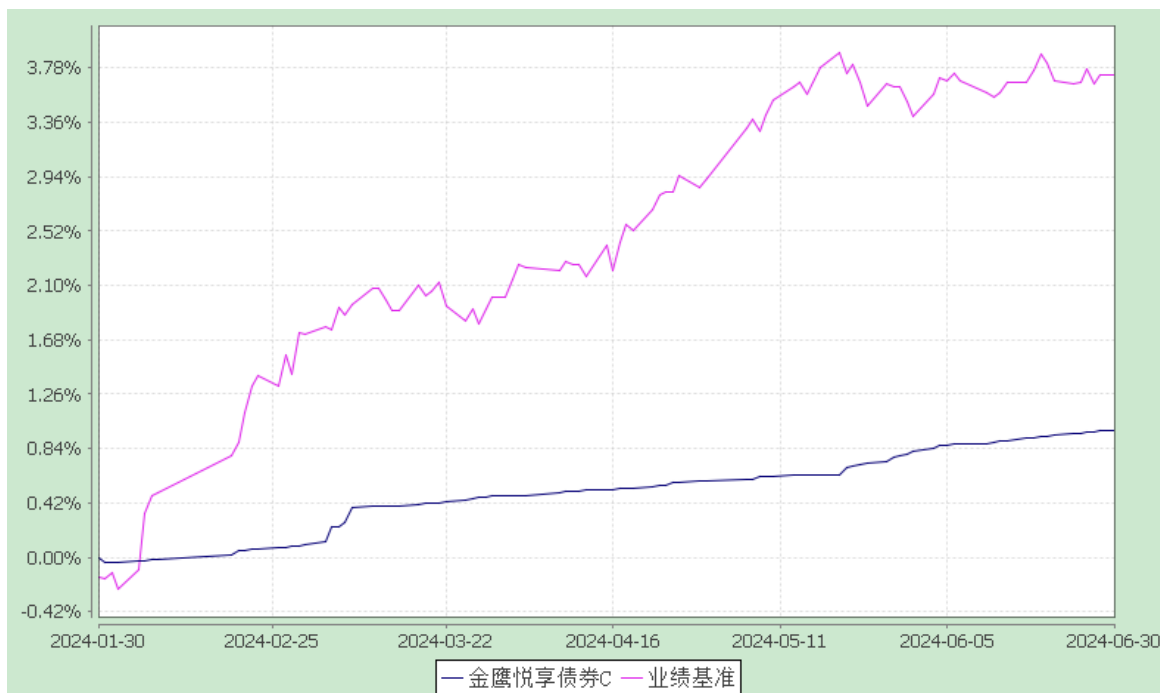
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰悦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
 （2024 年 1 月 30 日至 2024 年 6 月 30 日）

