

金鹰民安回报一年定期开放混合型证券投资基金
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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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 4 月 1 日-2022 年 6 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	-75,792,664.60	-8,052,587.60
2.本期利润	145,351,641.50	14,612,632.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0558	0.0542
4.期末基金资产净值	2,932,398,549.58	300,549,674.46
5.期末基金份额净值	1.1255	1.1151

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	5.22%	0.89%	2.06%	0.28%	3.16%	0.61%
过去六个月	-4.20%	0.83%	-0.52%	0.30%	-3.68%	0.53%
过去一年	6.35%	0.71%	1.26%	0.26%	5.09%	0.45%
自基金合同生效起至今	52.19%	0.70%	14.24%	0.25%	37.95%	0.45%

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	5.12%	0.89%	2.06%	0.28%	3.06%	0.61%
过去六个月	-4.38%	0.83%	-0.52%	0.30%	-3.86%	0.53%
过去一年	5.93%	0.71%	1.26%	0.26%	4.67%	0.45%
自基金合同生效起至今	50.48%	0.70%	14.24%	0.25%	36.24%	0.45%

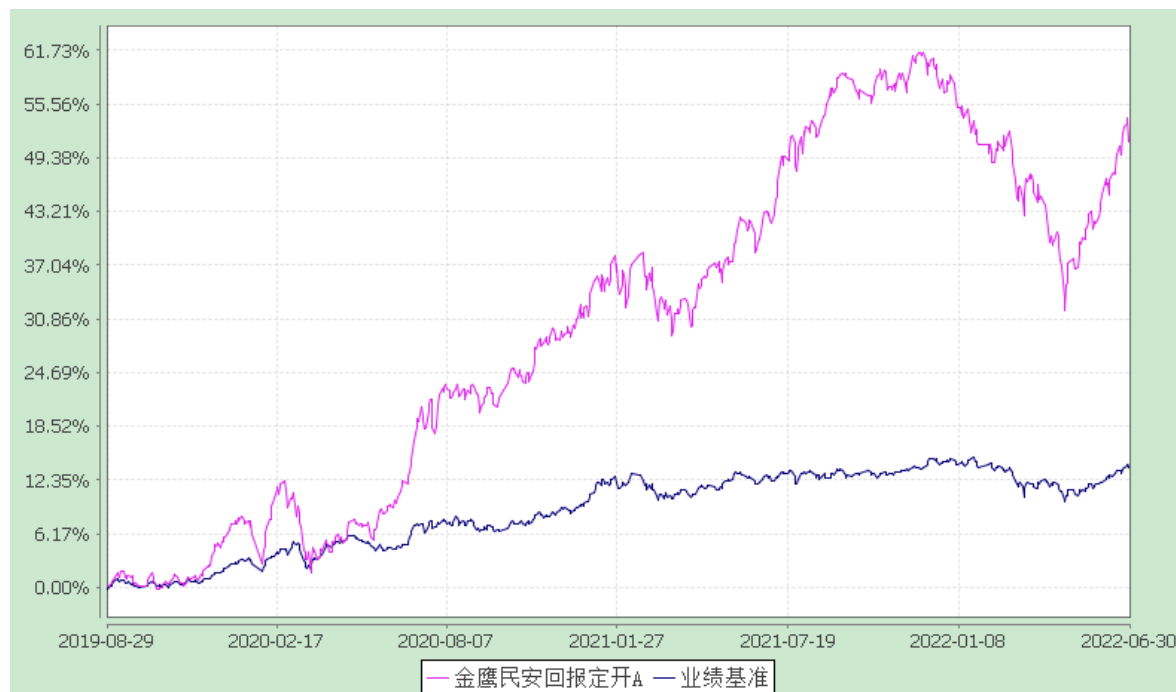
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 6 月 30 日)

