

金鹰年年邮享一年持有期债券型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：二〇二二年七月二十一日

§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 2022 年 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰年年邮享一年持有债券
基金主代码	013263
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 10 日
报告期末基金份额总额	740,709,723.83 份
投资目标	本基金在严格控制风险及保持良好流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币政策和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、流动性和风险收益特征的变化，据此确定投资

	组合中各类资产的配置比例并根据市场环境变化动态调整。在大类资产配置的基础上，本基金将综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，并据此确定债券资产的久期配置、类属配置、期限结构与个券选择。力争做到保证基金资产的流动性、把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，精选个券，控制风险，提高基金资产的使用效率和投资收益。其他投资策略还包括股票投资策略、资产支持证券投资策略和国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益理论上高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。	
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	金鹰年年邮享一年持有债券 A	金鹰年年邮享一年持有债券 C
下属分级基金的交易代码	013263	013264
报告期末下属分级基金的份额总额	663,138,396.35 份	77,571,327.48 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
--------	---

	金鹰年年邮享一年持有债券 A	金鹰年年邮享一年持有债券 C
1.本期已实现收益	2,756,133.11	241,919.18
2.本期利润	7,436,976.88	793,496.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0114	0.0102
4.期末基金资产净值	672,344,778.05	78,448,603.43
5.期末基金份额净值	1.0139	1.0113

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、金鹰年年邮享一年持有债券 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	1.13%	0.12%	1.61%	0.14%	-0.48%	-0.02%
过去六个月	1.09%	0.11%	0.78%	0.15%	0.31%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.39%	0.10%	1.81%	0.14%	-0.42%	-0.04%

2、金鹰年年邮享一年持有债券 C：

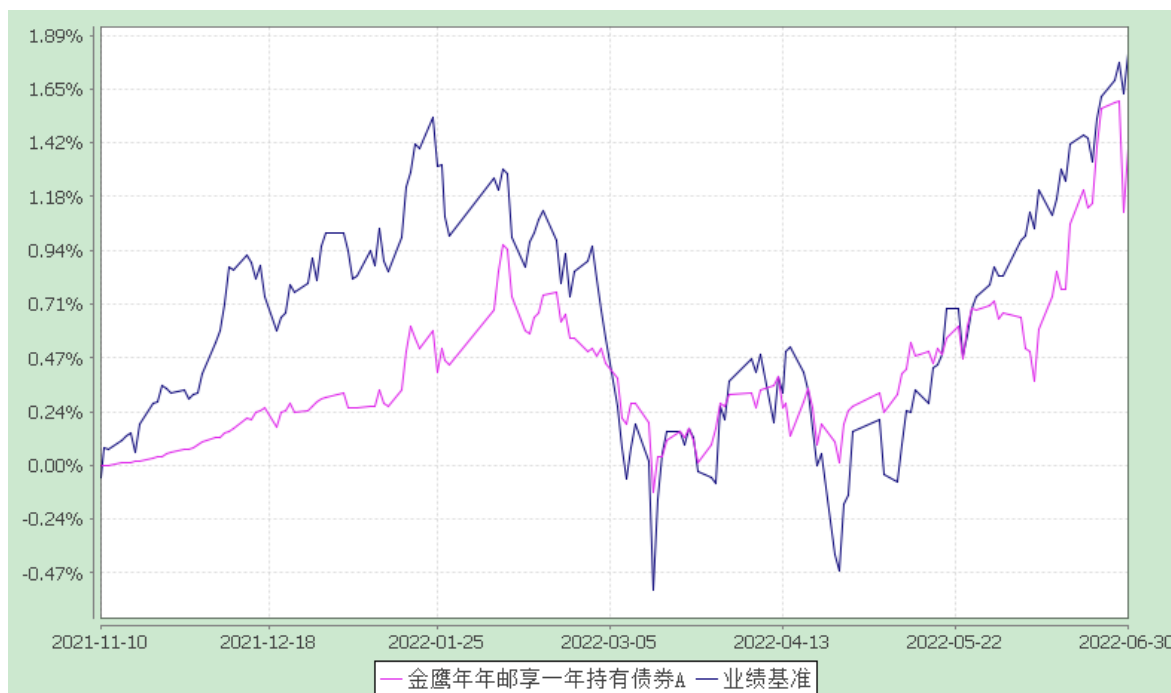
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个	1.02%	0.13%	1.61%	0.14%	-0.59%	-0.01%

月						
过去六个月	0.88%	0.11%	0.78%	0.15%	0.10%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.13%	0.10%	1.81%	0.14%	-0.68%	-0.04%

