

金鹰民安回报一年定期开放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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	金鹰民安回报定开混合
基金主代码	006972
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,874,917,333.04 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	在封闭期内，本基金将从宏观经济、财政货币政策、经济景气度和货币资金供求等多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，进行积极灵活的资产配置，合理确定基金在股票类、债券类、现金类等大类资产上的投资比例，根据各类资产的特点采取不同的研究分析

	方法，最大限度地提高基金资产的收益。 在开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。	
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，其预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
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	金鹰民安回报定开 A	金鹰民安回报定开 C
下属分级基金的交易代码	006972	007735
报告期末下属分级基金的份额总额	2,605,379,902.96 份	269,537,430.08 份

注：本基金合同生效日为2019年8月29日。

§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)	
	金鹰民安回报定开 A	金鹰民安回报定开 C
1.本期已实现收益	156,068,103.18	16,713,511.14
2.本期利润	122,933,677.17	13,360,511.16

3.加权平均基金份额本期利润	0.0948	0.0961
4.期末基金资产净值	3,028,281,372.89	311,307,072.82
5.期末基金份额净值	1.1623	1.1550

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、金鹰民安回报定开 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	9.82%	0.61%	0.25%	0.26%	9.57%	0.35%
过去六个月	19.52%	0.63%	2.11%	0.23%	17.41%	0.40%
过去一年	28.99%	0.72%	6.17%	0.25%	22.82%	0.47%
自基金合同生效起至今	57.16%	0.69%	13.10%	0.25%	44.06%	0.44%

2、金鹰民安回报定开 C:

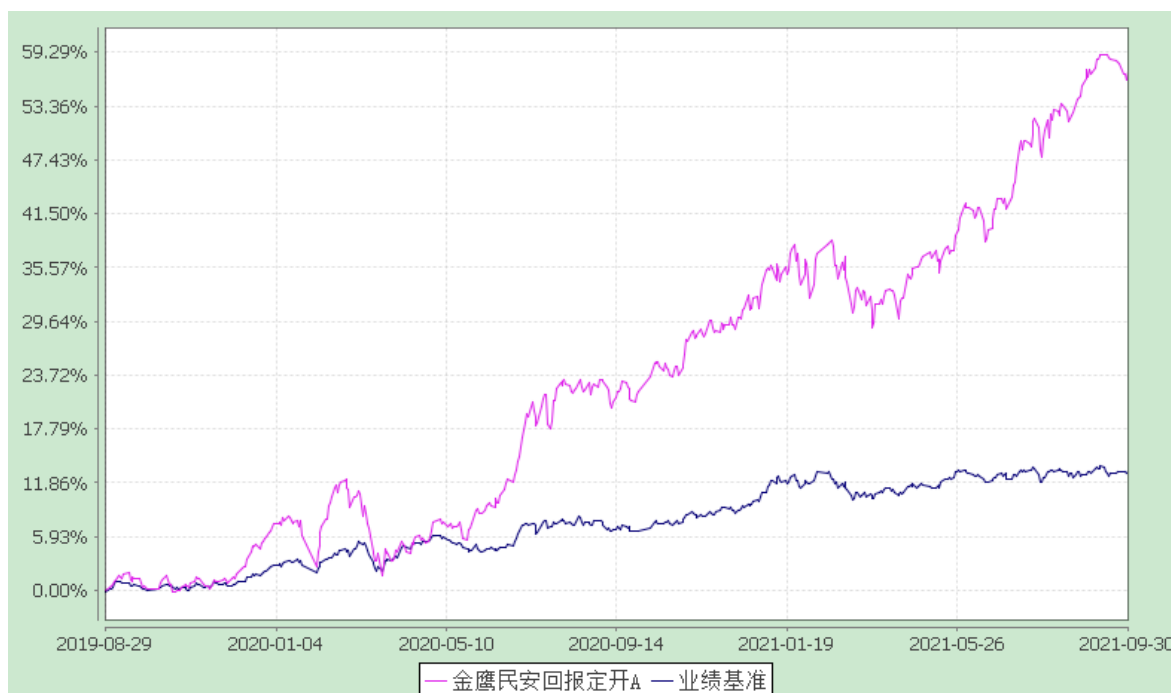
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.72%	0.61%	0.25%	0.26%	9.47%	0.35%
过去六个	19.28%	0.63%	2.11%	0.23%	17.17%	0.40%