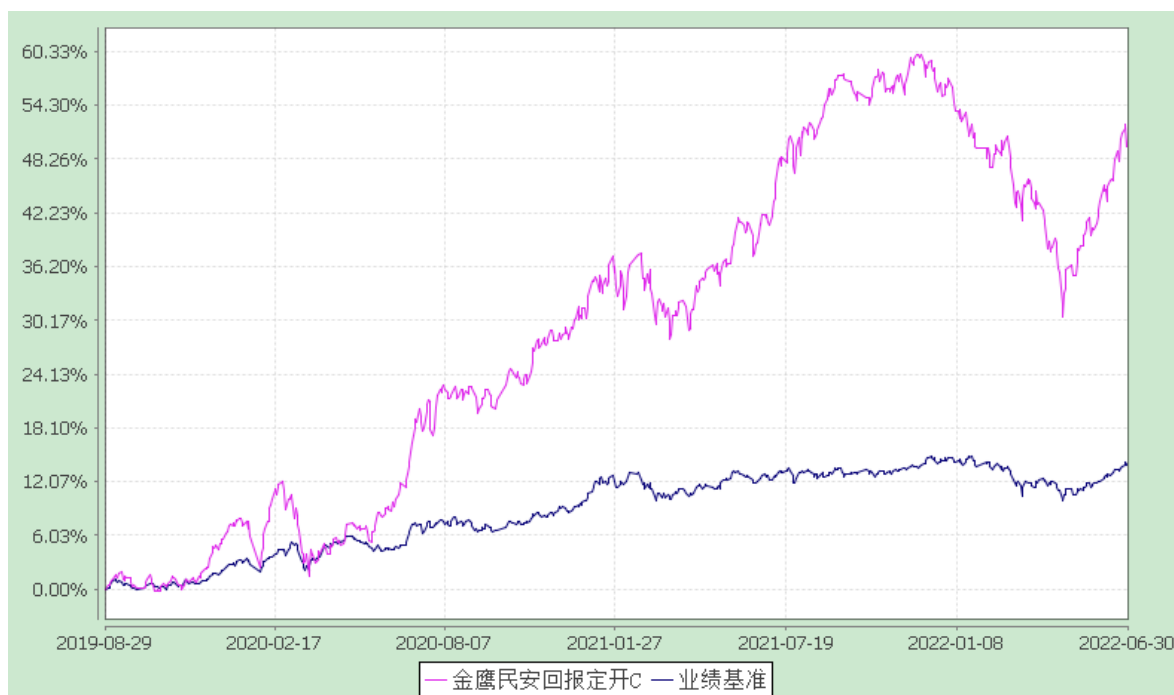
1. 金鹰民安回报定开 A:



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、绝对收益投资部总经理	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《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

过去的两个季度，我们的投资体会是：结果不满意，过程很挣扎。

上半年的宏观线索是清楚的，依次是：美债收益率的上行、俄乌冲突、上海

疫情、疫后稳增长。对应地，周期类资产、防御类资产、成长类资产都有阶段性的表现。我们都知道，大类资产配置困难的地方在于，构建组合时对周期位置的刻度。此外，还要受到资产估值钟摆的大幅干扰。年初我们的一些基本判断是，经济层面外围滞涨国内收缩，货币层面外紧内松。地产派生的信用面临大幅萎缩，资本市场的“剩余流动性”十分正面。在此大的背景下，景气资产仍将有显著的绝对收益和相对收益。我们一季度的组合中以成长类资产（锂电、汽车汽配、军工等）为主，稳增长资产（地产、建材）为辅，在主导产业需求待验证、成本端被快速推升的 3、4 月份，这个组合受到了很大的打击，给我们的持有人造成了明显的亏损。

四月份本该是万物荣生，但疫情的加剧让经济前景充满变数。我们身处此次疫情的最中心，身心确实是受到了巨大的煎熬。投资是对认知的“变现”，不得不说，很多时候我们的认知也在被不断考验，我们偶尔也不坚定，偶尔也挣扎。中国人最不缺少坚定的意志，国家和人民克服了各种困难，雨过天晴。我们也看到，在相当长一段时间，海外资本、产业资本等持续加码中国资产，体现了对中国长期经济前景的乐观。我们二季度仍然重点布局了需求得到验证的成长性资产，同时增加了部分后疫情的品种（消费、中游制造、航空等）。鉴于债券资产绝对水位和期限利差，我们二季度进一步压缩了久期，对债券总体是一个偏防守的姿态。