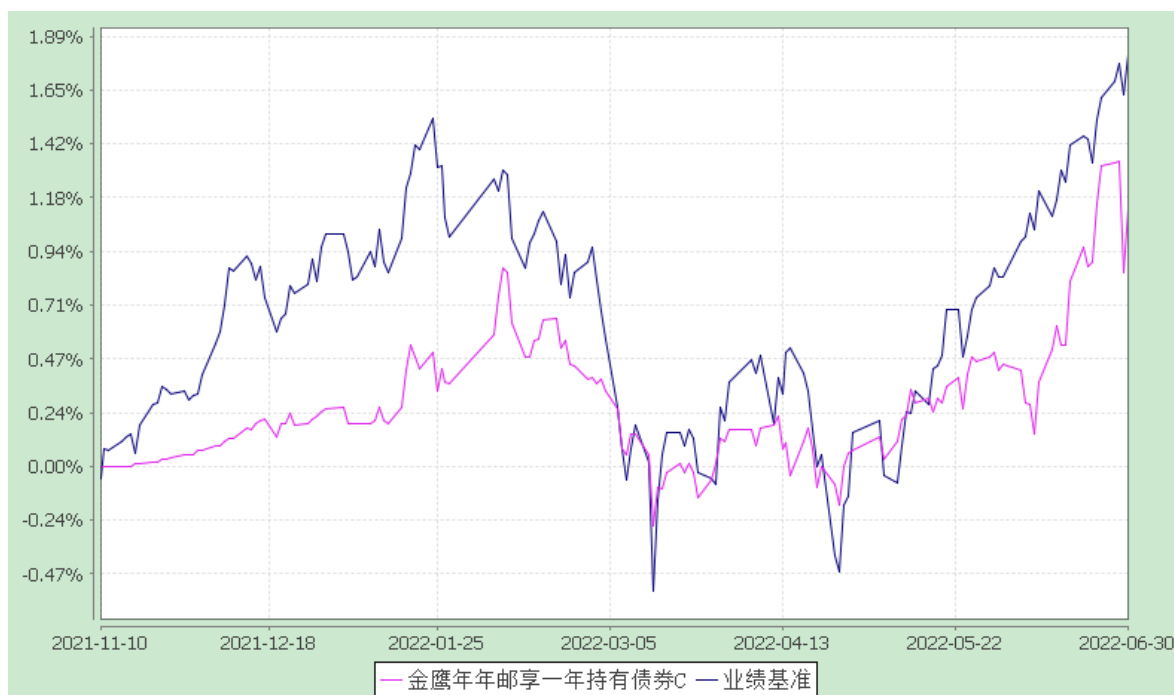
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰年年邮享一年持有期债券型证券投资基金
 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 11 月 10 日至 2022 年 6 月 30 日)

1. 金鹰年年邮享一年持有债券 A:



2. 金鹰年年邮享一年持有债券 C:



注：1、本基金于 2021 年 11 月 10 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×90%+沪深
300 指数收益率×10%。

§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		
龙悦芳	本基金的基金经理，公司混合投资部副总经理	2021-11-10	-	12	龙悦芳女士，曾任平安证券股份有限公司投资助理、交易员、投资经理等职务。2017 年 5 月加入金鹰基金管理有限公司，现任混合投资部基金经理。
倪超	本基	2021-11-2	-	13	倪超先生，厦门大学硕士研究

	金的基金经理，公司权益研究部总经理	5			生。2009 年 6 月加盟金鹰基金管理有限公司，先后任行业研究员，消费品研究小组组长、基金经理助理。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 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

回顾 2022 年二季度，海外通胀水平居高不下，美联储流动性收紧更加迫切。国内宏观经济方面 3 月底、4 月初上海疫情开始发酵，持续的时间超过大多数人的预期，对供应链的影响也超预期，导致部分地区的经济停摆，防御性储蓄增加，消费连续三个月负增长，成本压力下企业裁员，收入预期的不稳定，进一步加剧了内需收缩和通胀低迷。国内政策方面，国家稳增长的态度坚决，通过一系列会议努力稳住经济大盘，财政政策方面要求财政靠前发力，货币政策方面虽然有美联储加息等外围制约，在汇率相对稳定的情况下，国内货币政策保持“以我为主”。

市场表现方面，二季度权益市场先恐慌性的下跌，之后随着经济预期好转和风险偏好出现的积极变化，市场又大幅反弹，整个二季度上证指数上涨 4.50%，创业板指上涨 5.68%。板块方面休闲服务、汽车、食品饮料、家电、电气设备涨幅居前，地产、计算机、银行、传媒、通信板块表现较为疲软。二季度债券市场延续了震荡行情，长债围绕小区间窄幅震荡，10 年期国债收益率在 2.7%-2.85% 区间波动。4 月初市场对降息预期上升，对经济增长的担忧叠加宽松的资金面推动长端收益率小幅下行；4 月中旬降准落地，降息预期并未兑现，打折式的宽松政策导致长端收益率出现了小幅回调；5 月初北京疫情蔓延，资金利率持续宽松，收益率重回下行通道；6 月初，随着上海复工复产的持续推进以及各项稳增长政策的密集出台，带动长端收益率出现了调整。

