

金鹰民安回报一年定期开放混合型证券投资基金
2022 年第 1 季度报告
2022 年 3 月 31 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：二〇二二年四月二十二日

§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 2022 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 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 | 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，最大限度地提高基金资产的收益。 |

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| 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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 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 | -33,180,954.86 | -3,699,929.45 |
| 2.本期利润 | -273,854,030.25 | -28,406,265.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1051 | -0.1054 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,787,046,908.08 | 285,937,042.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0697 | 1.0608 |

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

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 | -8.95% | 0.74% | -2.53% | 0.32% | -6.42% | 0.42% |
| 过去六个月 | -7.97% | 0.64% | -1.04% | 0.25% | -6.93% | 0.39% |
| 过去一年 | 9.99% | 0.64% | 1.04% | 0.24% | 8.95% | 0.40% |
| 自基金合同生效起至今 | 44.64% | 0.68% | 11.92% | 0.25% | 32.72% | 0.43% |

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 | -9.04% | 0.74% | -2.53% | 0.32% | -6.51% | 0.42% |
| 过去六个月 | -8.16% | 0.64% | -1.04% | 0.25% | -7.12% | 0.39% |
| 过去一年 | 9.55% | 0.64% | 1.04% | 0.24% | 8.51% | 0.40% |
| 自基金合同生效起至今 | 43.15% | 0.68% | 11.92% | 0.25% | 31.23% | 0.43% |

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 2022 年 3 月 31 日)

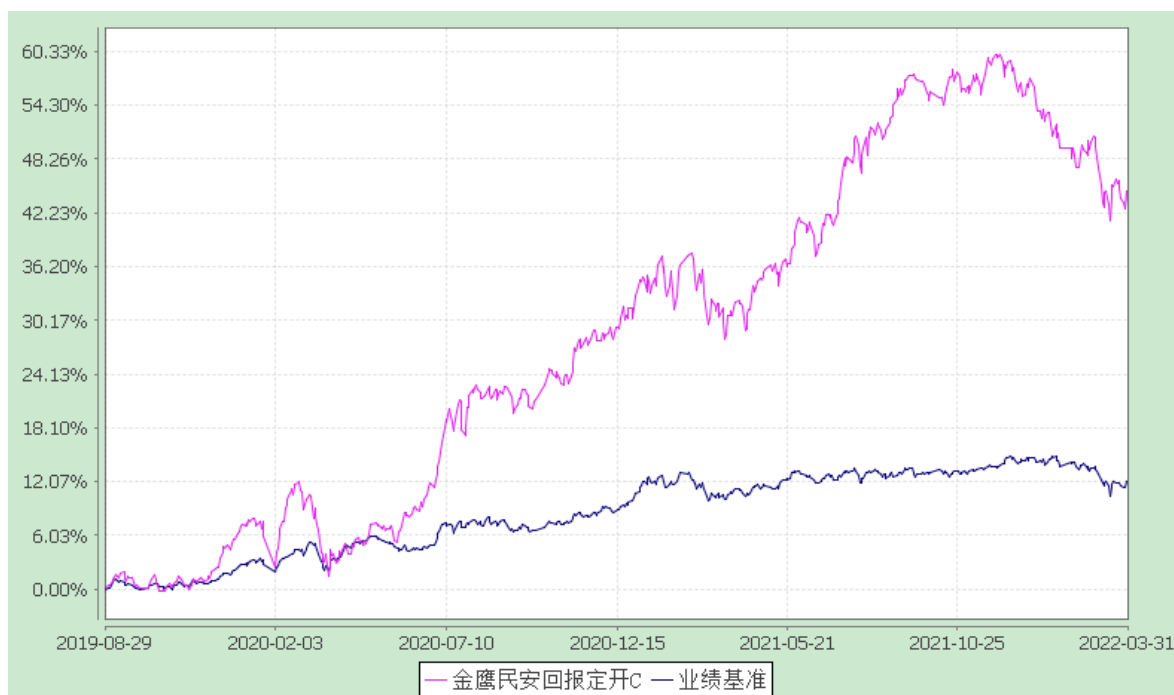
1. 金鹰民安回报定开 A:



