

# 金鹰民富收益混合型证券投资基金

## 2021 年第 2 季度报告

### 2021 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

## §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 2021 年 7 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 2021 年 4 月 13 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 金鹰民富收益混合                                                                                                       |
| 基金主代码      | 004657                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2021 年 4 月 13 日                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 748,165,952.06 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，力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。                                                                |
| 投资策略       | 本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个维度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例，最大限度 |

|                 |                                                                              |                  |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                 | 地提高收益。                                                                       |                  |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富（总值）指数收益率×80%                                          |                  |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型证券投资基金，在证券投资基金中属于中等预期风险，中等预期收益的基金产品，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 |                  |
| 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     | 金鹰民富收益混合 A                                                                   | 金鹰民富收益混合 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 004657                                                                       | 004658           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 567,863,104.07 份                                                             | 180,302,847.99 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<br>(2021 年 4 月 13 日（基金合同生效日）-2021<br>年 6 月 30 日) |                |
|----------------|------------------------------------------------------|----------------|
|                | 金鹰民富收益混合 A                                           | 金鹰民富收益混合 C     |
| 1.本期已实现收益      | 4,669,184.71                                         | 1,325,897.70   |
| 2.本期利润         | 2,175,215.26                                         | 533,238.48     |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0038                                               | 0.0029         |
| 4.期末基金资产净值     | 570,028,445.91                                       | 180,835,670.08 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0038                                               | 1.0030         |

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、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、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。

5、本基金合同于2021年4月13日生效，截至报告期末本基金合同生效未满三个月。

## 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、金鹰民富收益混合 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    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | 0.38%  | 0.11%     | 2.13%      | 0.20%         | -1.75% | -0.09% |

#### 2、金鹰民富收益混合 C：

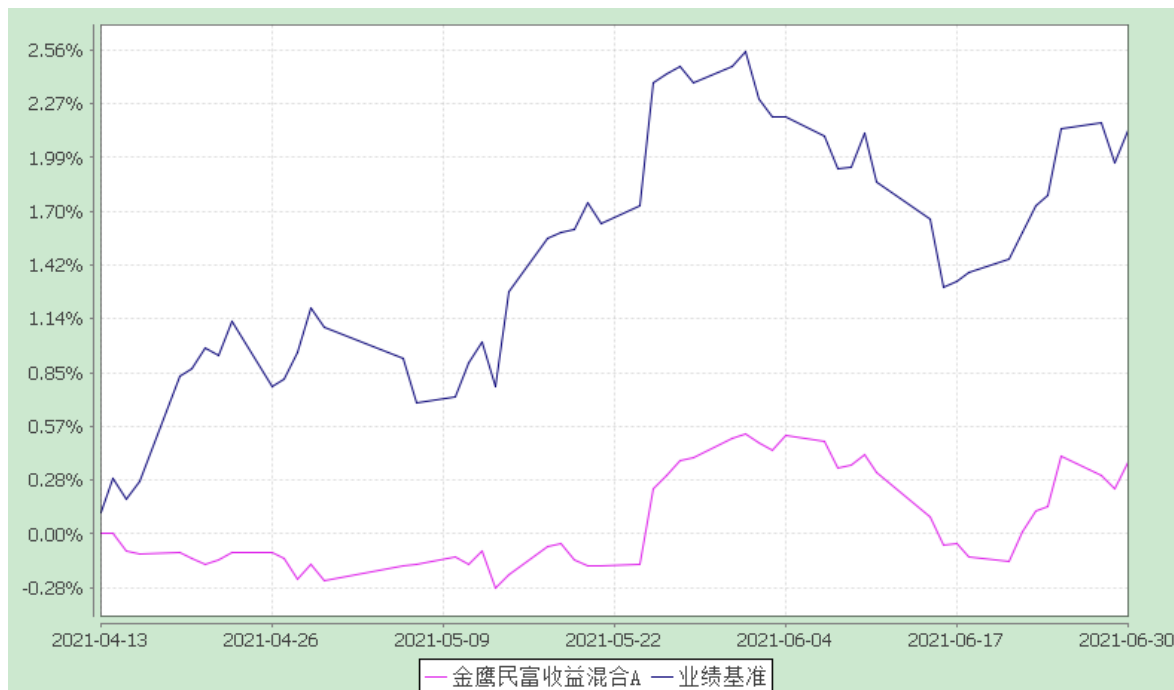
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | 0.30%  | 0.10%     | 2.13%      | 0.20%         | -1.83% | -0.10% |

