

金鹰元安混合型证券投资基金
2021 年第 4 季度报告
2021 年 12 月 31 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 21 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰元安混合
基金主代码	000110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 6 日
报告期末基金份额总额	492,469,476.29 份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法，通过数量化方法严格控制风险，并通过有效的资产配置策略，动态调整安全资产和风险资产的投资比例，注重风险与收益的平衡，力争实现基金资产长期稳健增值。
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	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰元安混合 A	金鹰元安混合 C
下属分级基金的交易代码	000110	002513
报告期末下属分级基金的份额总额	324,272,728.68 份	168,196,747.61 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 (2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)	
	金鹰元安混合 A	金鹰元安混合 C
1.本期已实现收益	13,987,227.01	6,908,222.55
2.本期利润	13,713,885.60	6,644,694.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0417	0.0401
4.期末基金资产净值	527,535,830.73	267,545,347.84
5.期末基金份额净值	1.6268	1.5907

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、金鹰元安混合 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	2.62%	0.22%	1.52%	0.16%	1.10%	0.06%
过去六个月	3.94%	0.28%	1.78%	0.21%	2.16%	0.07%
过去一年	8.67%	0.33%	3.69%	0.25%	4.98%	0.08%
过去三年	51.98%	0.43%	23.60%	0.25%	28.38%	0.18%
自基金合同生效起至今	55.56%	0.39%	30.29%	0.24%	25.27%	0.15%

2、金鹰元安混合 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	2.59%	0.22%	1.52%	0.16%	1.07%	0.06%
过去六个月	3.89%	0.28%	1.78%	0.21%	2.11%	0.07%
过去一年	8.57%	0.33%	3.69%	0.25%	4.88%	0.08%
过去三年	51.84%	0.43%	23.60%	0.25%	28.24%	0.18%
自基金合同生效起至今	60.00%	0.41%	30.29%	0.24%	29.71%	0.17%

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

金鹰元安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

(2017 年 6 月 6 日至 2021 年 12 月 31 日)

1. 金鹰元安混合 A:

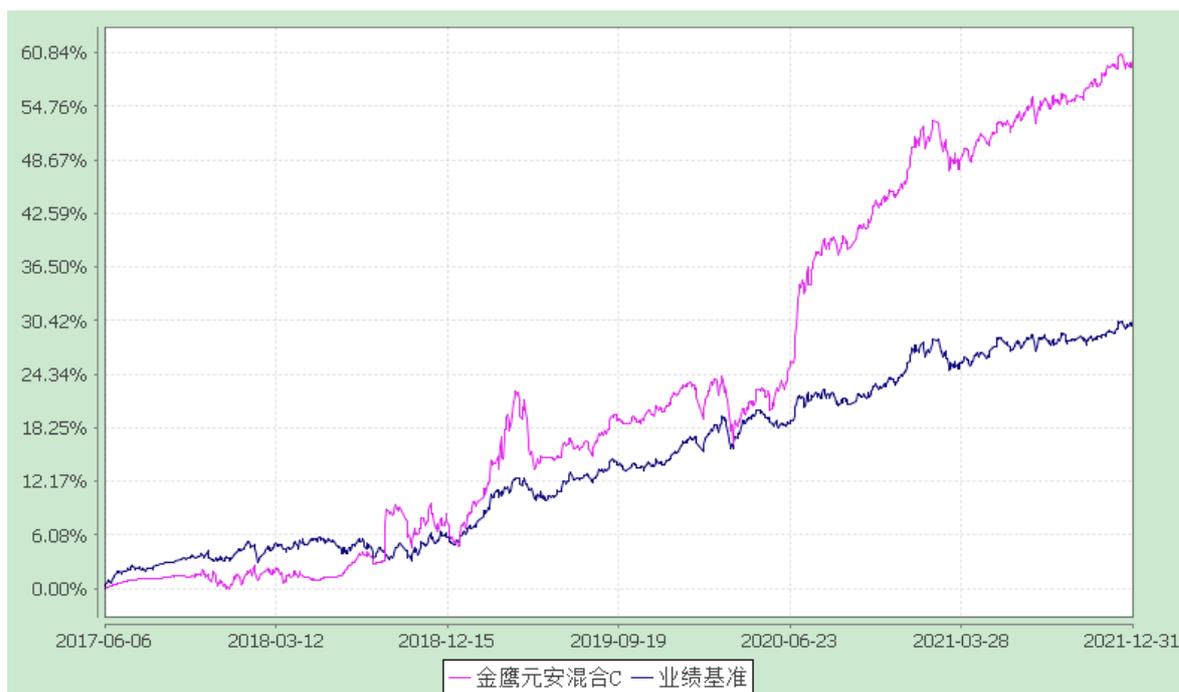


注：1、本基金由原金鹰元安保本混合型证券投资基金于 2017 年 6 月 6 日转型而来；

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；

3、本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富(总值)指数收益率×80%。

2. 金鹰元安混合 C:



