

# 金鹰恒润债券型发起式证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

### 2023 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## §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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰恒润债券发起式
基金主代码	015931
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 10 月 10 日
报告期末基金份额总额	536,806,099.46 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	中证综合债指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。</p>	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰恒润债券发起式 A	金鹰恒润债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	015931	015932
报告期末下属分级基金的份额总额	532,475,886.19 份	4,330,213.27 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	金鹰恒润债券发起式	金鹰恒润债券发起式
	A	C

1.本期已实现收益	987,805.78	140,129.33
2.本期利润	-639,343.66	112,860.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0014	0.0069
4.期末基金资产净值	540,797,670.21	4,387,416.72
5.期末基金份额净值	1.0156	1.0132

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、本基金于2022年10月10日成立（下同）。

## 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、金鹰恒润债券发起式 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	-0.02%	0.06%	-0.28%	0.17%	0.26%	-0.11%
过去六个月	0.33%	0.08%	0.32%	0.17%	0.01%	-0.09%
自基金合同生效起至今	1.56%	0.08%	2.87%	0.20%	-1.31%	-0.12%

#### 2、金鹰恒润债券发起式 C:

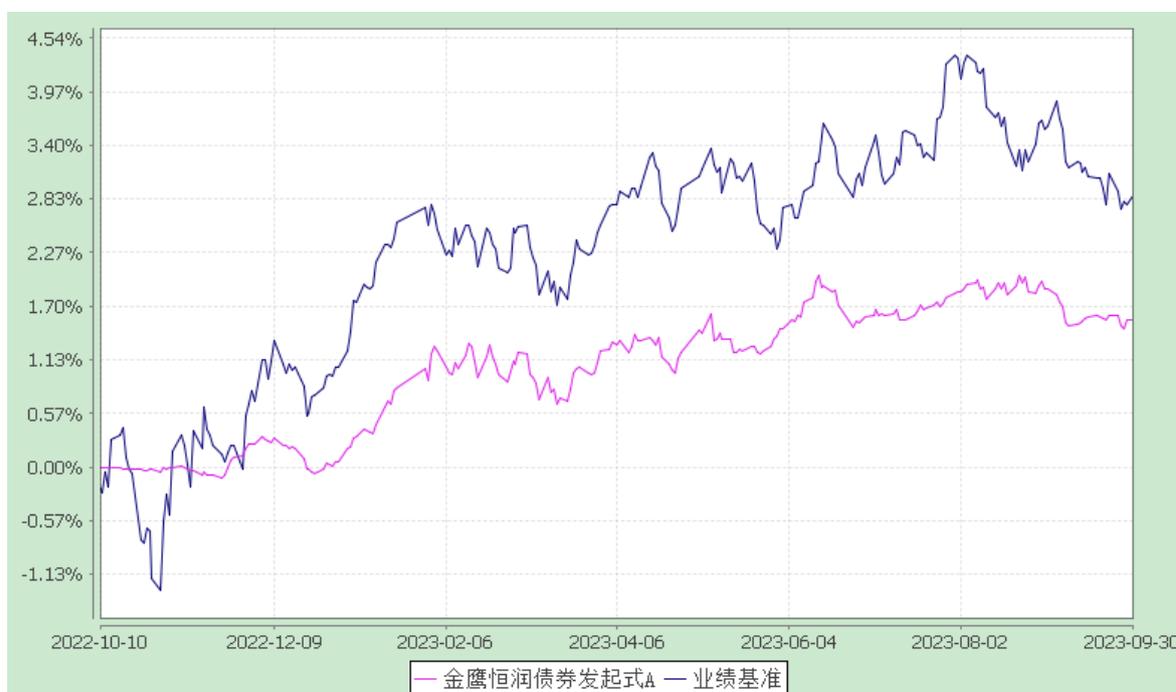
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.08%	0.06%	-0.28%	0.17%	0.20%	-0.11%

过去六个月	0.22%	0.08%	0.32%	0.17%	-0.10%	-0.09%
自基金合同生效起至今	1.32%	0.08%	2.87%	0.20%	-1.55%	-0.12%

### 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

金鹰恒润债券型发起式证券投资基金  
 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  
 (2022 年 10 月 10 日至 2023 年 9 月 30 日)

#### 1. 金鹰恒润债券发起式 A:



#### 2. 金鹰恒润债券发起式 C:



注：1、本基金于 2022 年 10 月 10 日成立，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。本基金建仓期结束时各项资产配  
置比例符合基金合同约定。

3、本基金业绩比较基准为：中证综合债指数收益率×80%+沪深 300 指数收  
益率×15%+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		
杨晓斌	本基 金的 基金 经理， 权益 投资 部副	2022-10- 10	-	12	杨晓斌先生，曾任银华基金管 理股份有限公司研究员、首席 宏观分析师、投资经理等职 务。2018 年 2 月加入金鹰基 金管理有限公司，现任权益投 资部基金经理。

	总经理				
王怀震	本基金的基金经理，公司总经理助理、混合投资部总经理。	2022-11-05	-	19	王怀震先生，曾任新疆证券有限责任公司研究所行业研究员，浙商银行股份有限公司债券交易员，招商证券股份有限公司投资经理，银华基金管理股份有限公司基金经理，歌斐诺宝资产管理公司总经理助理，嘉实基金管理有限公司投资经理，招商信诺资产管理有限公司副总经理。2022 年 7 月加入金鹰管理有限公司，现任混合投资部基金经理。

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 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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作基本合法合规，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