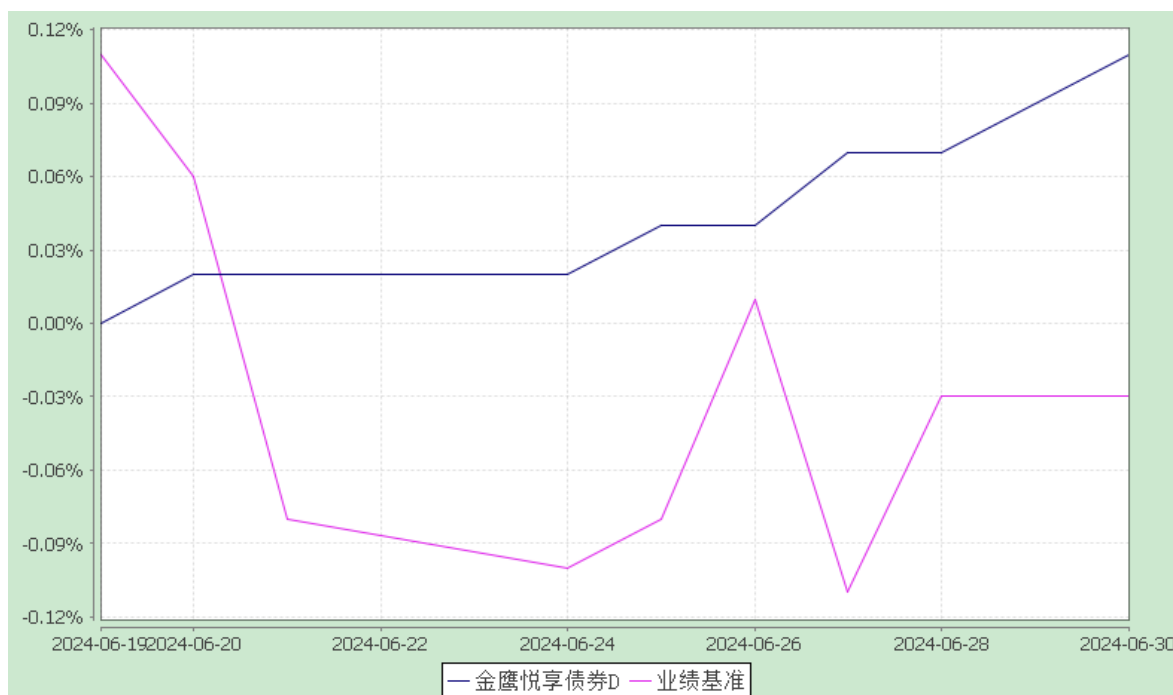
金鹰悦享债券 A



金鹰悦享债券 C



金鹰悦享债券 D



注：1、本基金合同于 2024 年 1 月 30 日生效，截至报告期末本基金合同生效未
满一年；

2、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使基金的
投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内；

3、本基金自 2024 年 6 月 19 日起增设 D 类基金份额，D 类基金份额首次确认日

为 2024 年 6 月 20 日；

4、本基金业绩比较基准为：中债综合财富（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×5%

§ 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	2024-01-30	-	14	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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，严格遵守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，为基金份额持有人谋求

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，无损害基金份额持有人利益的行为。

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

2024 年以来经济呈现波折复苏，一季度经济数据开门红，二季度宏观基本面边际有所走弱。4-6 月制造业 PMI 边际走弱，从 4 月 50.4% 下行至 49.5%；工业增加值累计同比变化不大，工业企业利润累计同比小幅下滑，存货小幅上行，主动补库尚不明显。固定资产投资边际走弱，主要为狭义基建投资和房地产开发投资走弱拖累，制造业投资依旧保持较高增速，1-5 月累计同比仍处 9.6% 高位。消费中规中矩，5 月较 4 月好转，商品消费同比由 4 月 2% 上行至 3.6%；缩减开支、消费降级依旧是居民消费的主要特色。价格方面，PPI 在去年低基数以及 4-5 月海外商品上行影响下，同比稳步回升，从 3 月 -2.8% 回升至 5 月 -1.4%。CPI 从 3 月 0.1% 回升至 0.3%，核心 CPI 保持在 0.6% 左右。往后看，伴随着商品价格回落以及猪肉价格下行，基数效应下通胀维持同比改善趋势不变，但超预期的可能性不大。

债市方面，二季度债券利率震荡下行，曲线走陡，信用表现好于利率；全季度看，十年期国债估值下行 8.4BP，一年期国债下行 18.35BP，三年期 AAA 中票下行 36.7BP。整体而言，利率走势易下难上，呈现为基本面走弱，供需面、政策面与机构行为共振下的资产荒。供需上，二季度地方政府债券发行依旧偏慢，银行信贷需求偏弱下普遍欠配，资产荒延续。政策上，央行不断提示长端利率风险，叠加特别国债发行计划扰动，长端利率特别是 30 年期国债明显回调。同时防空转套利、淡化金融机构规模情节、禁止银行手工补息等监管导向和要求，带来新增信贷下行，推动银行存款“搬家”至非银，非银流动性宽松，理财偏好的中短期信用品种收益率先行大幅下行。保险机构因一季度相对欠配，中短利率下行至低位后，长端利率利差优势凸显，保险、基金和证券公司相继发力，配置和交易力量共振推动 6 月长端利率快速下行至突破新低。

