

金鹰多元策略灵活配置混合型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰多元策略混合
基金主代码	002844
交易代码	002844
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 9 日
报告期末基金份额总额	34,295,206.48 份
投资目标	本基金通过灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力争实现基金资产的稳健回报和长期增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面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，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产

	等各类资产类别上的投资比例，最大限度的提高收益。股票投资方面，本基金根据不同市场环境灵活运用成长、主题、定向增发、动量、事件驱动等多种投资策略积极进行股票投资。此外还包括存托凭证投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略和资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高预期收益、较高预期风险的品种，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金、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	中国银行股份有限公司

§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 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	1,168,352.18
2.本期利润	809,415.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0231
4.期末基金资产净值	53,049,081.32
5.期末基金份额净值	1.5468

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。

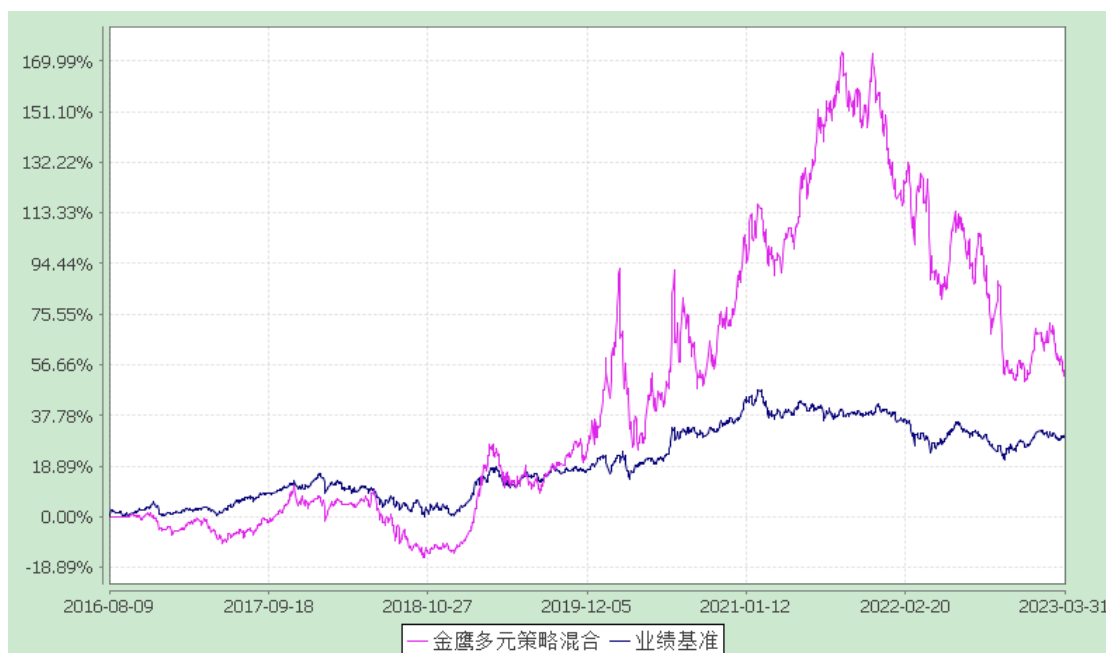
3.2 基金净值表现

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

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	0.76%	1.33%	2.84%	0.42%	-2.08%	0.91%
过去六个月	-9.55%	1.43%	3.81%	0.54%	-13.36%	0.89%
过去一年	-30.59%	1.64%	0.14%	0.57%	-30.73%	1.07%
过去三年	22.68%	1.77%	11.71%	0.60%	10.97%	1.17%
过去五年	47.67%	1.70%	18.01%	0.64%	29.66%	1.06%
自基金合同生效起至今	54.68%	1.51%	30.51%	0.59%	24.17%	0.92%

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

金鹰多元策略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历史走势对比图
(2016 年 8 月 9 日至 2023 年 3 月 31 日)



注：自基金合同生效至本报告期末，基金份额净值增长率为54.68%，同期业绩比较基准收益率为30.51%。

§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		
潘李剑	本基金的基金经理，公司权益研究部总经理助理	2022-03-14	-	10	潘李剑先生，西南财经大学金融学硕士，2014年12月加入金鹰基金管理有限公司，曾任行业研究员、消费行业研究组长、研究部总经理助理等职务，现任权益研究部基金经理。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

