金鹰鑫日享债券型证券投资基金

2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 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：二〇二五年四月二十二日

§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 2025 年 4 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 2025 年 1 月 1 日起至 3 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	1,843,231,022.70 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，

	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。 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。	
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	1,811,239,212.77 份	31,991,809.93 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 (2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 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	7,755,201.35	352,202.64

2.本期利润	1,474,308.45	68,219.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017	0.0019
4.期末基金资产净值	1,909,240,105.58	33,649,802.49
5.期末基金份额净值	1.0541	1.0518

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	0.14%	0.04%	-0.88%	0.09%	1.02%	-0.05%
过去六个月	1.39%	0.04%	0.97%	0.09%	0.42%	-0.05%
过去一年	2.20%	0.03%	2.18%	0.08%	0.02%	-0.05%
过去三年	8.52%	0.05%	5.97%	0.06%	2.55%	-0.01%
过去五年	18.32%	0.08%	6.84%	0.06%	11.48%	0.02%
自基金合同生效起至今	25.43%	0.08%	9.60%	0.05%	15.83%	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	0.11%	0.03%	-0.88%	0.09%	0.99%	-0.06%

过去六个月	1.33%	0.04%	0.97%	0.09%	0.36%	-0.05%
过去一年	2.10%	0.03%	2.18%	0.08%	-0.08%	-0.05%
过去三年	8.17%	0.05%	5.97%	0.06%	2.20%	-0.01%
过去五年	17.69%	0.08%	6.84%	0.06%	10.85%	0.02%
自基金合同生效起至今	24.64%	0.08%	9.60%	0.05%	15.04%	0.03%

注：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%。

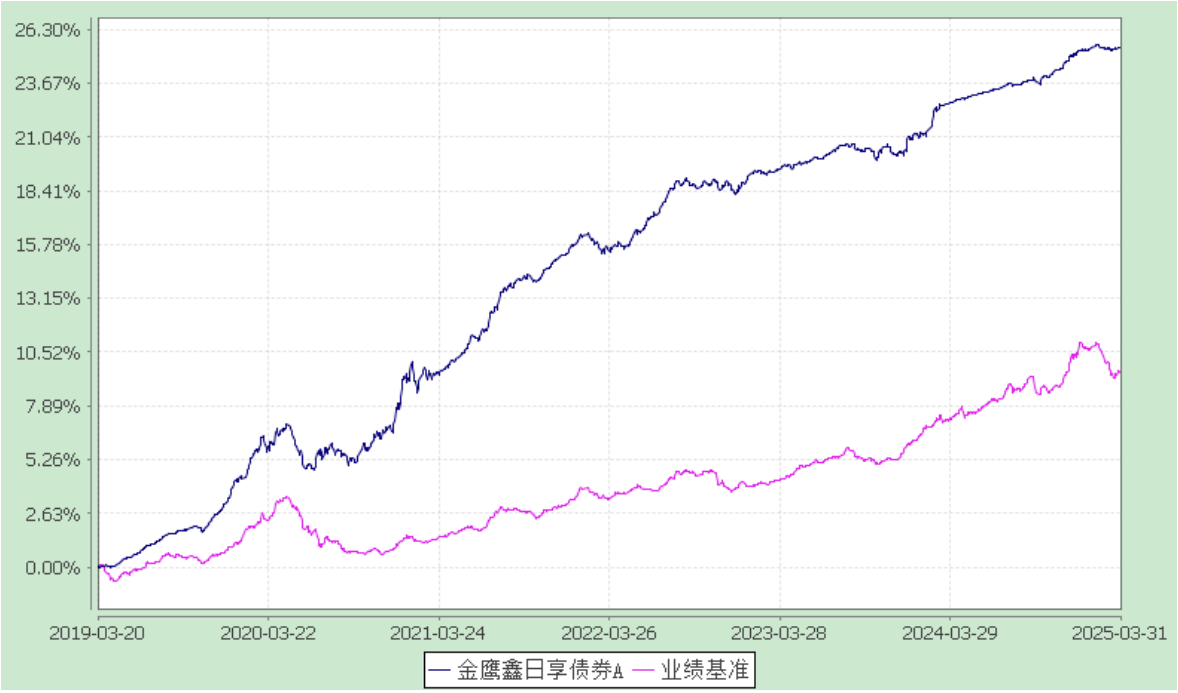
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2025 年 3 月 31 日)