一二季度给我们的很多教训都是深刻的，组合管理当中的诸多细节还需要我们进一步打磨。感谢过去半年我们持有人的坚守和包容，也感谢我们很多持有人给我们提出的宝贵建议。我们再接再厉！

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 1.1255 元，本报告期份额净值增长率为 5.22%，同期业绩比较基准增长率为 2.06%；C 类基金份额净值为 1.1151 元，本报告期份额净值增长率为 5.12%，同期业绩比较基准增长率为 2.06%。

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	1,105,765,956.61	32.76
	其中：股票	1,105,765,956.61	32.76
2	固定收益投资	2,132,686,995.68	63.19
	其中：债券	2,132,686,995.68	63.19
	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	35,000,000.00	1.04
	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	100,902,240.80	2.99
7	其他各项资产	532,406.91	0.02
8	合计	3,374,887,600.00	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	28,156.47	0.00
B	采矿业	36,164,485.62	1.12
C	制造业	812,986,705.09	25.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	23,957,683.29	0.74

	业		
E	建筑业	145,219.61	0.00
F	批发和零售业	30,704,474.37	0.95
G	交通运输、仓储和邮政业	99,799,568.16	3.09
H	住宿和餐饮业	14,977.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,998,438.30	0.12
J	金融业	28,509,711.98	0.88
K	房地产业	38,970,000.00	1.21
L	租赁和商务服务业	34,182.67	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,424,314.03	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	346,083.78	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	377,012.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	161,096.80	0.00
S	综合	28,143,847.00	0.87
	合计	1,105,765,956.61	34.20

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	601111	中国国航	7,300,000	84,753,000.00	2.62
2	002466	天齐锂业	409,451	51,099,484.80	1.58
3	300776	帝尔激光	289,966	50,106,124.80	1.55
4	300627	华测导航	1,423,960	48,969,984.40	1.51
5	603035	常熟汽饰	2,748,100	45,398,612.00	1.40
6	000537	广宇发展	3,000,000	38,970,000.00	1.21
7	002129	TCL 中环	649,908	38,273,082.12	1.18
8	603179	新泉股份	1,292,140	37,472,060.00	1.16
9	601966	玲珑轮胎	1,459,974	37,039,540.38	1.15
10	002192	融捷股份	234,900	36,104,130.00	1.12

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	1,336,606,662.46	41.34
	其中：政策性金融债	85,085,369.86	2.63
4	企业债券	41,354,687.12	1.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	321,668,912.89	9.95
7	可转债（可交换债）	153,648,509.65	4.75
8	同业存单	279,408,223.56	8.64
9	其他	-	-
10	合计	2,132,686,995.68	65.97

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	2028032	20 农业银行永续债 02	1,000,000.00	107,637,397.26	3.33
2	1928001	19 中国银行永续债 01	1,000,000.00	104,549,041.10	3.23
3	163731	20 光证 G3	1,000,000.00	103,957,424.66	3.22
4	163903	20 海通 08	1,000,000.00	103,726,783.56	3.21
5	110075	南航转债	739,220.00	103,370,357.77	3.20

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中国银行理财业务老产品规模在部分时点出现反弹的违法违规等未依法履行其他职责，于 2022 年 6 月 2 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 200 万元；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。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，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等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理财业务存在老产品规模在部分时点出现反弹、托管机构未及时发现理财产品集中度超标等违法违规行为，于 2022 年 6 月 2 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 400 万元；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	532,406.91
2	应收证券清算款	-

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	532,406.91

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	103,370,357.77	3.20
2	110081	闻泰转债	28,332,338.90	0.88
3	113049	长汽转债	5,934,895.75	0.18
4	127050	麒麟转债	12,713,386.52	0.39

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	0.00	0.00
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	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
二〇二二年七月二十一日