

# 金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：二〇二三年十月二十五日

## §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 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 4 日
报告期末基金份额总额	1,402,032,494.90 份
投资目标	本基金通过对分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动式投资管理，通过积极的资产配置策略，深入研究、调研基础上的主动性证券选择和市场时机选择，在合理控制投资风险的前提下，最大限度地获取投资收益。本基金主要投资于分红能力良好且长期价值突出的优质企业，股票资

	产占基金资产净值比例为 30%—80%；现金、债券资产、其他资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为 20%—70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金风险收益特征从长期来看，其风险与预期收益高于债券型基金，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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰红利价值混合 A	金鹰红利价值混合 C
下属分级基金的交易代码	210002	016563
报告期末下属分级基金的份额总额	902,438,013.47 份	499,594,481.43 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	金鹰红利价值混合 A	金鹰红利价值混合 C
1.本期已实现收益	-16,924,766.14	-11,495,172.80
2.本期利润	-85,658,037.03	-54,106,143.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1119	-0.1176

4.期末基金资产净值	1,596,121,560.76	879,199,324.34
5.期末基金份额净值	1.7687	1.7598

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、本基金自2022年8月24日起增设C类基金份额，C类基金份额首次确认日为2022年8月25日。

## 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、金鹰红利价值混合 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	-5.11%	1.04%	1.41%	0.41%	-6.52%	0.63%
过去六个月	-2.85%	1.18%	0.81%	0.45%	-3.66%	0.73%
过去一年	28.01%	1.30%	5.12%	0.48%	22.89%	0.82%
过去三年	62.82%	1.22%	16.21%	0.63%	46.61%	0.59%
过去五年	122.43%	1.27%	26.83%	0.69%	95.60%	0.58%
自基金合同生效起至今	468.55%	1.21%	158.78%	0.86%	309.77%	0.35%

#### 2、金鹰红利价值混合 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	-5.25%	1.04%	1.41%	0.41%	-6.66%	0.63%

过去六个月	-3.14%	1.18%	0.81%	0.45%	-3.95%	0.73%
过去一年	27.25%	1.30%	5.12%	0.48%	22.13%	0.82%
自基金合同生效起至今	18.22%	1.26%	3.43%	0.63%	14.79%	0.63%

注：本基金自2022年8月24日起增设C类基金份额，C类基金份额首次确认日为2022年8月25日。

### 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

金鹰红利价值灵活配置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

(2008年12月4日至2023年9月30日)

#### 1. 金鹰红利价值混合 A:



#### 2. 金鹰红利价值混合 C:



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：中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

3、本基金自 2022 年 8 月 24 日起增设 C 类基金份额，C 类基金份额首次确认为 2022 年 8 月 25 日。

## §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		
陈颖	本基金的基金经理，公司权益投资部首席投资官	2020-04-28	-	13	陈颖先生，北京大学学士，中山大学工商管理硕士。曾任职于广东省电信规划设计院、中国惠普有限公司，历任深圳市瀚信资产管理有限公司研究主管等职，2012 年 9 月加入金鹰基金管理有限公司，先后任研究员、研究小组组长、基金经理助理等。现任权益投资部基金经理。

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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
陈颖	公募基金	4.00	5,906,176,242.71	2019-01-26
	私募资产管理计划	2.00	88,606,480.37	2023-07-04
	其他组合	1.00	877,754,694.81	2023-08-30
	合计	7.00	6,872,537,417.89	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

## 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

三季度，海外经济体通胀数据在高位反复，各国央行均面临着滞胀的巨大压力，美联储三季度加息一次的同时，仍传递出较为鹰派的预期。美债收益率大幅走高，市场开始担忧美国经济硬着陆的风险。

三季度国内经济维持温和复苏的趋势，但市场经历了一波三折。7 月市场在强经济刺激政策和金融市场改革预期的驱动下，出现了一波反弹，但 8-9 月市场又普遍认为经济数据和政策低于预期，悲观情绪导致市场二次探底。

回顾三季度，本基金保持了较高仓位，重点配置了以电子、计算机、传媒为代表的高科技板块，尤其在 8 月中下旬开始，我们进一步提高仓位，并集中了持仓结构。主要系我们认可市场的底部位置，很多科技股具备了较强的投资价值。

