

# 金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）

## 2024 年第 3 季度报告

### 2024 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## §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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰先进制造股票（LOF）
场内简称	金鹰先进制造
基金主代码	162107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 11 日
报告期末基金份额总额	19,477,478.77 份
投资目标	本基金主要投资于推动制造业升级和新兴产业发展所需的行业，通过精选股票和严格的风险控制，力争实现超过业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金在主要投向于“先进制造”主题公司的前提下，通过定量与定性相结合的方法精选具有核心竞争力、未来成长空间大、持续经营能力强的优质股票；“先进制造”主题相关行业是指推动制造业升级

	和新兴产业发展所需的行业，具有技术先进、知识密集、信息密集等特征，具备较高技术附加值、能够引领产业发展方向的产业。	
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富（总值）指数收益率*20%	
风险收益特征	<p>本基金为股票型证券投资基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。</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（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰先进制造股票（LOF）A	金鹰先进制造股票（LOF）C
下属分级基金的交易代码	162107	013479
报告期末下属分级基金的份额总额	12,739,463.69 份	6,738,015.08 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7月1日-2024年9月30日)	
	金鹰先进制造股票 (LOF) A	金鹰先进制造股票 (LOF) C
	1.本期已实现收益	-99,625.92
2.本期利润	825,572.43	393,269.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0668	0.0583
4.期末基金资产净值	8,279,302.23	4,331,520.42
5.期末基金份额净值	0.6499	0.6428

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、本基金由金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）转型而来并增设C类份额类别，合同生效日为2022年1月11日（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、金鹰先进制造股票（LOF）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	11.32%	2.07%	13.19%	1.41%	-1.87%	0.66%
过去六个月	11.46%	1.84%	14.80%	1.17%	-3.34%	0.67%

过去一年	-8.12%	1.85%	9.62%	1.12%	-17.74%	0.73%
自基金合同生效起至今	-39.19%	1.70%	-13.70%	1.10%	-25.49%	0.60%

## 2、金鹰先进制造股票（LOF）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	11.19%	2.07%	13.19%	1.41%	-2.00%	0.66%
过去六个月	11.23%	1.84%	14.80%	1.17%	-3.57%	0.67%
过去一年	-8.49%	1.85%	9.62%	1.12%	-18.11%	0.73%
自基金合同生效起至今	-39.86%	1.70%	-13.70%	1.10%	-26.16%	0.60%

### 3.2.2 自基金转型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

金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）  
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1月11日至2024年9月30日)

#### 1. 金鹰先进制造股票（LOF）A:



## 2. 金鹰先进制造股票（LOF）C:



注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于2022年1月11日转型而来；

2、业绩比较基准：中证高端装备制造指数收益率\*60%+中证港股通综合指数收益率\*20%+中债总财富（总值）指数收益率\*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		
杨刚	本基金的基金经理，公司首席经济学家	2022-01-11	-	28	杨刚先生，1996年7月至2001年4月就职于大鹏证券综合研究所，先后负责行业研究、宏观策略研究和协助研究所管理工作，历任高级研究员和部门主管；2001年5月至2009年3月就职于平安证券综合研究所，负责行业研究、宏观策略研究及研究管理，历任高级研究员、部门主管和副所长等职务；2009年4月至2010年4月就职于平安证券资产管理部，担任执行总经理。杨刚先生于2010年5月加入金鹰基金管理有限公司，担任研究发展部研究总监，现任权益研究部基金经理。
梁梓颖	本基金的基金经理，权益研究部总经理助理	2022-06-18	-	9	梁梓颖女士，英国华威大学商学院金融专业硕士，2015年8月加入金鹰基金管理有限公司，担任行业研究员职务，现任权益研究部总经理助理、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，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

回顾三季度，A 股整体表现为比较经典的底部反转态势：7 月起至 9 月中旬前，市场持续阴跌至年内次低点的 2689 点；9 月中旬，美联储超预期降息打开国内政策空间，此后，密集的国内政策催化下，A 股市场在季末的不到 10 个交易日快速实现 V 反，各类指数均急速上行；上证创出年内阶段新高至 3336 点，沪深市场放量至 9 月底的单日 2.6 万亿。

指数层面，上证指数在三季度走出带较长下影线的实体阳线，与今年一季度



的指数形态颇类同但指数低点相对更高，而其它主要指数表现也多有近似。其中，上证指数、沪深 300 指数及创业板指单三季度涨幅分别为 12.44%、16.07% 和 29.21%。

申万一级行业中，三季度涨幅排名前 5 的分别为非银（41.67%）、地产（33.05%）、综合（31.20%）、商贸（27.50%）和社服（5.43%），季度排名后 5 的分别为煤炭（1.24%）、石化（2.00%）、公用（2.95%）、农业（9.20%）和银行（9.31%）。

此前，我们一直在密切观察及等待政策底及市场底的到来。而 9 月 24 日“一行一局一会”发布的重要政策讯息及 26 日中央政治局会议所发出的重大政策讯号，终于令 A 股投资者开始意识到国内政策层面已出现重大转向，政策底、市场底纷至沓来。在国内政策重大转向后，A 股投资者更趋向一致的右侧买入行为，并最终呈现出短期内量价激增、风偏快速上行的态势。