二季度本基金权益方面主要围绕以下几个方面的投资机会：（1）继续把握能源革命推动的产业投资机会，包括光伏、风电、汽车电动化和智能化的投资机会，这里面需要更加仔细地甄别各个环节增长的持续性和估值的匹配度。（2）底部反转型行业：代表性如过去两年深受疫情影响的社会服务业，向上的空间较确定，时间层面随着国民心理对疫情的逐渐免疫、口服特效药的实质性进展和疫苗普及后重症率的下降，各种线下服务的重开和爆发值得期待，这里面胜者为王和以更高效率提供更加优质服务的公司有巨大的投资机会。代表性行业如航空、酒店、餐饮和旅游。（3）专精特新：化工里面的新材料、机械行业的高端装备、军工装备。

运作层面：综合国内外宏观环境、行业景气度变化、行业竞争格局和估值因素，本基金重点配置了汽车、机械、家电、汽车零部件、工程机械、地产、风电等低估值行业。

本基金债券部分仍然以票息和套息策略为主，变现了部分短久期信用资产，阶段性增配了利率债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，A 类基金份额净值为 1.0139 元，本报告期份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准增长率为 1.61%；C 类基金份额净值为 1.0113 元，本报告期份额净值增长率为 1.02%，同期业绩比较基准增长率为 1.61%。

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	71,467,771.80	8.27
	其中：股票	71,467,771.80	8.27
2	固定收益投资	704,210,943.54	81.54
	其中：债券	694,850,701.14	80.45
	资产支持证券	9,360,242.40	1.08
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	74,005,430.51	8.57
	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	3,938,011.81	0.46
7	其他各项资产	10,061,317.54	1.16
8	合计	863,683,475.20	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	4,985,354.00	0.66
B	采矿业	-	-
C	制造业	58,891,267.80	7.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	7,591,150.00	1.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	71,467,771.80	9.52

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	002487	大金重工	290,100	12,105,873.00	1.61
2	300680	隆盛科技	386,800	10,025,856.00	1.34
3	000002	万科A	370,300	7,591,150.00	1.01
4	300866	安克创新	105,200	6,976,864.00	0.93
5	600690	海尔智家	242,400	6,656,304.00	0.89
6	000703	恒逸石化	617,500	6,489,925.00	0.86
7	300772	运达股份	244,370	6,216,772.80	0.83
8	601100	恒立液压	97,400	6,011,528.00	0.80
9	002714	牧原股份	90,200	4,985,354.00	0.66
10	000338	潍柴动力	353,500	4,408,145.00	0.59

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	19,890,654.28	2.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	587,824,326.04	78.29
	其中：政策性金融债	123,082,575.34	16.39
4	企业债券	40,846,356.16	5.44
5	企业短期融资券	30,294,591.78	4.04
6	中期票据	15,994,772.88	2.13
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	694,850,701.14	92.55

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	210203	21 国开 03	500,000.00	51,492,465.75	6.86
2	149650	21 广发 16	500,000.00	51,232,328.77	6.82
3	190214	19 国开 14	500,000.00	51,208,054.80	6.82
4	2128014	21 渤海银行 01	500,000.00	51,031,794.52	6.80
5	185285	22 海通 01	500,000.00	50,614,197.26	6.74

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	179635	广益 3A2	400,000.00	3,870,322.57	0.52
2	180183	金采叁 5A	30,000.00	3,000,420.82	0.40
3	189009	永安 1A2	100,000.00	1,711,535.18	0.23
4	193155	熠熠 3A2	70,000.00	777,963.83	0.10

注：本基金本报告期末仅持有4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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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 440 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渤海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 360 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。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广发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 420 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民生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

490 万元；因违规为房地产企业缴纳土地出让金提供融资，未依法履行其他职责等行为，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，罚款 11450 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招商银行股份有限公司因为监管标准化数据(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 300 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	96,451.02
2	应收证券清算款	9,964,866.52
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	10,061,317.54

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

项目	金鹰年年邮享一年 持有债券A	金鹰年年邮享一年 持有债券C
本报告期期初基金份额总额	644,758,937.90	77,511,648.23
报告期期间基金总申购份额	18,379,458.45	59,679.25
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	-	-
本报告期期末基金份额总额	663,138,396.35	77,571,327.48

§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、中国证监会注册的金鹰年年邮享一年持有期债券型证券投资基金发行及

募集的文件。

- 2、《金鹰年年邮享一年持有期债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰年年邮享一年持有期债券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
二〇二二年七月二十一日