展望四季度，我们预计虽然油价可能受到突发的地缘政治影响出现一定幅度上涨，加大了欧美国家通胀压力和货币紧缩的预期，给权益市场带来巨大的调整压力，但我们依然认为美联储大概率已经结束了加息通道，货币政策对海外经济压力将逐步降低。四季度国内经济数据复苏趋势或将更为明朗，各种结构性托底政策也将夯实经济复苏的趋势。国际关系上，随着中美在各领域的频繁互动，双方之间距离或将出现明显缩小，APEC 会议仍值得期待，也将明显改善市场预期。

四季度我们将结合估值、成长性和宏观经济等多种因素做行业比较，充分考虑经济底部反转的预期，在反转预期较强的行业中精选严重低估状态的投资标的，看重行业周期性反转的力量以及投资标的的内在价值和成长性。在具体行业配置上，我们认为以消费电子、汽车电子为代表的电子和汽车行业，以信创和数据要素为代表计算机行业仍是符合我们选股标准的行业，而 AI 技术与传统行业的结合形成人工智能在各行业的垂类应用仍是未来 3-5 年需要重点研究和关注的领域。因而四季度我们的基金预计仍将维持高仓位运行，在看好的配置行业内精耕细作，努力为客户创造收益。

##### 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 类基金份额净值为 1.7687 元，本报告期份额净值增长率为-5.11%，同期业绩比较基准增长率为 1.41%；C 类基金份额净值为 1.7598 元，本报告期份额净值增长率为-5.25%，同期业绩比较基准增长率为 1.41%。

#### 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	1,824,676,721.82	72.71
	其中：股票	1,824,676,721.82	72.71
2	固定收益投资	157,369,833.41	6.27
	其中：债券	157,369,833.41	6.27
	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	474,348,279.34	18.90
7	其他各项资产	53,294,735.32	2.12
8	合计	2,509,689,569.89	100.00

注：其他资产包括：存出保证金、应收利息、应收证券清算款、应收申购款、待摊费用、其他应收款。

### 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	202,691,213.07	8.19
C	制造业	930,562,700.93	37.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,008,875.97	0.04
E	建筑业	4,584.06	0.00
F	批发和零售业	14,414,200.00	0.58
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	492,668,978.54	19.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	474,150.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	23,379,222.00	0.94
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	159,472,797.25	6.44
S	综合	-	-
	合计	1,824,676,721.82	73.71

**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	000066	中国长城	7,970,028	83,605,593.72	3.38
2	688088	虹软科技	1,970,000	79,982,000.00	3.23
3	000997	新大陆	3,770,000	71,818,500.00	2.90
4	300782	卓胜微	597,040	69,674,568.00	2.81
5	300036	超图软件	3,170,000	64,160,800.00	2.59
6	000555	神州信息	5,370,053	62,775,919.57	2.54
7	601727	上海电气	12,700,035	59,436,163.80	2.40
8	603496	恒为科技	1,970,000	58,587,800.00	2.37
9	600498	烽火通信	2,970,000	58,063,500.00	2.35
10	600699	均胜电子	3,270,067	56,931,866.47	2.30

#### 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	91,372,440.86	3.69
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）	65,997,392.55	2.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	157,369,833.41	6.36

#### 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	019547	16 国债 19	879,610.00	91,372,440.86	3.69
2	118003	华兴转债	190,000.00	25,206,415.07	1.02

3	127086	恒邦转债	107,009.00	13,804,017.34	0.56
4	113616	韦尔转债	90,330.00	10,210,385.97	0.41
5	113530	大丰转债	60,000.00	7,638,008.22	0.31

## 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投资。

## 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上海电气集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券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	706,463.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,588,272.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,294,735.32

### 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	113530	大丰转债	7,638,008.22	0.31
2	113616	韦尔转债	10,210,385.97	0.41
3	118003	华兴转债	25,206,415.07	1.02
4	123065	宝莱转债	2,427,726.48	0.10
5	128083	新北转债	6,710,839.47	0.27

### 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	金鹰红利价值混合A	金鹰红利价值混合C
本报告期期初基金份额总额	541,844,790.70	374,008,532.07
报告期期间基金总申购份额	442,184,021.76	273,672,927.40
减：报告期期间基金总赎回份额	81,590,798.99	148,086,978.04
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	902,438,013.47	499,594,481.43

## §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	2023年7月3日至2023年9月28日	318,243,386.52	5,729,345.71	0.00	323,972,732.23	23.11%

### 产品特有风险

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：

- 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；
- 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；
- 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；
- 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。
- 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。
- 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。

## 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、中国证监会批准金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰红利价值灵活配置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  
二〇二三年十月二十五日