1．金鹰鑫日享债券 A：



2．金鹰鑫日享债券 C：

注：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%。

§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		
林暐	本基金的基金经理，公司绝对收益投资部副总经理	2019-06-26	-	15	林暐先生，上海大学经济学硕士。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等职务。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副总

					经理、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遵规守信情况说明

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中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

2025 年一季度债券市场显著波动，先下后上，整体回调，十债综合上行 14bp；主要影响因素为降息预期修正、资金面紧平衡、经济数据不弱且存结构性亮点以及机构行为扰动。年初降息预期乐观，市场大幅抢跑，十年国债下至 1.58%低点；春节前资金价格上行，中短信用和利率开始回调，长端利率则低位震荡。节后资金依旧维持紧平衡，DeepSeek 带来预期提振，权益资产上涨，风险偏好提升，长端开始回调；随后 2 月经济数据逐步出炉，经济边际修复且房地产小阳春下二手房销售表现超预期，利率继续上行，中短信用上行幅度更大；两会财政政策储备大，货币政策表述中性，市场降息预期迅速修正，长端利率继续回调直至回吐 12 月政治局会议以来下行幅度，十债最高上至 1.9%。随后央行连续净投放资金，资金利率小幅下行，市场情绪好转，中短信用先行修复，随后利率开启修复，截至 3 月末，十债修复至 1.805%。

中证转债指数在一季度表现强势，持续创近年来的新高。结构上看，以 AI 和人形机器人为代表的科技方向可转债随正股上涨表现出明显的弹性，而红利价值方向的可转债则表现相对较疲弱，中高价格可转债组合的表现显著优于低价组合，至当前位置，可转债的估值水平已处于历史中高分位，但考虑到可转债需求以及股票市场的支撑，当前的可转债估值有与市场环境相匹配的合理性。

组合层面选择高胜率，低回撤的策略应对当前负债端的要求，主要配置于短期信用债，及小仓位转债资产。

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 类基金份额净值为 1.0541 元，本报告期份额净值增长率为 0.14%，同期业绩比较基准增长率为-0.88%；C 类基金份额净值为 1.0518 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-0.88%。

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	1,388,086,038.35	62.72
	其中：债券	1,388,086,038.35	62.72
	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	656,708,157.28	29.68
	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	2,718,680.33	0.12
7	其他各项资产	165,475,947.77	7.48
8	合计	2,212,988,823.73	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	191,541,038.89	9.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,078,604,671.79	55.52
	其中：政策性金融债	40,981,410.97	2.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,305,856.99	1.56
6	中期票据	20,324,126.03	1.05
7	可转债（可交换债）	57,367,396.38	2.95
8	同业存单	9,942,948.27	0.51
9	其他	-	-
10	合计	1,388,086,038.35	71.44

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	2023005	20 平安人寿	900,000.00	93,225,600.00	4.80
2	019753	24 国债 17	715,850.00	73,361,975.05	3.78
3	2028024	20 中信银行二级	700,000.00	72,191,632.88	3.72
4	2028013	20 农业银行二级 01	700,000.00	72,038,534.25	3.71
5	2023010	20 新华人寿	600,000.00	61,839,731.51	3.18

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中国人民银行的处罚。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	49,485.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	165,426,462.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	165,475,947.77

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	118009	华锐转债	8,112,712.33	0.42
2	113056	重银转债	5,875,676.71	0.30
3	113037	紫银转债	5,578,843.28	0.29
4	127038	国微转债	4,564,087.21	0.23
5	127068	顺博转债	4,509,479.16	0.23
6	113685	升 24 转债	3,689,926.85	0.19
7	113641	华友转债	3,522,292.33	0.18
8	113643	风语转债	3,488,490.41	0.18
9	118033	华特转债	3,061,899.18	0.16
10	123184	天阳转债	2,927,915.62	0.15
11	128144	利民转债	2,606,038.36	0.13
12	113616	韦尔转债	2,428,016.99	0.12
13	110073	国投转债	2,254,104.11	0.12
14	111016	神通转债	1,836,737.67	0.09
15	123064	万孚转债	1,179,563.84	0.06
16	127089	晶澳转债	1,128,153.15	0.06
17	123107	温氏转债	603,459.18	0.03

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	1,108,140,747.74	29,646,846.64
报告期期间基金总申购份额	2,224,671,604.81	34,669,758.90
减：报告期期间基金总赎回份额	1,521,573,139.78	32,324,795.61
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	1,811,239,212.77	31,991,809.93

§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

二〇二五年四月二十二日