月						
过去一年	28.49%	0.72%	6.17%	0.25%	22.32%	0.47%
自基金合同生效起至今	55.87%	0.69%	13.10%	0.25%	42.77%	0.44%

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

金鹰民安回报一年定期开放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
(2019 年 8 月 29 日至 2021 年 9 月 30 日)

1. 金鹰民安回报定开 A:

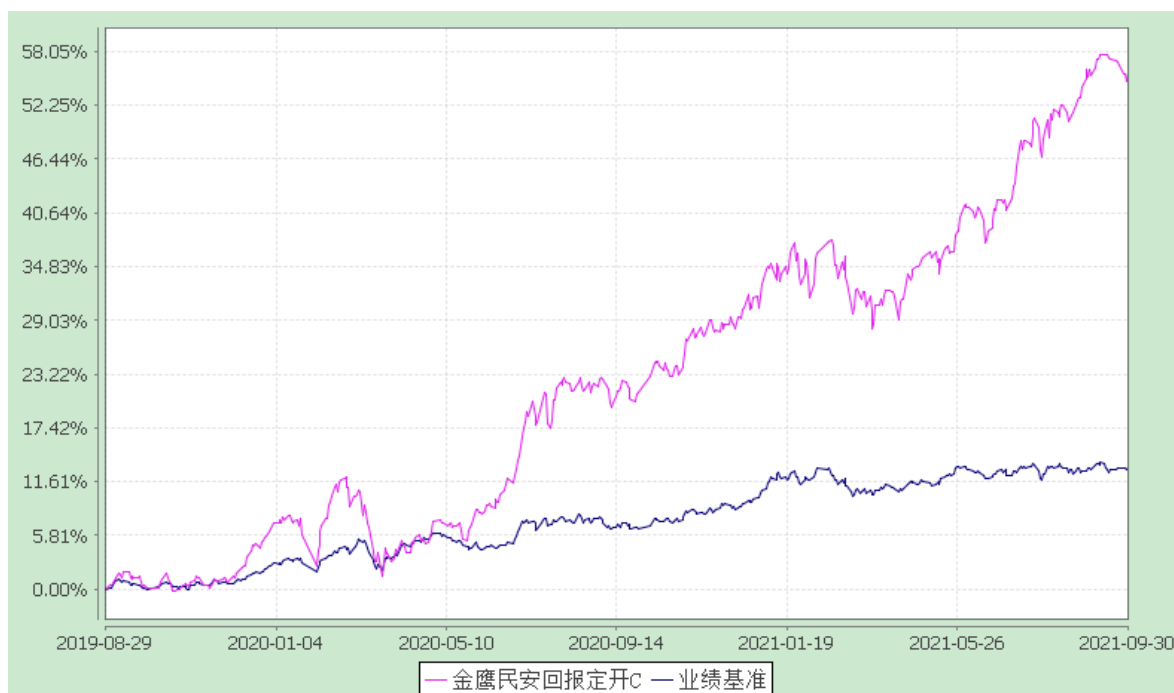


注：1.1 本基金合同生效日期为 2019 年 8 月 29 日；

1.2 本基金的业绩比较基准是：中债总财富（总值）指数收益率*80+沪深 300 指数收益率*20%；

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为建仓期，建仓期结束时基金投资组合比例符合本基金合同的有关约定。

2. 金鹰民安回报定开 C:



注：1.1 本基金合同生效日期为 2019 年 8 月 29 日；

1.2 本基金的业绩比较基准是：中债总财富（总值）指数收益率*80+沪深 300 指数收益率*20%；

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为建仓期，建仓期结束时基金投资组合比例符合本基金合同的有关约定。

§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，公司绝对收益投资部总监	2019-08-29	-	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。

注：1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，本基金报告期内 A 类份额净值为 1.1623 元，本报告期份额净值增长率为 9.82%，同期业绩比较基准增长率为 0.25%；C 类基金份额净值为 1.1550 元，本报告期份额净值增长率 9.72%，同期业绩比较基准增长率为 0.25%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期无应预警说明事项。

§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	517,578,884.04	14.57
	其中：股票	517,578,884.04	14.57
2	固定收益投资	2,618,893,894.25	73.73
	其中：债券	2,618,893,894.25	73.73
	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	300,000,000.00	8.45
	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	48,498,382.83	1.37
7	其他各项资产	66,890,670.63	1.88
8	合计	3,551,861,831.75	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	35,133.28	0.00
B	采矿业	54,687,393.28	1.64
C	制造业	381,795,598.20	11.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	161,593.24	0.00
E	建筑业	59,043.47	0.00
F	批发和零售业	235,942.82	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	113,047.03	0.00
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00