注：1.1 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%；

1.2 截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例。

2. 金鹰民安回报定开 C:



注：1.1 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%；

1.2 截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例。

§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，公司总经理助理、绝对收益投资部总监 | 2019-08-29 | - | 14 | 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

去年固收+、私募、量化等机构产品大幅扩容，机构行为的一致性使得市场对预期的反应不断提前。而今年一季度市场影响因素更为复杂，稳增长定调，但

地产企业频频暴雷，疫情反复扰动等压力下，国内经济如何再现起色；海外进入加息周期已是板上钉钉，国内的政策工具箱还有多大空间；俄乌战局突发，全球通胀压力如何缓解，全球化何去何从。一系列问题交错，市场人心浮躁，是落袋为安还是扩大战果，以至于市场波动加大，甚至多个时间段出现股债同涨同跌的情况。回顾一季度国内市场表现，商品表现最优，利率次之，转债和股票取得负收益。

操作方面，组合一季度仍保留光伏、锂资源等高景气方向资产，适当降低部分成长板块的持仓，将仓位切向地产、航空等困境反转板块，及疫情中边际受益的医药，配置上更加均衡。

显然，从当前市场整体的估值水平来看，市场已经较为充分地反映了国内疫情、海外地缘事件等负面因素带来的盈利冲击。市场正在构造“U型底”的过程中，只是这个过程相对比较磨人。从稳增长、防风险的角度，现阶段房地产成了难以回避的必答题，后续向好的政策刺激可能会陆续出台，直至经济下滑的预期被重新稳住。整个二季度可能是未来一到两年较为良好的布局阶段，同时 4 月份又是重要的观察窗口，主导产业的需求、传统行业的成本压力、龙头公司的一季报情况，皆是重点观察的方向。就风险而言，在外需面临下滑，国内疫情扰动的背景下，要关注出口链条的宏微观压力。

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 1.0697 元，本报告期份额净值增长率为-8.95%，同期业绩比较基准增长率为-2.53%；C 类基金份额净值为 1.0608 元，本报告期份额净值增长率为-9.04%，同期业绩比较基准增长率为-2.53%。

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 | 1,148,213,886.59 | 32.11 |
| | 其中：股票 | 1,148,213,886.59 | 32.11 |
| 2 | 固定收益投资 | 2,399,703,660.77 | 67.11 |
| | 其中：债券 | 2,399,703,660.77 | 67.11 |
| | 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 | 24,701,640.54 | 0.69 |
| 7 | 其他各项资产 | 3,046,611.49 | 0.09 |
| 8 | 合计 | 3,575,665,799.39 | 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 | 32,102.46 | 0.00 |
| B | 采矿业 | 39,075,685.28 | 1.27 |
| C | 制造业 | 866,753,838.75 | 28.21 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 28,168,444.55 | 0.92 |
| E | 建筑业 | 19,433,068.92 | 0.63 |
| F | 批发和零售业 | 936,230.90 | 0.03 |

| | | | |
|---|-----------------|------------------|-------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 33,871,479.80 | 1.10 |
| H | 住宿和餐饮业 | 7,603.20 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 44,327,898.53 | 1.44 |
| J | 金融业 | 13,364,845.73 | 0.43 |
| K | 房地产业 | 47,685,000.00 | 1.55 |
| L | 租赁和商务服务业 | 15,495.62 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,579,533.29 | 0.05 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 375,341.76 | 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 | 13,731,834.65 | 0.45 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 10,085,176.15 | 0.33 |
| S | 综合 | 28,770,307.00 | 0.94 |
| | 合计 | 1,148,213,886.59 | 37.36 |