### 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

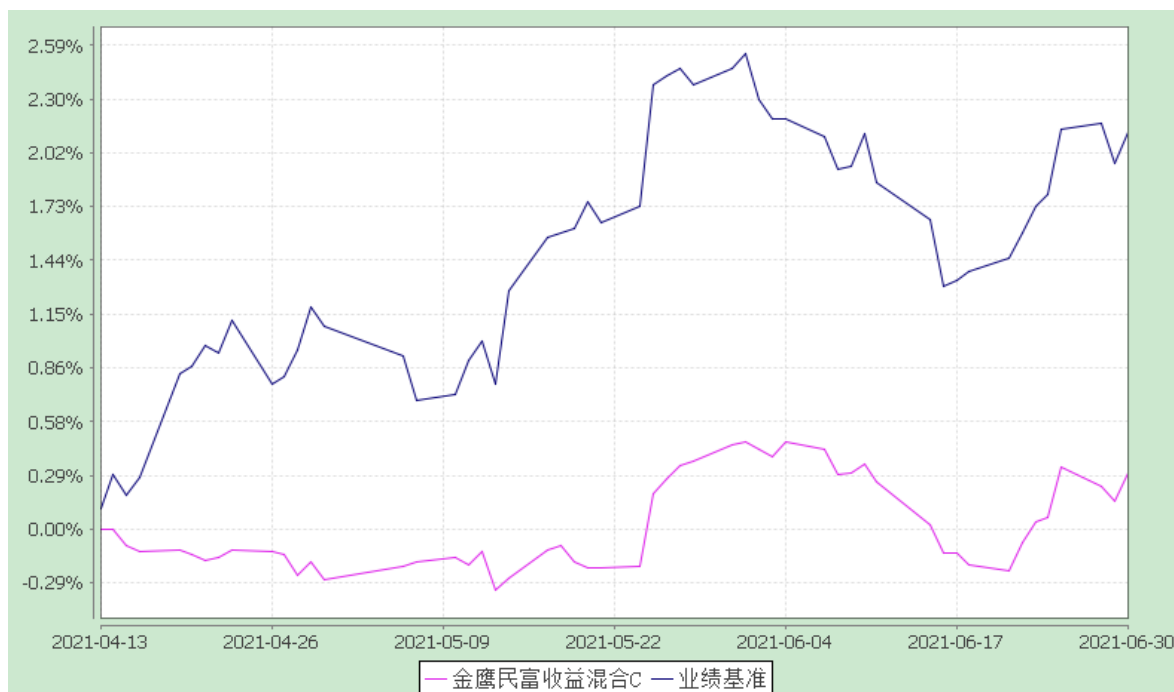
金鹰民富收益混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 4 月 13 日至 2021 年 6 月 30 日)

1. 金鹰民富收益混合 A:



2. 金鹰民富收益混合 C:



注：1.1 本基金合同于 2021 年 4 月 13 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满三个月；

1.2 本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富（总

值) 指数收益率×80%

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。

## §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 |        |                                                                                                        |
| 林龙军 | 本基金的基金经理, 公司绝对收益投资部总监   | 2021-04-13  | -    | 13     | 林龙军先生, 曾任兴全基金管理有限公司产品经理、研究员、基金经理助理、投资经理兼固收投委会委员等职务。2018 年 3 月加入金鹰基金管理有限公司, 现任绝对收益投资部基金经理。              |
| 孙倩倩 | 本基金的基金经理, 公司绝对收益投资部副总经理 | 2021-06-24  | -    | 10     | 孙倩倩女士, 南开大学金融学硕士, 曾任招商证券策略研究分析师、债券研究分析师, 中欧基金管理有限公司基金经理等职, 2018 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司, 现任绝对收益投资部副总经理、基金经理。 |