相应的，二季度股票市场震荡下行，涨跌分化，虽有波折，但整体来看大盘价值、低波红利风格占优，科创成长、小盘风格跑输。节奏上，二季度初业绩披露期，业绩相对稳定、现金流改善的绩优龙头白马带动修复行情，至 5 月下旬市场再度交易对经济数据的担忧以及外部地缘扰动因素，市场整体走弱。除了银行、公用事业等典型的大盘价值行业，电子行业指数在二季度也实现了正收益，半导体板块复苏的预期逐步在业绩层面兑现，消费电子板块在端侧 AI 的预期下有望加速实现周期上行。

二季度可转债指数层面略有修复，在分红与下修加持下转债表现好于正股，但修复过程一波三折，结构上亦有明显分化。4-5 月份在正股修复行情以及纯债资金回归的支持下，转债指数平稳上涨，从 5 月下旬至 6 月底，正股调整叠加市场对信用风险的担忧，转债指数走弱，跌破面值的可转债数量大幅提升。结构上，大盘转债的表现强于小盘，加权指数相对于等权指数有明显的超额收益，低价转债出现分化，优质低价可转债价格有支撑，弱资质低价可转债价格下限难守。

二季度组合仍旧处于建仓期，尚在安全垫储备期，故并未积极参与长端债券的行情机会，主要资产仍旧配置在超短端信用及类存款资产。

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 类份额净值为 1.0111 元，本报告期份额净值增长率为 0.58%，同期业绩比较基准增长率为 1.68%；C 类基金份额净值为 1.0098 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 1.68%；D 类基金份额净值为 1.0115 元，本报告期份额净值增长率为 0.11%，同期业绩比较基准增长率为

-0.03%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金资产净值已发生连续超过 20 个工作日低于 5000 万元的情形。

§ 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	4,964.58	0.00
	其中：股票	4,964.58	0.00
2	固定收益投资	28,427,300.82	4.79
	其中：债券	28,427,300.82	4.79
	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	118,029,964.22	19.91
	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	396,397,722.82	66.85
7	其他资产	50,068,546.40	8.44
8	合计	592,928,498.84	100.00

注：1、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。

2、权益投资中通过港股通机制投资香港股票公允价值为 1,697.58 元，净值占比 0.00%。

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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净
----	------	---------	--------

			值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,267.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,267.00	0.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值 (人民币)	占基金资产净值比例 (%)
基础材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-

地产业	1,697.58	0.00
合计	1,697.58	0.00

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	000888	峨眉山 A	300	3,267.00	0.00
2	02202	万科企业	400	1,697.58	0.00

注：本基金本报告期末仅持有 2 只股票。

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	28,427,300.82	5.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,427,300.82	5.19

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	019727	23 国债 24	220,000.00	22,406,789.04	4.09
2	019740	24 国债 09	60,000.00	6,020,511.78	1.10

注：本基金本报告期末仅持有 2 只债券。

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。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,973.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	50,050,573.30
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,068,546.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	金鹰悦享债券A	金鹰悦享债券C	金鹰悦享债券D
报告期期初基金份额总额	5,855,356.40	42,654,287.31	-
报告期期间基金总申购份额	621,246,741.50	645,729,457.38	29.69
减：报告期期间基金总赎回份额	227,472,192.58	545,712,635.81	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	399,629,905.32	142,671,108.88	29.69

§ 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

无交易

§ 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、中国证监会注册的金鹰悦享债券型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰悦享债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰悦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

投资者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

二〇二四年七月十九日