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 | 490,951 | 39,958,501.89 | 1.30 |
| 2 | 002192 | 融捷股份 | 341,000 | 39,006,990.00 | 1.27 |
| 3 | 002709 | 天赐材料 | 369,974 | 34,777,556.00 | 1.13 |
| 4 | 603179 | 新泉股份 | 993,954 | 34,659,175.98 | 1.13 |
| 5 | 300233 | 金城医药 | 935,000 | 34,538,900.00 | 1.12 |
| 6 | 300014 | 亿纬锂能 | 415,000 | 33,478,050.00 | 1.09 |
| 7 | 300390 | 天华超净 | 445,000 | 31,862,000.00 | 1.04 |
| 8 | 601966 | 玲珑轮胎 | 1,409,974 | 31,118,126.18 | 1.01 |
| 9 | 002384 | 东山精密 | 1,580,000 | 29,514,400.00 | 0.96 |
| 10 | 300750 | 宁德时代 | 55,000 | 28,176,500.00 | 0.92 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,390,098,573.72 | 45.24 |
| | 其中：政策性金融债 | 84,194,016.44 | 2.74 |
| 4 | 企业债券 | 40,798,569.86 | 1.33 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 343,313,566.57 | 11.17 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 149,959,652.27 | 4.88 |
| 8 | 同业存单 | 475,533,298.35 | 15.47 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,399,703,660.77 | 78.09 |

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 | 197,786,081. 64 | 6.44 |
| 2 | 2028032 | 20 农业银行 永续债 02 | 1,000,000.00 | 106,399,863. 01 | 3.46 |
| 3 | 1928001 | 19 中国银行 永续债 01 | 1,000,000.00 | 103,381,506. 85 | 3.36 |
| 4 | 163731 | 20 光证 G3 | 1,000,000.00 | 103,129,397. 26 | 3.36 |
| 5 | 163903 | 20 海通 08 | 1,000,000.00 | 102,902,717. 81 | 3.35 |

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监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为,于 2022 年 3 月 25 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚,罚款 350 万元;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中国农业银行股份有限公司因监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为,于 2022 年 3 月 25 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚,罚款 480 万元;因要求企业对公账户必须开通属于该行收费项目的动账短信通知服务,转发并执行总行强制企业对公账户开通动账短信通知服务要求等未依法履行其他职责,于 2021 年 12 月 14 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚,罚款 150 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监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规等未依法履行其他职责的行为,于 2022 年 3 月 25 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚,罚款 480 万元;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。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 10 月 15 日被中国证券监督管理委员会重庆监管局责令改正,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。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一的光大证券股份有限公司因重大合同披露不及时、重大诉讼事项进展披露不及时等未及时披露公司重大事项的行为,于 2022 年 3 月 1 日被上海证券交易所予以通报批评;因重大合同披露不及时,重大事件进展披露不及时,业绩预告信息披露不准确、不充分,重大交易披露不完整等业绩预测结果不准确或不及时,未及时披露公司重大事项,未依法履行其他职责的行为,于 2022 年 1 月 8 日被中国证券监督管理委员会上海监管局采取出具警示函的监管措施。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光大银行股份有限公司因监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为,于 2022 年 3 月 25 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚,罚款 490 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 | 1,250,197.31 |

| | | |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | 1,796,414.18 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,046,611.49 |

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 | 110075 | 南航转债 | 90,326,503.51 | 2.94 |
| 2 | 110081 | 闻泰转债 | 47,389,654.80 | 1.54 |
| 3 | 127027 | 靖远转债 | 9,932,795.90 | 0.32 |
| 4 | 128023 | 亚太转债 | 2,223,310.69 | 0.07 |

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 | 2,605,379,902.96 | 269,537,430.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |

| | | |
|-------------|------------------|----------------|
| 本报告期末基金份额总额 | 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
二〇二二年四月二十二日