### 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

二季度股债市场表现的核心逻辑在于对剩余流动性和货币政策稳定性的“信任”与否，节奏上看，市场从交易通胀与“流动性收紧预期”到交易“流动性宽松现实”。权益市场，源于“心动”的流动性紧缩预期先强后弱带动市场风险偏好先回落再修复，并最终引爆了一次波澜壮阔的成长股牛市，新能源（光伏新能源车）、新消费（医美等等）、半导体等板块凭借超高的景气度远远跑赢大盘。债券市场，一方面央行对流动性容忍度上升、dr007 持续低于下沿，另一方面地方债供应缺席而地产城投等传统吸金领域被动收缩，导致欠配压力增加，因此，尽管面临 ppi 高企的现实，但仍不妨碍市场看空“做多”。

组合层面，基于对通胀预期和经济后周期的判断，我们的组合一开始偏向防御，但观察到央行操作偏稳、地方债缺位等被市场接纳之后，我们的操作开始从防御转向进攻，权益部分加大了成长板块的布局同时债券部分适度拉长了久期，

整体来看没有大的失误，但也没有明显跑赢市场。回溯来看，进攻时扭扭捏捏出拳太轻是值得反思和后期修正的地方。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金报告期内 A 类份额净值为 1.0038 元，本报告期份额净值增长率为 0.38%，同期业绩比较基准增长率为 2.13%；C 类基金份额净值为 1.0030 元，本报告期份额净值增长率 0.30%，同期业绩比较基准增长率为 2.13%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年的市场面临更大的操作难度，货币政策多目标之间的协调难度加大，经济动能环比高点出现、ppi 高位震荡、美国 taper 对汇率的影响等等，都对目前的流动性稳态产生挑战，最友好的操作窗口已过；但在本次疫后杠杆抬升幅度有限、经济内生动力尚不稳固的背景下，货币政策大幅收紧的概率不高，过于悲观也可能重复犯一类错误，因此总体操作上仍保持不悲不喜、加速轮动。从操作层面上看，权益市场中高景气资产目前来看估值均处于高位，且经历一轮上涨之后，交易结构拥挤度高，对流动性的边际变化更为敏感，极易出现超调以及超调之后的反弹；而债券市场面临经济边际下、对冲政策上这种与上半年相反的政策组合时，供求变化的路径、市场利率的波动或成为实际操作锚。

#### 4.6 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  | 109,210,284.44 | 13.30        |
|    | 其中：股票 | 109,210,284.44 | 13.30        |



|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 固定收益投资            | 682,055,027.01 | 83.05  |
|   | 其中：债券             | 662,053,027.01 | 80.62  |
|   | 资产支持证券            | 20,002,000.00  | 2.44   |
| 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      | 9,062,242.80   | 1.10   |
| 7 | 其他各项资产            | 20,887,731.70  | 2.54   |
| 8 | 合计                | 821,215,285.95 | 100.00 |

## 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              | 10,321,525.00 | 1.37         |
| C  | 制造业              | 42,490,273.45 | 5.66         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,111,020.39  | 0.28         |
| E  | 建筑业              | 1,799,014.44  | 0.24         |
| F  | 批发和零售业           | 2,453,280.00  | 0.33         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | 1,610,550.00  | 0.21         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 3,266,230.40  | 0.43         |
| J  | 金融业              | 45,092,926.40 | 6.01         |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 65,464.36     | 0.01         |
| 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     | -              | -     |
| S | 综合            | -              | -     |
|   | 合计            | 109,210,284.44 | 14.54 |

### 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值（元）      | 占基金资产<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|-----------|--------------|----------------------|
| 1  | 601939 | 建设银行 | 912,900   | 6,070,785.00 | 0.81                 |
| 2  | 601166 | 兴业银行 | 290,000   | 5,959,500.00 | 0.79                 |
| 3  | 601009 | 南京银行 | 550,000   | 5,786,000.00 | 0.77                 |
| 4  | 000783 | 长江证券 | 772,200   | 5,652,504.00 | 0.75                 |
| 5  | 601988 | 中国银行 | 1,805,500 | 5,560,940.00 | 0.74                 |
| 6  | 601857 | 中国石油 | 1,000,000 | 5,290,000.00 | 0.70                 |
| 7  | 601211 | 国泰君安 | 282,300   | 4,838,622.00 | 0.64                 |
| 8  | 000786 | 北新建材 | 112,500   | 4,415,625.00 | 0.59                 |
| 9  | 002966 | 苏州银行 | 500,000   | 3,675,000.00 | 0.49                 |
| 10 | 600110 | 诺德股份 | 295,300   | 3,596,754.00 | 0.48                 |