I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,149,050.12	0.21
J	金融业	10,446,813.46	0.31
K	房地产业	54,410,000.00	1.63
L	租赁和商务服务业	13,391.91	0.00
M	科学研究和技术服务业	230,298.10	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	397,563.35	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	131,782.34	0.00
S	综合	7,672,000.00	0.23
	合计	517,578,884.04	15.50

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 净值比例 （%）
1	002466	天齐锂业	600,000	60,948,000.00	1.83
2	600048	保利发展	3,000,000	42,090,000.00	1.26
3	601001	晋控煤业	2,600,000	32,214,000.00	0.96
4	600596	新安股份	950,000	29,915,500.00	0.90
5	000825	太钢不锈	2,299,913	22,332,155.23	0.67
6	002709	天赐材料	130,000	19,775,600.00	0.59
7	601966	玲珑轮胎	509,974	17,981,683.24	0.54
8	300601	康泰生物	150,000	16,519,500.00	0.49
9	688599	天合光能	306,000	16,389,360.00	0.49
10	688005	容百科技	150,000	16,212,000.00	0.49

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	5,195,544.60	0.16

2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,487,312,100.00	44.54
	其中：政策性金融债	185,684,000.00	5.56
4	企业债券	90,264,000.00	2.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	354,354,250.00	10.61
7	可转债（可交换债）	117,271,999.65	3.51
8	同业存单	564,496,000.00	16.90
9	其他	-	-
10	合计	2,618,893,894.25	78.42

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	112110387	21 兴业银行 CD387	2,000,000.00	194,680,000. 00	5.83
2	210205	21 国开 05	1,000,000.00	102,940,000. 00	3.08
3	1928001	19 中国银行 永续债 01	1,000,000.00	102,890,000. 00	3.08
4	163731	20 光证 G3	1,000,000.00	101,130,000. 00	3.03
5	2128021	21 工商银行 永续债 01	1,000,000.00	100,410,000. 00	3.01

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

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兴业银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定等未依法履行其他职责等行为，于 2021 年 8 月 20 日被中国人民银行公开处罚，罚款 5 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银行股份有限公司因向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款等未依法履行其他职责行为，于 2021 年 5 月 21 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚没 8761.355 万元；因“原油宝”产品风险事件相关违法违规行为，于 2020 年 12 月 5 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 5050 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工商银行股份有限公司因未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告等未依法履行其他职

贵的行为，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 5470 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农业银行股份有限公司因发生重要信息系统突发事件未报告等未依法履行其他职责等行为，于 2021 年 1 月 29 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 420 万元；因收取已签约开立的代发工资账户、退休金账户、低保账户、医保账户、失业保险账户、住房公积金账户的年费和账户管理费（含小额账户管理费），于 2020 年 12 月 7 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，没收违法所得 49.59 万元和罚款 148.77 万元，罚没金额合计 198.36 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建设银行股份有限公司因占压财政存款或者资金等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 8 月 20 日被中国人民银行公开处罚、公开批评，警告及并处罚款 388 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海通证券股份有限公司因未充分履行持续督导义务，涉嫌存在未能勤勉尽责情形等未及时披露公司重大事项，未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 9 月 28 日被中国证券监督管理委员会重庆监管局出具行政处罚事先告知书，拟对其责令改正，公开处罚，没收财务顾问业务收入 100 万元，并处以 300 万元罚款；因在开展部分投资顾问、私募资产管理业务过程中，未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险等未依法履行其他职责行为，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等监管措施。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	714,176.84
2	应收证券清算款	30,117,907.44
3	应收股利	-
4	应收利息	36,058,586.35
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	66,890,670.63

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	71,893,061.00	2.15
2	127005	长证转债	14,927,466.00	0.45
3	127011	中鼎转 2	22,580,665.25	0.68
4	128081	海亮转债	7,648,112.00	0.23

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	金鹰民安回报定开A	金鹰民安回报定开C
本报告期期初基金份额总额	1,133,293,711.14	123,399,660.63
报告期期间基金总申购份额	2,172,549,646.20	228,350,031.80
减：报告期期间基金总赎回份额	700,463,454.38	82,212,262.35
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	2,605,379,902.96	269,537,430.08

§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 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、《金鹰民安回报一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰民安回报一年定期开放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