

404 Not Found

nginx/1.6.1

金融界基金08月04日讯 金鹰民族新兴灵活配置混合型证券投资基金（简称：金鹰

基金单位净值为3.3500元，累计净值为3.3500元。

金鹰民族新兴混合基金成立以来收益235.00%，今年以来收益-18.39%，近一月收益-1.79%，近一年收益-15.32%，近三年收益201.80%。

本基金成立以来分红0次，累计分红金额0亿元。目前该基金开放申购。

基金经理为韩广哲，自2021年03月16日管理该基金，任职期内收益53.30%。

最新基金定期报告显示，该基金重仓持有隆基绿能（持仓比例10.17%）、华友钴业（持仓比例10.08%）、宁德时代（持仓比例10.06%）、晶澳科技（持仓比例9.92%）、天赐材料（持仓比例9.82%）、阳光电源（持仓比例8.45%）、天合光能（持仓比例7.57%）、北方稀土（持仓比例6.76%）、九洲药业（持仓比例6.69%）、隆盛科技（持仓比例3.98%）。

报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来，俄乌战争冲突（及其衍生的美欧地缘政治变化）事件，给机构投资者带来了新的挑战。在既往的一般投资研究框架内，如何应对这类重大外部因素变化，是较少有探索、也没有既定的或成熟的结论。

俄乌战争的影响

是较大的，对俄罗斯出口等方面的制裁，对原油、天然气

、煤炭等能源品种以及玉米、小麦等粮食农化品种形成了连锁冲击，进而引发各国

对主要资源供给安全的担忧。如果再考虑进来美联储加息与缩减购债、通胀高位与全球供应链等问题，A股市场

在二季度面临的外部系统性风险（指不确定性）是较高的，美国股票市场也是如此。

不确定性虽然仍会持续，但有些已经反应在市场交易价格与趋势之中了，相对高频披露的经济数据与国内相机推出的政策文件，是较好的跟踪指标。

A股市场方面，在4月底政治局会议通稿发出后，稳增长、降息等利好政策不断推出，主要指数走出了V型

反弹。截至2022年上半年末，我们认为可以确认市场底与政策底，而上市公司盈利底与经济底有望1-2个季度内看到，这个时期需要不断观察政策执行效果，以及疫情防控情况，我们对整个股票市场投资环境会逐步改善抱有一定预期，在一些景气度较好、发展趋势仍好的行业，我们等待企业家经营信心增强、经营数据改善的信号。从投资角度看，市场波动恰恰是检验投资框架、获取性价比极有优势的优质公司股权的机会。

结构上看，形势比人强。本基金主要聚焦在新能源汽车及动力电池、光伏等景气度好的方向，保持了较高的集中度，目前新能源板块

各个细分子行业龙头公司的估值，结合未来1-2年发展空间看，相对还是在合理的中枢范围之内，具备盈利较快增长的保护。从产业链角度看，新能源汽车板块主要配置动力电池与材料，以及上游金属资源；光伏板块主要配置具有一体化优势的组件龙头公司等。同时，组合部分配置了盈利增速较快的CDMO上市公司。

外部风险方面，我们关注俄乌冲突进展、美国经济与通胀演进情况。

报告期内基金的业绩表现