三季度经济弱势震荡，债券收益率先下后上，股票市场在震荡中下行，市场继续受经济弱势和政策预期交互影响。经济生产端，低库存状态支撑生产环比改善，需求端地产销售并没有进一步加速下滑，出口在海外库存下降情况下，有所边际企稳，但经济中长期问题仍然面临挑战。债券市场受经济和政策预期双重影响，央行超预期降息和地产开发商情况恶化导致收益率进一步下行，债券市场拥挤度加剧，随后资金面情况发生变化叠加刺激政策出台导致债券收益率上行。

权益方面，股票受经济基本面较弱、美债利率高企以及政策预期等多重因素影响，震荡下行。股市参与者对地产开发商经营情况进一步严峻和地方债务等中长期问题赋予较高权重，同期叠加海外利率高企外资持续流出，股票震荡走弱，但值得关注的是监管政策频出，从印花税、融资和减持等方面进一步规范支持股市交易和融资。三季度前期涨幅较大的 AI、电子和机器人等板块出现明显调整，有色、能源和金融等板块相对表现较好。

回顾来看，三季度政策预期与兑现成为影响市场的主要因素，风险因素阶段性影响力减弱。整体来看，经济内生增长动力仍然偏弱，库存处去化阶段，企业盈利增速仍在寻底过程。较弱的基本面导致权益市场整体下行，AI 相关行业仍在消化估值，尽管房地产政策放松与实际效果的兑现使得市场情绪快速起落，但政策放松方向给经济修复带来了一些信心。信用条件的放松，则给债市带来了调整压力。

具体到组合上，本基金提高了组合的债券久期，并适当进行了波段操作，基于基本面判断保持了相对较低的权益仓位，并在顺周期行业、低估值高分红行业、成长性行业之间进行积极平衡优化，目的是在控制风险波动的前提下获取稳定收

益。未来我们将继续根据大类资产配置研究，动态平衡股债资产配置，在控制好风险的前提下努力提升基金的投资收益。

#### 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 1.0156 元，本报告期份额净值增长率为-0.02%，同期业绩比较基准增长率为-0.28%；C 类基金份额净值为 1.0132 元，本报告期份额净值增长率为-0.08%，同期业绩比较基准增长率为-0.28%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期无应说明的预警事项。

## §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	38,092,692.30	6.88
	其中：股票	38,092,692.30	6.88
2	固定收益投资	496,578,699.62	89.66
	其中：债券	496,578,699.62	89.66
	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	1,700,000.00	0.31
	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	7,405,154.89	1.34
7	其他各项资产	10,087,208.64	1.82

8	合计	553,863,755.45	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

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	6,978,647.00	1.28
C	制造业	16,719,800.30	3.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,631,354.00	0.48
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,819,437.00	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,708,051.00	0.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,241,880.00	0.23
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	-	-
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	1,993,523.00	0.37
S	综合	-	-
	合计	38,092,692.30	6.99

### 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

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	600150	中国船舶	89,837	2,506,452.30	0.46
2	600050	中国联通	413,700	2,031,267.00	0.37
3	600373	中文传媒	159,100	1,993,523.00	0.37
4	600079	人福医药	82,100	1,985,999.00	0.36
5	002003	伟星股份	188,800	1,867,232.00	0.34
6	600188	兖矿能源	90,100	1,824,525.00	0.33
7	601000	唐山港	481,100	1,775,259.00	0.33
8	601158	重庆水务	318,400	1,770,304.00	0.32
9	600256	广汇能源	226,200	1,728,168.00	0.32
10	601728	中国电信	289,600	1,676,784.00	0.31

### 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	72,010,533.97	13.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,982,578.09	5.68
	其中：政策性金融债	30,982,578.09	5.68
4	企业债券	230,890,585.27	42.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	162,695,002.29	29.84
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	496,578,699.62	91.08

### 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	019678	22 国债 13	310,000.00	31,184,547.67	5.72
2	102000422	20 赣投 MTN001	300,000.00	30,721,272.13	5.64
3	2028013	20 农业银行 二级 01	300,000.00	30,522,852.46	5.60
4	115648	23 招证 G6	250,000.00	25,049,232.88	4.59
5	2028049	20 工商银行 二级 02	200,000.00	21,258,317.81	3.90

## 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投资。

## 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 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国家金融监督管理总局、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徽商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合肥中心支行的处罚。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 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	79,897.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,007,310.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,087,208.64

### 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	金鹰恒润债券发起 式A	金鹰恒润债券发起 式C
本报告期期初基金份额总额	399,774,765.80	567,566.00
报告期期间基金总申购份额	479,551,558.14	96,443,855.70
减：报告期期间基金总赎回份额	346,850,437.75	92,681,208.43
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	532,475,886.19	4,330,213.27

### §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

单位：份

项目	金鹰恒润债券发起式A	金鹰恒润债券发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,778.06	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,778.06	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.88	0.00

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无交易。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份 额总数	持有份 额占基 金总 份额比 例	发起份 额总数	发起份 额占 基金总 份额 比例	发起份 额承 诺持 有期 限
基金管理人固有资金	10,002,7 78.06	1.86%	10,002,7 78.06	1.86%	不少于 3 年
基金管理人高级管理 人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,002,7 78.06	1.86%	10,002,7 78.06	1.86%	不少于 3 年

## §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、中国证监会批准金鹰恒润债券型发起式证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰恒润债券型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰恒润债券型发起式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  
二〇二三年十月二十五日