

金鹰年年邮益一年持有期混合型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十六日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰年年邮益一年持有混合
基金主代码	011351
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 9 日
报告期末基金份额总额	679,015,564.49 份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将综合分析并持续跟踪宏观面、政策面、基本面和资金面等多方面因素，研判全球宏观经济走势与国内经济发展趋势，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

	<p>资产类别上的投资比例，实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0-40%（其中，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%）；本基金投资同业存单的比例不超过基金资产的 20%；本基金投资于可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%；本基金投资于信用债的比例不超过基金资产的 50%，本基金只投资于评级为 AAA 的信用债。</p>	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）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	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益理论上高于货币市场基金、债券型基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰年年邮益一年持有混合 A	金鹰年年邮益一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	011351	011352
报告期末下属分级基金的份额总额	556,176,607.87 份	122,838,956.62 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	金鹰年年邮益一年持有混合 A	金鹰年年邮益一年持有混合 C
	1.本期已实现收益	36,457,550.81
2.本期利润	31,950,275.22	7,454,221.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0645	0.0644
4.期末基金资产净值	616,082,454.08	135,613,227.67
5.期末基金份额净值	1.1077	1.1040

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。

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、金鹰年年邮益一年持有混合 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
过去三个月	6.53%	0.48%	-0.39%	0.25%	6.92%	0.23%
过去六个月	10.31%	0.38%	1.19%	0.22%	9.12%	0.16%
自基金合同生效起至今	10.77%	0.36%	1.53%	0.22%	9.24%	0.14%

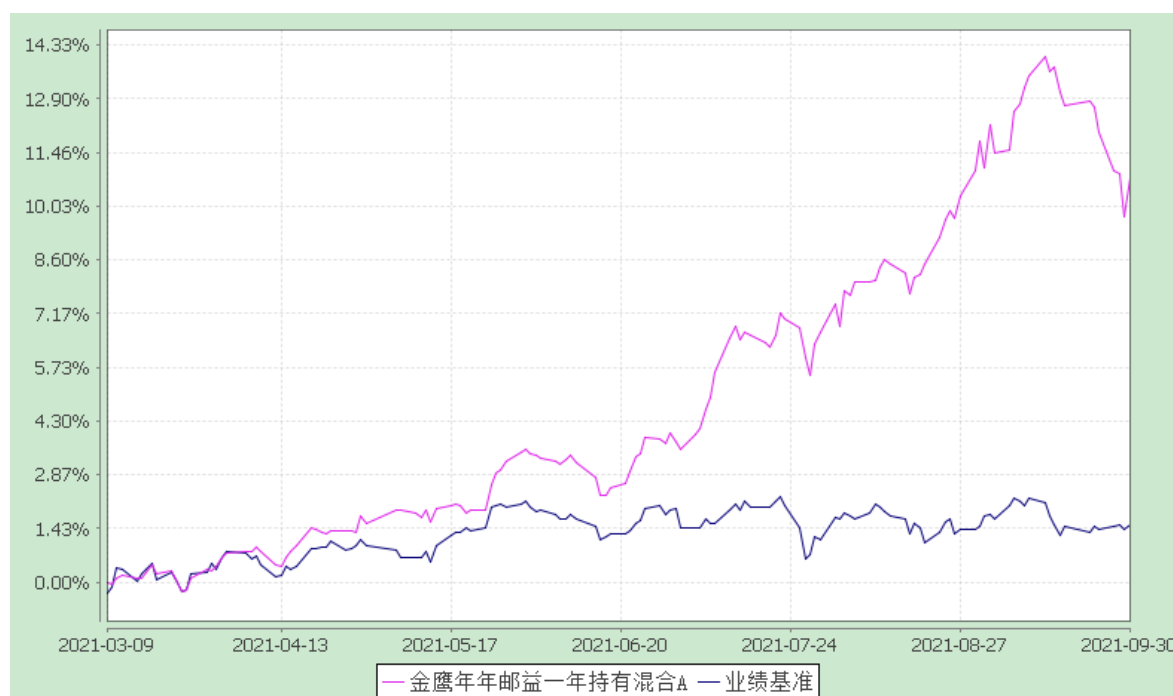
2、金鹰年年邮益一年持有混合 C：

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
过去三个月	6.38%	0.48%	-0.39%	0.25%	6.77%	0.23%
过去六个月	9.98%	0.38%	1.19%	0.22%	8.79%	0.16%
自基金合同生效起至今	10.40%	0.36%	1.53%	0.22%	8.87%	0.14%