## 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<br>净值比例(%) |
|----|-----------|----------------|------------------|
| 1  | 国家债券      | 80,056,000.00  | 10.66            |
| 2  | 央行票据      | -              | -                |
| 3  | 金融债券      | 240,714,000.00 | 32.06            |
|    | 其中：政策性金融债 | 20,182,000.00  | 2.69             |
| 4  | 企业债券      | 233,702,100.00 | 31.12            |

|    |           |                |       |
|----|-----------|----------------|-------|
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -     |
| 6  | 中期票据      | -              | -     |
| 7  | 可转债（可交换债） | 78,453,927.01  | 10.45 |
| 8  | 同业存单      | 29,127,000.00  | 3.88  |
| 9  | 其他        | -              | -     |
| 10 | 合计        | 662,053,027.01 | 88.17 |

### 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  | 019649 | 21 国债 01 | 800,000.00 | 80,056,000.00 | 10.66        |
| 2  | 175630 | 21 海通 01 | 400,000.00 | 40,228,000.00 | 5.36         |
| 3  | 175007 | 20 东兴 G4 | 400,000.00 | 40,220,000.00 | 5.36         |
| 4  | 136615 | 16 碱业 02 | 330,000.00 | 32,990,100.00 | 4.39         |
| 5  | 175219 | 20 首钢 04 | 300,000.00 | 30,249,000.00 | 4.03         |

### 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

| 序号 | 证券代码   | 证券名称   | 数量(张)      | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比（%） |
|----|--------|--------|------------|---------------|-------------|
| 1  | 179565 | 光耀 05A | 200,000.00 | 20,002,000.00 | 2.66        |

注：本基金本报告期末仅持有一只资产支持证券。

### 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海通证券股份有限公司因未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险，未依法履行其他职责等行为，于 2021 年 3 月 31 日被中国证券监督管理委员会上海监管局处以暂停受理或办理业务。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

5.11.2 本基金本报告期内投资的前十名股票没有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   | 100,593.46    |
| 2  | 应收证券清算款 | 10,415,246.96 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 10,371,475.59 |
| 5  | 应收申购款   | 415.69        |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 8 | 其他 | -             |
| 9 | 合计 | 20,887,731.70 |

#### 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  | 110053 | 苏银转债     | 203,884.80   | 0.03         |
| 2  | 110062 | 烽火转债     | 2,128,400.00 | 0.28         |
| 3  | 113013 | 国君转债     | 3,384,300.00 | 0.45         |
| 4  | 113026 | 核能转债     | 4,072,719.60 | 0.54         |
| 5  | 113044 | 大秦转债     | 3,087,300.00 | 0.41         |
| 6  | 113505 | 杭电转债     | 2,085,200.00 | 0.28         |
| 7  | 123060 | 苏试转债     | 3,894,000.00 | 0.52         |
| 8  | 127005 | 长证转债     | 7,136,168.80 | 0.95         |
| 9  | 127007 | 湖广转债     | 235,380.60   | 0.03         |
| 10 | 127011 | 中鼎转 2    | 1,212,500.00 | 0.16         |
| 11 | 127022 | 恒逸转债     | 4,426,940.00 | 0.59         |
| 12 | 128046 | 利尔转债     | 2,786,800.00 | 0.37         |
| 13 | 128137 | 洁美转债     | 76,674.00    | 0.01         |
| 14 | 132008 | 17 山高 EB | 7,323,400.00 | 0.98         |
| 15 | 132018 | G 三峡 EB1 | 5,405,400.00 | 0.72         |

#### 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              | 金鹰民富收益混合A      | 金鹰民富收益混合C      |
|-----------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日基金份额总额   | 574,460,615.45 | 182,404,747.28 |
| 本报告期期初基金份额总额    | 574,460,615.45 | 182,404,747.28 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基 | 66,966.56      | 33,176.83      |

|                         |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 金总申购份额                  |                |                |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 6,664,477.94   | 2,135,076.12   |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额  | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额            | 567,863,104.07 | 180,302,847.99 |

## §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、中国证监会准予金鹰民富收益混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰民富收益混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰民富收益混合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

二〇二一年七月二十日