

金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）

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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	金鹰先进制造股票（LOF）
场内简称	金鹰先进制造
基金主代码	162107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 11 日
报告期末基金份额总额	8,082,683.48 份
投资目标	本基金主要投资于推动制造业升级和新兴产业发展所需的行业，通过精选股票和严格的风险控制，力争实现超过业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金在主要投向于“先进制造”主题公司的前提下，通过定量与定性相结合的方法精选具有核心竞争力、未来成长空间大、持续经营能力强的优质股票；“先进制造”主题相关行业是指推动制造业升级

	和新兴产业发展所需的行业，具有技术先进、知识密集、信息密集等特征，具备较高技术附加值、能够引领产业发展方向的产业。	
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富（总值）指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。	
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	金鹰先进制造股票（LOF）A	金鹰先进制造股票（LOF）C
下属分级基金的交易代码	162107	013479
报告期末下属分级基金的份额总额	7,671,290.32 份	411,393.16 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)	
	金鹰先进制造股票 (LOF) A	金鹰先进制造股票 (LOF) C
1.本期已实现收益	-539,363.30	-20,925.82
2.本期利润	406,159.69	28,683.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0581	0.1643
4.期末基金资产净值	7,313,471.51	391,434.23
5.期末基金份额净值	0.9534	0.9515

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；

4、本基金由金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）转型而来并增设C类份额类别，合同生效日为2022年1月11日（下同）。

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、金鹰先进制造股票（LOF）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	6.29%	2.36%	7.30%	1.52%	-1.01%	0.84%
自基金合同生效起	-10.80%	2.04%	-5.29%	1.50%	-5.51%	0.54%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于2022年1月11日转型而来，截至报告期末，本基金合同生效未满一年；

2、业绩比较基准：中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富（总值）指数收益率*20%；

3、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

2、金鹰先进制造股票（LOF）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	6.27%	2.36%	7.30%	1.52%	-1.03%	0.84%
自基金合同生效起至今	-10.97%	2.04%	-5.29%	1.50%	-5.68%	0.54%

注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于2022年1月11日转型而来，截至报告期末，本基金合同生效未满一年；

2、业绩比较基准：中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富（总值）指数收益率*20%；

3、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

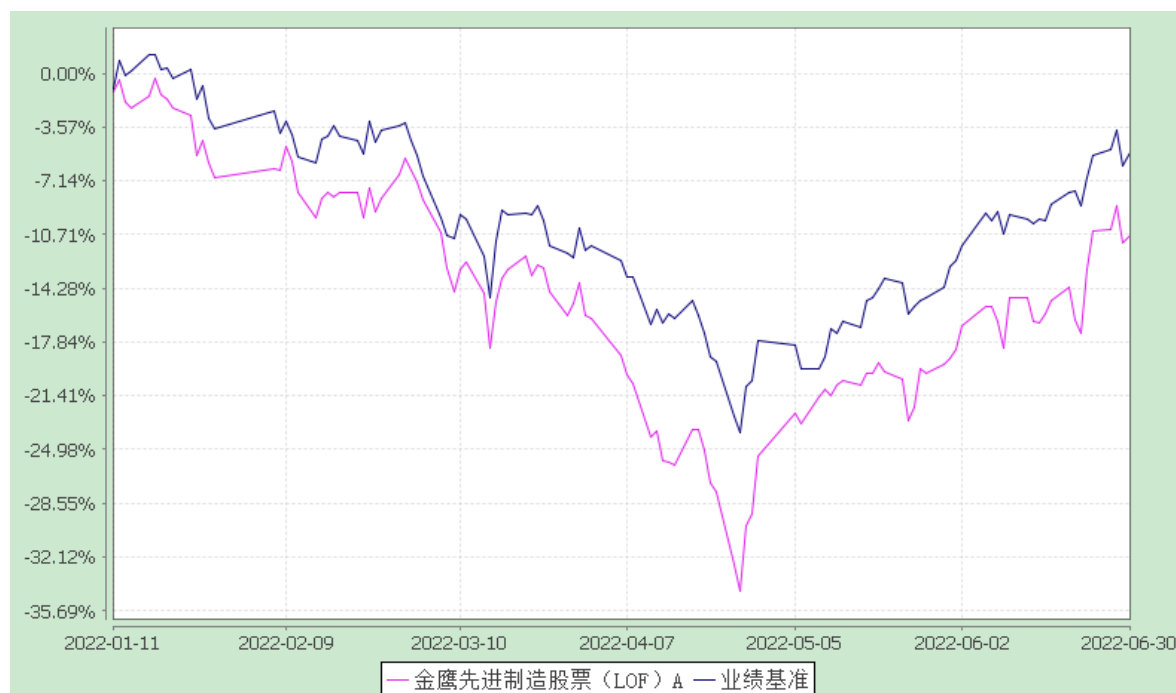
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）