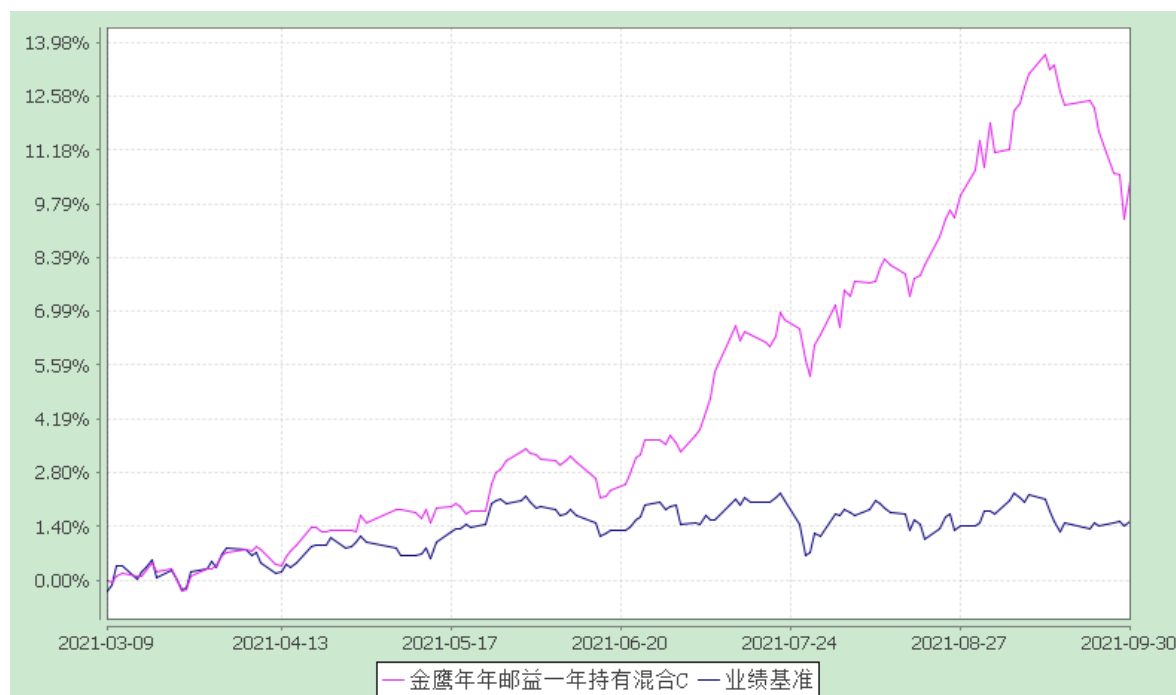
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰年年邮益一年持有期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 3 月 9 日至 2021 年 9 月 30 日)

1. 金鹰年年邮益一年持有混合 A:



2. 金鹰年年邮益一年持有混合 C:



注：1、本基金于 2021 年 3 月 9 日成立，截至报告期末本基金合同生效未满一年；

2、本基金业绩比较基准为：中债综合财富（总值）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%；

3、本基金建仓期自 2021 年 3 月 9 日至 2021 年 9 月 8 日，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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	2021-03-09	-	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。

	部总 监				
--	---------	--	--	--	--

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

我们在半年报中提及，下半年会切分更多的关注点往组合管理的风险控制方向。三季度组合重点布局周期和新能源板块，前半段市场如我们预期演绎，尤其是周期板块在供给约束下一路高歌，能耗双控、能源紧缺将行情推升到极致，涨价周期品不断上调盈利预期，乐观情绪下“便宜货”随处可见，并将行情扩散到绿

电板块，其他板块则相对黯淡，教育、互联网行业的强监管政策落地，医药行业集采常态化、大消费难言起色，芯片短缺问题悬而未决。临近季末，上涨行情被上市公司陆续发布的停电限产信息中断，市场发现缺失量的涨价并不能转化为利润，并把更多注意力转向经济数据走弱，对滞胀的担忧愈演愈烈，叠加节前的避险情绪，监管对基金风格漂移的关注，量化投资的追涨杀跌等，行情急转弯，前期高涨幅的品种抛压较大。节前我们关注到部分行业已经存在交易过度拥挤的风险，主动对组合仓位进行调整，但切换的节奏和幅度未尽如人意，在季度末组合仍承受了不小的回撤，后期风险控制依然是组合管理的重点。

