

# 金鹰主题优势混合型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰主题优势混合
基金主代码	210005
交易代码	210005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	141,731,549.34 份
投资目标	以追求资本可持续增值为目的，以深入的基本面分析为基础，把握主题投资的脉络，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果以及企业经营绩效提升所带来的股权溢价，力争实现基金资产的长期可持续稳健增值。
投资策略	本基金坚持“自上而下”为主、“自下而上”为辅的投资视角，在实际投资过程中充分体现“主题优势”这

	个核心理念，以主题情景分析法把握经济发展不同阶段的主题投资节奏，优选并深挖不同阶段热点主题投资机会，优化资产配置，降低市场波动的冲击，扩大投资收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动操作的混合型证券投资基金，属于证券投资基金中的较高收益、较高风险品种。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### §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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	31,228,839.80
2.本期利润	-34,017,203.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2324
4.期末基金资产净值	315,615,310.77
5.期末基金份额净值	2.227

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、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

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	-9.58%	0.99%	-11.18%	0.66%	1.60%	0.33%
过去六个月	2.25%	1.38%	-6.71%	0.89%	8.96%	0.49%
过去一年	-12.32%	1.63%	-15.55%	0.88%	3.23%	0.75%
过去三年	57.16%	1.83%	4.37%	0.95%	52.79%	0.88%
过去五年	93.99%	1.71%	7.77%	0.96%	86.22%	0.75%
自基金合同生效起至今	122.70%	1.72%	33.73%	1.05%	88.97%	0.67%

### 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

金鹰主题优势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历史走势对比图  
(2010年12月20日至2022年9月30日)



注：1、截至本报告期末，各项投资比例符合基金合同的约定；

2、本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率

×25%。

## §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	2022-04-26	-	26	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。

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《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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

回顾三季度，受国内外多重负面因素的共振影响，A 股市场未能承继二季度后半段的反弹势头，整体上呈弱势下跌。上证指数、沪深 300 及创业板指单季度跌幅分别为 11.01%、15.16% 和 18.56%，中小创跌幅更甚。

疫情反复和地产低迷成为拖累国内经济步入快速复苏的两大阻碍，高温、旱灾等阶段性气候因素也在一定程度上对经济的恢复有所影响，总体看此轮经济尚处于弱复苏态势之中，上市企业基本面的好转难以一蹴而就。与此同时，俄乌冲突升级等地缘政治事件，以及美联储在高通胀之下的激进政策操作等，都令全球股市的风险偏好受到极大压制。

中短期，面对更甚于 2018 年的内外压力，A 股投资者普遍较为迷茫和焦虑，相比之下，我们对市场前景抱有谨慎乐观的积极心态。一方面，A 股市场估值已重新回到与今年 4 月末左右的低点位置，该估值水平在过去 10 年中仅略高于 2012

年底的 10.8 倍和 2019 年初的 12.0 倍（过去 10 年里的两大底部估值），反映当前市场的估值吸引力已相对较高。另一方面，国内重要会议的召开，有望为 A 股市场给出更为明晰的政策方向。政策靴子落地，有助于缓解投资者对未来不确定性的较大担忧，市场有望重新聚焦于对企业基本面的客观定价。

本基金组合在二季度末时已做一定程度调整，总体上趋向均衡，并主要采取了兼顾消费和成长的“哑铃型”操作，行业选择上以餐饮、社服、锂盐及养殖板块为主。三季度，面对相对不利的市场环境，我们在坚持上述基本操作思路的前提下，也相应做了一定的止盈止损动作。

四季度，我们将重点关注以下的几条投资主线：1、继续重视疫后复苏主线暨具备“看涨期权”属性的餐饮、社服等消费服务行业；2、阶段性关注兼具低估值防御属性及行业政策持续催化特质的金融地产及相关产业链；3、前期严重超跌、已具备较强性价比、行业景气度持续上升或可能面临向上拐点的农业、军工、医药及新能源（车）细分领域；4、3 季报可能超预期的潜质品种。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，基金份额净值为 2.227 元，本报告期份额净值增长率为 -9.58%，同期业绩比较基准增长率为 -11.18%。

#### 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	297,078,531.66	92.29
	其中：股票	297,078,531.66	92.29
2	固定收益投资	1,513,876.44	0.47
	其中：债券	1,513,876.44	0.47
	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	2,400,046.03	0.75
	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	18,006,344.02	5.59
7	其他各项资产	2,905,017.83	0.90
8	合计	321,903,815.98	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	23,399,476.00	7.41
B	采矿业	943,020.00	0.30
C	制造业	197,719,576.93	62.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,077.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	487,542.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	2,213,044.00	0.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,503,385.50	3.96
J	金融业	32,632,977.00	10.34
K	房地产业	5,496,989.00	1.74
L	租赁和商务服务业	18,833,750.00	5.97
M	科学研究和技术服务业	2,641,005.26	0.84
N	水利、环境和公共设施管理业	72,456.12	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	126,765.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	297,078,531.66	94.13

### 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	600519	贵州茅台	13,300	24,904,250.00	7.89
2	601888	中国中免	95,000	18,833,750.00	5.97
3	002376	新北洋	2,238,100	15,263,842.00	4.84
4	002714	牧原股份	257,400	14,033,448.00	4.45
5	600132	重庆啤酒	115,100	12,914,220.00	4.09
6	002756	永兴材料	95,000	11,799,000.00	3.74
7	601658	邮储银行	2,488,500	11,098,710.00	3.52
8	002304	洋河股份	64,100	10,137,415.00	3.21
9	600276	恒瑞医药	286,100	10,042,110.00	3.18
10	300681	英搏尔	208,530	9,730,009.80	3.08

### 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	1,513,876.44	0.48
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	1,513,876.44	0.48

### 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	019674	22 国债 09	15,000.00	1,513,876.44	0.48

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

#### 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邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到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。

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 本基金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	88,007.77
2	应收证券清算款	2,634,190.01
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	182,820.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,905,017.83

### 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

本报告期期初基金份额总额	148,673,997.76
报告期期间基金总申购份额	4,953,043.26
减：报告期期间基金总赎回份额	11,895,491.68

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	141,731,549.34

## §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

报告期期初管理人持有的本基金份额	729,261.41
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	729,261.41
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.51

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无交易。

## §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、《金鹰主题优势混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰主题优势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  
二〇二二年十月二十六日