

金鹰中小盘精选证券投资基金

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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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 | 金鹰中小盘精选混合 |
| 基金主代码 | 162102 |
| 交易代码 | 162102 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004 年 5 月 27 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 600,094,661.15 份 |
| 投资目标 | 本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票，通过积极的投资组合管理，在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采取主动的股票投资策略，在专业化研究的基础上，将系统的选股方法与积极的投资操作相结合，选择具有较高成长性、基本面良好的股票构建股票投资组合，把握投资机会，实现收益。债券投 |

| | |
|--------|--|
| | 资策略：本基金采取稳健的混合管理投资策略，根据对利率、收益率走势的预测，考虑债券信用等级、期限、品种、流动性等因素，依据修正久期、凸性等指标，构建债券组合。 |
| 业绩比较基准 | 中证 700 指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25% |
| 风险收益特征 | 本基金属于风险水平适中、预期收益较高的证券投资基金品种。 |
| 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 |

§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 | 36,559,735.45 |
| 2.本期利润 | 105,919,753.49 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2038 |
| 4.期末基金资产净值 | 550,376,500.19 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9171 |

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 | 28.70% | 1.43% | 6.56% | 0.60% | 22.14% | 0.83% |
| 过去六个月 | 41.64% | 1.43% | 8.62% | 0.70% | 33.02% | 0.73% |
| 过去一年 | 20.90% | 1.54% | 1.12% | 0.88% | 19.78% | 0.66% |
| 过去三年 | 57.28% | 1.49% | 22.83% | 0.92% | 34.45% | 0.57% |
| 过去五年 | 107.96% | 1.46% | 15.86% | 1.02% | 92.10% | 0.44% |
| 自基金合同生效起至今 | 880.73% | 1.44% | 283.10% | 1.35% | 597.63% | 0.09% |

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

金鹰中小盘精选证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004 年 5 月 27 日至 2023 年 3 月 31 日)



注：（1）本基金合同于2004年5月27日正式生效；

（2）截至建仓期末本基金的各项投资比例已符合基金合同的要求；

(3) 本基金业绩比较基准为:中证700指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25%。

§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 | | |
| 陈颖 | 本基金的基金经理, 公司权益投资部首席投资官 | 2020-12-31 | - | 13 | 陈颖先生, 北京大学学士, 中山大学工商管理硕士。曾任职于广东省电信规划设计院、中国惠普有限公司, 历任深圳市瀚信资产管理有限公司研究主管等职, 2012年9月加入金鹰基金管理有限公司, 先后任研究员、研究小组组长、基金经理助理等。现任权益投资部基金经理。 |

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遵规守信情况的说明

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、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

一季度，以美国为代表的发达经济体通胀数据维持在高位，给各发达国家央行带来巨大压力，美联储在高利率环境下继续多次加息。虽然从去年底开始市场乐观看待 23 年美联储货币政策，认为下半年可能进入降息通道，但从一季度美国经济数据来看，市场可能略显乐观。经历美联储多次大幅加息后，美国部分利率敏感经济部门承压。以硅谷银行为代表的部分银行在宽松货币环境中扩张的资产负债表受高利率压制而出现挤兑风险，虽然联储进行了部分救助，但中小银行的挤兑风险仍时有发生。同时随着恐慌扩散到股票市场，美股出现一定幅度下跌。

一季度随着疫情缓解，国内经济明显复苏，出行和餐饮娱乐消费出现较大幅度反弹，宏观经济各类数据同比大幅改善。随着 3 月政府换届完成后，预计后续促进经济增长的各项政策也将陆续出台，国内经济今年整体处于温和复苏状态。

回顾一季度，本基金保持了较高仓位，重点配置了以电子、计算机、传媒为代表的高科技板块。由于一季度数字经济和人工智能相关公司涨幅较大，本基金在一季度减持了部分涨幅较大的科技公司，增持了部分低位的科技股和黄金股。

展望二季度，我们预计虽然美联储进入加息尾声，整体加息空间不大，但具

体加息次数仍可能超市场预期，同时利率维持在高位的时间也可能超出市场预期。随着国内经济恢复到正常状态，我们认为经济刺激政策更多起到托底作用，强刺激和大水漫灌的概率较小，更多的可能是经济的温和复苏。随着市场对前期强复苏预期修正的完成，温和复苏的经济将有利于股市中长期走强。

我们认为，二季度需要结合估值、成长性和宏观经济等多种因素来做行业比较，在优势行业中精选严重低估状态的投资标的，不要过分在意市场短期涨跌，而重在投资标的的内在价值和成长性。在具体基金配置上，我们预计可能维持一季度策略判断和行业选择，同时将在选股上更加精益求精。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，基金份额净值为 0.9171 元，本报告期份额净值增长率为 28.70%，同期业绩比较基准收益率为 6.56%。

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 | 416,644,459.93 | 73.21 |
| | 其中：股票 | 416,644,459.93 | 73.21 |
| 2 | 固定收益投资 | 112,662,151.45 | 19.80 |
| | 其中：债券 | 112,662,151.45 | 19.80 |
| | 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 | 36,232,775.59 | 6.37 |
| 7 | 其他各项资产 | 3,596,160.55 | 0.63 |
| 8 | 合计 | 569,135,547.52 | 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 | 104,740,158.38 | 19.03 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,619.60 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 4,202,400.00 | 0.76 |
| 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 | 227,539,185.71 | 41.34 |
| 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 | 80,156,096.24 | 14.56 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 416,644,459.93 | 75.70 |

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 | 300036 | 超图软件 | 1,570,000 | 36,738,000.00 | 6.68 |
| 2 | 600977 | 中国电影 | 1,990,050 | 27,900,501.00 | 5.07 |
| 3 | 000066 | 中国长城 | 2,190,000 | 27,112,200.00 | 4.93 |
| 4 | 300115 | 长盈精密 | 1,990,000 | 26,964,500.00 | 4.90 |
| 5 | 600633 | 浙数文化 | 1,990,000 | 24,914,800.00 | 4.53 |
| 6 | 688088 | 虹软科技 | 577,082 | 20,740,327.08 | 3.77 |
| 7 | 688058 | 宝兰德 | 347,014 | 20,282,968.30 | 3.69 |
| 8 | 000997 | 新大陆 | 1,110,000 | 18,581,400.00 | 3.38 |
| 9 | 300031 | 宝通科技 | 777,021 | 16,107,645.33 | 2.93 |
| 10 | 000555 | 神州信息 | 1,110,000 | 15,551,100.00 | 2.83 |

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 | 112,662,151.45 | 20.47 |
| 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 | 112,662,151.45 | 20.47 |

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 | 019547 | 16 国债 19 | 858,000.00 | 86,589,736.11 | 15.73 |
| 2 | 019694 | 23 国债 01 | 260,000.00 | 26,072,415.34 | 4.74 |

注：本基金本报告期末仅持有两只债券。

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投资。

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 | 71,318.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 3,524,842.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,596,160.55 |

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 | 488,608,861.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 169,137,201.70 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 57,651,402.31 |
| 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 | 600,094,661.15 |

§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、中国证监会批准金鹰中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰中小盘精选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