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

(2022年1月11日至2022年6月30日)

1. 金鹰先进制造股票（LOF）A：

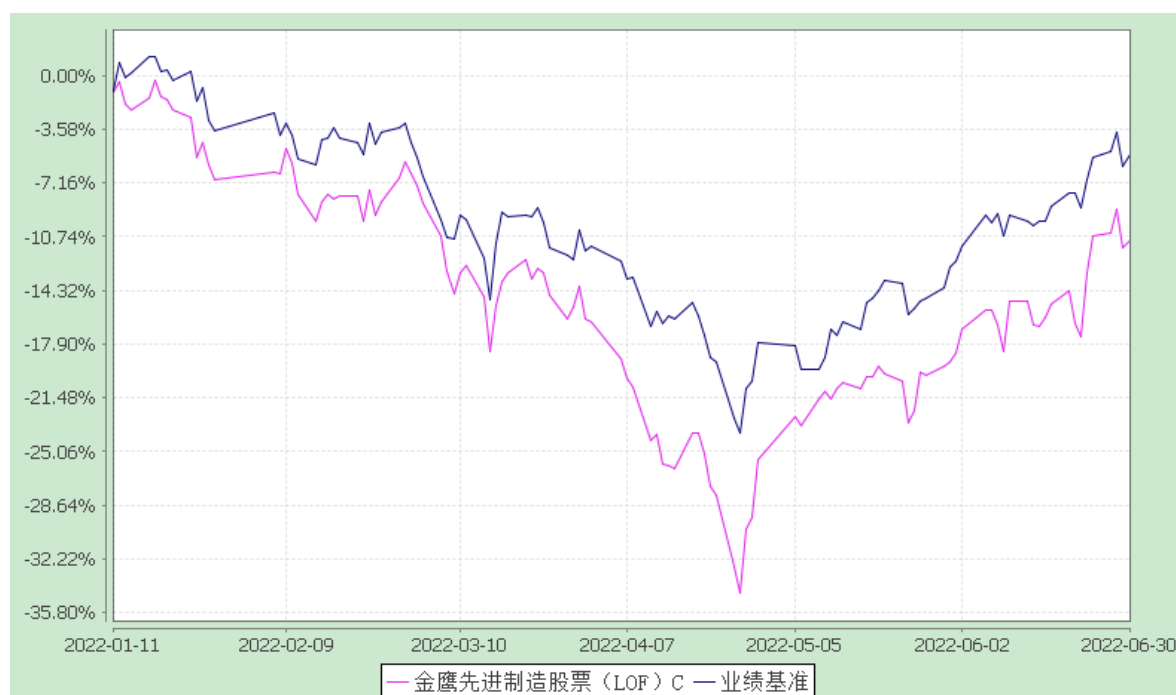


注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于 2022 年 1 月 11 日转型而来，截至报告期末，本基金合同生效未满一年；

2、业绩比较基准：中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富（总值）指数收益率*20%；

3、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

2. 金鹰先进制造股票（LOF）C:



注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于 2022 年 1 月 11 日转型而来，截至报告期末，本基金合同生效未满一年；