我们的一个基本判断是，三季度国内政策的重大转向，可以形象地理解为是疫后政策的 2.0 版本或政策下半场，即密集的重大政策出台有望推动中国经济社会最终摆脱向下螺旋，重新提振民众和企业的信心，激发国内内需市场的庞大潜力，抵御外部的较大不确定性冲击，助力中国经济重回健康增长轨道。

中短期，从政策层面看，在货币、财政、房地产及资本市场等诸多重要领域，各项政策都在持续推出过程中，政策方向的明确转变已毋庸置疑。而一系列的增量型重大政策举措，有助于推动国内经济的企稳回升，也有助于市场风偏的进一步修复。此外，如政策转向初期的执行过程、效果尚不尽理想，预计后面的政策继续加码应有更大概率。在这样的重大政策方向指引下，A 股投资者可以对中期维度的市场前景保持相对乐观态度，不宜因短期市场的巨幅波动而产生信心层面的较大摇摆。

市场层面看，单纯基于国内政策面转向而在估值端超跌修复的第一阶段过程大体已接近完成，未来则有望逐步进入到增量政策驱动经济基本面回稳向好，企业盈利端逐步改善而最终带来盈利提升和估值修复的双轮驱动的新阶段。

三季度，本基金大体延续了前一季度末的组合配置思路但也做了一定程度微调，在权益市场估值性价比已较高且政策底信号明确阶段，保持相对积极的仓位应对。

军工板块三季度在申万 31 个一级行业中整体表现适中，前期在市场持续下行过程中跌幅略大过大盘指数，但在 A 股出现底部反转后表现略好，显示出更高的估值弹性。行业基本面的角度看，随着持续影响军工行业需求的特殊事件的逐步淡化，十四五中后期被延迟推进的相关规划进程有望较快恢复，订单的加速补足正越来越为市场所期待。与此同时，短期的业绩端仍面临现实压力。

我们坚持认为，尽管军工板块中短期表现更多受制于市场情绪及短期业绩层面影响，但中长期看，保障国家整体安全的优先需求，及全球军事科技正快速进步的宏观大背景之下，A 股军工行业的朝阳特质和良好前景，值得投资者持续重视和保持信心，百年变局的较大不确定性现实，更令军工行业具备较佳的未来成长性。三季度，本基金组合保持在优秀的军机、导弹、新质新域及预期订单修复品种等方面的重点布局。

#### 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 0.6499 元，本报告期份额净值增长率为 11.32%，同期业绩比较基准增长率为 13.19%；C 类基金份额净值为 0.6428 元，本报告期份额净值增长率为 11.19%，同期业绩比较基准增长率为 13.19%。

#### 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 60 个工作日低于 5000 万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。自 2024 年 7 月 1 日起，本基金在迷你期间，如涉及信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费（如有）、注册登记费（如有）等相关固定费用，由管理人承担，不再从基金资产中列支。

## §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	12,028,149.60	94.55

	其中：股票	12,028,149.60	94.55
2	固定收益投资	100,253.37	0.79
	其中：债券	100,253.37	0.79
	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	-	-
	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	551,317.43	4.33
7	其他各项资产	41,292.86	0.32
8	合计	12,721,013.26	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	-	-
C	制造业	11,402,812.60	90.42
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	625,337.00	4.96
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	-	-
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	12,028,149.60	95.38

### 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	000768	中航西飞	35,900	990,840.00	7.86
2	600760	中航沈飞	20,980	979,975.80	7.77
3	002179	中航光电	21,600	940,464.00	7.46
4	600893	航发动力	21,900	904,251.00	7.17
5	688281	华秦科技	9,600	891,648.00	7.07
6	600435	北方导航	62,800	685,148.00	5.43
7	600862	中航高科	26,800	575,396.00	4.56
8	600685	中船防务	20,800	562,432.00	4.46
9	688066	航天宏图	28,900	525,113.00	4.16
10	600482	中国动力	17,900	431,569.00	3.42

### 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	100,253.37	0.79
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	100,253.37	0.79

#### 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	019749	24 国债 15	1,000.00	100,253.37	0.79

注：本基金本报告期末仅持有1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 本期国债期货投资评价**

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 其他各项资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,291.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40,001.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,292.86

**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	金鹰先进制造股票	金鹰先进制造股票
	(LOF) A	(LOF) C
本报告期期初基金份额总额	12,091,784.74	6,264,608.96
报告期期间基金总申购份额	1,824,324.50	2,257,633.59
减：报告期期间基金总赎回份额	1,176,645.55	1,784,227.47
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	12,739,463.69	6,738,015.08

## §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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240701-20240930	4,154,779.46	0.00	0.00	4,154,779.46	21.33%
个人	1	20240701-2024073	3,801,541.	558,145.1	0.00	4,359,686.6	22.38

	0、 20240923-2024093 0	53	1		4	%
<b>产品特有风险</b>						
<p>本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：</p> <p>1) 基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动；</p> <p>2) 巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；</p> <p>3) 流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险；</p> <p>4) 基金提前终止、转型或与其他基金合并的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，可能导致本基金面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> <p>5) 基金规模过小导致的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。</p> <p>6) 份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。</p>						

## 9.2 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量化精选股票型证券投资基金（LOF）变更注册的文件。
- 2、《金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）基金合同》。
- 3、《金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）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

二〇二四年十月二十五日