防疫政策优化之后，国内复苏路径非常明确，延续如下路径推进：人员出行>场景消费>一般耐用品消费>地产销售>工业生产及建筑业项目开工>出口外需。

如果说去年底至今年 2 月，经济复苏走过了前三个阶段，人员流动性约束放开，场景下消费放量，一般耐用品消费修复；2 月中旬以来经济复苏进入到第四和第五个阶段，即房地产销售竣工改善，企业生产及建筑业开复工加快推进。

进入 3 月，三大宏观因素共振，首先市场解读两会政策不及预期；其次高频数据显示疫情管控政策优化以来消费和地产修复最快时期暂告段落，当前内需处于平稳修复期；最后海外 SVB 事件扰动压制全球风险偏好。然而 3 月以来的高频数据均指向当下国内实际增长并不弱，复苏态势始终未被打断。复苏交易降温更多缘自预期，当下经济仍处于复苏路径之中。整体来看，目前经济呈现“分化式复苏”的特征。经济确认走出谷底，但并未呈现一个短期持续较强的斜率。这是权益资产的交易特征偏向主题的一个主要背景。往后看，地产修复斜率是经济复苏持续性及弹性预期差的关键宏观线索。目前新房销售已是中等程度修复。未来内需持续性以及弹性、抑或是市场迎来一轮较强复苏定价，关键在于地产修复斜率。

市场初期反弹，以首先出现疫后困境反转的消费与房地产为主，但春节后市场对经济复苏幅度仍然有所怀疑，但风险偏好已经见底的情况下，主题投资表现活跃。结构性成长行情以信创和 AI 为主线的科技成长跑赢消费及其他行业，中特估主线也有相对较强表现，相应的小盘跑赢大盘。

从行业涨幅来看，行业两极分化，传媒、计算机、通信、电子等行业涨幅居前，房地产、餐饮旅游、电力设备与新能源等跌幅居前。从涨跌原因来看，涨幅居前的主要原因为传媒（AI 技术爆发引起应用端遐想）、计算机（AI 技术爆发上游受益）、电子（国产替代率增加和库存周期见底预期），跌幅居前的行业主要原因为地产（风格轮动，政策预期降低及数据较弱）、餐饮旅游（担心经济复苏不及预期）、电力设备及新能源（碳酸锂价格仍未止跌，光伏海外需求引发担忧）。

一季度本基金保持了积极的投资策略，重点配置了地产产业链及适度配置了 TMT，减少了中游制造、免税等行业的配置。本基金将采取多元化的投资策略，力争给持有人带来预期回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.5468 元，本报告期份额净值增长率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 2.84%。

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	49,095,669.69	90.87
	其中：股票	49,095,669.69	90.87
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	4,501,833.27	8.33
7	其他各项资产	432,848.65	0.80
8	合计	54,030,351.61	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款。

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	2,943,868.00	5.55
C	制造业	36,925,710.04	69.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,619.25	0.01
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	2,434,617.00	4.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,449,945.40	4.62
J	金融业	572,040.00	1.08
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	3,763,870.00	7.10
S	综合	-	-
	合计	49,095,669.69	92.55

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	600809	山西汾酒	11,900	3,241,560.00	6.11
2	600702	舍得酒业	14,300	2,817,100.00	5.31
3	603801	志邦家居	77,100	2,474,910.00	4.67
4	600754	锦江酒店	38,700	2,434,617.00	4.59
5	002508	老板电器	76,900	2,180,884.00	4.11
6	600547	山东黄金	96,700	2,131,268.00	4.02
7	603833	欧派家居	17,200	2,077,416.00	3.92
8	300133	华策影视	259,700	2,059,421.00	3.88
9	002572	索菲亚	103,100	2,010,450.00	3.79
10	002415	海康威视	40,000	1,706,400.00	3.22

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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 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 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	43,920.58
2	应收证券清算款	160,533.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	228,394.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	432,848.65

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

本报告期期初基金份额总额	37,427,150.07
报告期期间基金总申购份额	6,185,725.06
减：报告期期间基金总赎回份额	9,317,668.65
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	34,295,206.48

§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。

§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多元策略灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰多元策略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

二〇二三年四月二十一日