2、业绩比较基准：中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富（总值）指数收益率*20%；

3、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§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	2022-01-11	-	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。
梁梓颖	本基金的基金经理	2022-06-18	-	7	梁梓颖女士，英国华威大学商学院金融专业硕士，2015 年 8 月加入金鹰基金管理有限公司，担任行业研究员职务，现任基金经理。

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，严格遵守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

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。而国内延续稳货币稳信用的政策导向，宏观经济虽受疫情影响一度停滞，但后随疫情防控效果初现，经济预期和风险偏好出现积极变化。

二季度，上证指数上涨 4.50%，创业板指上涨 5.68%，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。

本基金自年初开始，重点选择国防军工作为重点配置方向。

从中长期维度看，全球面临百年未有之大变局，大国博弈持续。外部复杂的政治军事环境加剧了我国军事现代化进程的紧迫性，并加速了国产化进程。军工板块在十四五期间具备较大的产业升级和国产化机遇。

从业绩兑现维度看，疫情反复再次对经济复苏带来不确定性，军工板块从需求角度看受疫情影响较小。从成本角度看，上半年原材料价格水平高企对军工企业中上游带来了成本压力，但目前随着金属价格下行态势渐现，利润弹性也将随之释放。

从估值维度，相对于其他成长板块，军工处于历史中位水平，且在下半年具备估值切换的空间。

具体细分方向上，本基金重点关注飞机、导弹等成长空间广阔，具备业绩高增潜力的领域，并结合二季度业绩确定性、估值水平、国企改革和股权激励，进行综合衡量，优选阿尔法标的。

二季度，随着市场风险偏好提升，军工板块出现估值修复行情。下半年，预计待市场再次验证军工中报业绩后，业绩有望持续爆发的军工企业可望进入一轮估值切换行情。

后续，基金经理将密切关注重要持仓品种的景气度变化以及其他因素，选出优质的标的，争取为投资者获得更多回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）A 类份额净值为 0.9534 元，本报告期份额净值增长率为 6.29%，同期业绩比较基准增长率为 7.30%；C 类基金份额净值为 0.9515 元，本报告期份额净值增长率为 6.27%，同期业绩比较基准增长率为 7.30%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金资产净值已发生连续超过 60 个工作日低于 5000 万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。

§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	6,891,595.14	84.10
	其中：股票	6,891,595.14	84.10
2	固定收益投资	87,625.30	1.07
	其中：债券	87,625.30	1.07
	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	1,185,591.68	14.47

7	其他各项资产	29,536.26	0.36
8	合计	8,194,348.38	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,891,595.14	89.44
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	-	-
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	6,891,595.14	89.44

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	605123	派克新材	4,700	661,384.00	8.58
2	000768	中航西飞	20,000	605,800.00	7.86
3	300593	新雷能	14,580	605,215.80	7.85
4	000733	振华科技	4,400	598,268.00	7.76
5	600765	中航重机	16,200	521,316.00	6.77
6	300775	三角防务	9,200	442,980.00	5.75
7	002049	紫光国微	2,100	398,412.00	5.17
8	600862	中航高科	10,800	303,480.00	3.94
9	688636	智明达	2,566	290,958.74	3.78
10	000519	中兵红箭	8,700	253,605.00	3.29

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	87,625.30	1.14
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	87,625.30	1.14

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	019658	21 国债 10	810.00	82,542.99	1.07
2	019664	21 国债 16	50.00	5,082.31	0.07

注：本基金本报告期末仅持有2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 本期国债期货投资评价

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本期未出现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 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	3,268.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	26,267.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,536.26

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股票。

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	金鹰先进制造股票 (LOF) A	金鹰先进制造股票 (LOF) C
本报告期期初基金份额总额	6,940,604.47	104.15

报告期期间基金总申购份额	1,248,946.65	648,187.58
减：报告期期间基金总赎回份额	518,260.80	236,898.57
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	7,671,290.32	411,393.16

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）变更注册的文件。

2、《金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）基金合同》。

3、《金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）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。

9.2 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

9.3 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