债牛在三季度延续，在平稳流动性的呵护下，本轮行情始终伴随着欠配的呼声，7月初的降准在债市投资者的解读中突出了对下半年经济的担忧，更是坚定了市场更加倾向于做多的信念，十年期国债顺势下到 2.8%，之后进入窄幅震荡。但在我们看来，在价格周期没有明显钝化之前，债券市场很难有典型性的牛市行情，因而，整个三季度我们的久期相对中性保守，很多机会也是浅尝辄止。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，报告期内 A 类份额净值为 1.1077 元，本报告期份额净值增长率为 6.53%，同期业绩比较基准增长率为-0.39%；C 类基金份额净值为 1.1040 元，本报告期份额净值增长率 6.38%，同期业绩比较基准增长率为-0.39%。

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	155,526,575.93	17.84
	其中：股票	155,526,575.93	17.84
2	固定收益投资	675,972,799.80	77.52

	其中：债券	636,684,499.80	73.01
	资产支持证券	39,288,300.00	4.51
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	20,150,000.88	2.31
7	其他各项资产	20,371,287.15	2.34
8	合计	872,020,663.76	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	15,877,296.96	2.11
C	制造业	103,972,633.21	13.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,023,820.74	0.27
E	建筑业	121,001.08	0.02
F	批发和零售业	2,540,143.51	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	36,013.42	0.00
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,550,000.00	0.47
J	金融业	15,108,849.20	2.01
K	房地产业	9,255,000.00	1.23
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	11,484.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	101,134.57	0.01
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	11,965.80	0.00
S	综合	2,877,000.00	0.38
	合计	155,526,575.93	20.69

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	002466	天齐锂业	102,950	10,457,661.00	1.39
2	600030	中信证券	300,000	7,584,000.00	1.01
3	600111	北方稀土	160,000	7,083,200.00	0.94
4	600048	保利发展	500,000	7,015,000.00	0.93
5	600338	西藏珠峰	150,000	5,295,000.00	0.70
6	000825	太钢不锈	520,000	5,049,200.00	0.67
7	601238	广汽集团	300,000	4,524,000.00	0.60
8	601001	晋控煤业	350,000	4,336,500.00	0.58
9	300390	天华超净	40,000	4,294,000.00	0.57
10	600596	新安股份	130,000	4,093,700.00	0.54

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌的股票。

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	219,816,000.00	29.24
2	央行票据	-	-

3	金融债券	283,224,000.00	37.68
	其中：政策性金融债	152,385,000.00	20.27
4	企业债券	81,532,000.00	10.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	32,658,499.80	4.34
8	同业存单	19,454,000.00	2.59
9	其他	-	-
10	合计	636,684,499.80	84.70

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	019658	21 国债 10	1,200,000.00	119,736,000.00	15.93
2	019649	21 国债 01	1,000,000.00	100,080,000.00	13.31
3	210205	21 国开 05	500,000.00	51,470,000.00	6.85
4	200313	20 进出 13	500,000.00	50,635,000.00	6.74
5	210202	21 国开 02	500,000.00	50,280,000.00	6.69

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	137802	荣耀 11A	200,000.00	20,134,000.00	2.68
2	137490	荣耀 10A	100,000.00	10,085,000.00	1.34
3	137777	平新 01 优	90,000.00	9,069,300.00	1.21

注：本基金本报告期末仅持有3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

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投资国债期货。

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国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 1 月 8 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 4880 万元。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中国进出口银行因违规投资企业股权等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 7 月 16 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚没 7345.6 万元。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

5.11.2 报告期内基金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	428,242.99
2	应收证券清算款	8,060,596.52
3	应收股利	-
4	应收利息	9,331,600.74
5	应收申购款	2,550,846.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,371,287.15

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	113009	广汽转债	7,806,500.00	1.04
2	128081	海亮转债	2,488,000.00	0.33
3	132007	16 凤凰 EB	10,485,000.00	1.39
4	132009	17 中油 EB	11,587,400.00	1.54

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的情况。

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	金鹰年年邮益一年 持有混合A	金鹰年年邮益一年 持有混合C
本报告期期初基金份额总额	471,405,853.58	109,605,301.70

报告期期间基金总申购份额	84,770,754.29	13,233,654.92
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	556,176,607.87	122,838,956.62

§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年年邮益一年持有期混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰年年邮益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰年年邮益一年持有期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

二〇二一年十月二十六日