注：1、本基金由原金鹰元安保本混合型证券投资基金于 2017 年 6 月 6 日转型而来；

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；

3、本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富(总值)指数收益率×80%。

§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，公司绝对收益投资部总监	2018-05-17	-	13	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。

杨晓斌	本基金的基金经理	2019-06-26	-	10	杨晓斌先生，曾任银华基金管理有限公司研究员、首席宏观分析师、投资经理等职务。2018 年 2 月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。
-----	----------	------------	---	----	---------------------------------------------------------------------------

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作基本合法合规，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

四季度经济持续探底调整，并伴随着年底经济会议释放出强化稳增长信号，货币政策宽松趋势进一步确立，国债收益率震荡下行，社融和通胀数据也开始见底，经济下行斜率开始放缓，我们跟踪的晴雨指数逐步见底企稳。

四季度股市结构巨大分化的局面未变，但行业和风格表现与年中有明显的差异，弱周期领域受益于原材料价格回落或者提价的板块股价开始筑底；成长领域涨幅较大的新能源领域高位盘整，而估值性价比相对较高的军工、通讯和汽配等领域活跃度较高，元宇宙成为博弈游资的新战场，接近年末资金在成长板块内部轮动现象明显；逆周期板块建筑和地产反弹，而其余的顺周期领域依然没有看到明显机会。

债券市场呈现出震荡下行的态势，10 年期国债收益率下行 14bp 至 2.77%，10 年期国开债收益率下行 14bp 至 3.08%。10 月份国庆假期回来以后，由于投资者对于地产政策放松、资金面偏紧以及宽信用政策的担忧，长端国债收益率一度快速上行 10bp 左右，但伴随着央行的流动性释放，以及资产荒中欠配资金的入场配置，快速上行的收益率出现了明显的修复下行。11 月，央行发布三季度货币政策执行报告，再次稳定了市场对于资金面的预期，同时由于经济数据的下滑以及 PPI 的见顶回落，市场开始预期货币政策的进一步操作，带动收益率水平再下一程。12 月份，伴随着再一次超预期降准以及对于降息的预期升温，收益率水平再度震荡小幅下行。

本组合延续上期季报的打新增厚策略，权益方面主要维持底仓稳健+打新增厚原则，争取在保证底仓足额并稳健的基础上，力求尽可能获得稳定的低风险收益。

权益方面，上次季报我们也提到，我们整体将提高组合均衡性，看好具备弱周期特性、且业绩具有相对优势的成长、必需消费板块（CPI-PPI）以及逆周期（地产）。四季度我们适度减持了医药股和涨幅过大的成长股的持仓，成长股内部子行业仓位趋于均衡，同时提高组合整体行业配置上的均衡性，并增加行业大市值龙头股的比重。在 12 月中央经济会议前后，随着稳增长预期信号逐步明确，我们加仓了白酒和少量基建地产链条的持仓。债券方面，我们依然维持 1.8-2 年

久期高资质信用债策略不变，争取在保证组合流动性充裕，不出现信用风险的前提下，力求获得稳健收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，A 类基金份额净值为 1.6268 元，本报告期份额净值增长率为 2.62%，同期业绩比较基准增长率为 1.52%；C 类基金份额净值为 1.5907 元，本报告期份额净值增长率为 2.59%，同期业绩比较基准增长率为 1.52%。

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	190,135,524.87	23.88
	其中：股票	190,135,524.87	23.88
2	固定收益投资	595,661,740.80	74.81
	其中：债券	595,661,740.80	74.81
	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	1,563,719.80	0.20
7	其他各项资产	8,920,545.89	1.12
8	合计	796,281,531.36	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	804,472.39	0.10
B	采矿业	57,424.64	0.01
C	制造业	141,167,617.59	17.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,353,835.30	0.55
E	建筑业	11,519.99	0.00
F	批发和零售业	143,641.86	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	3,298,822.00	0.41
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,381,969.65	0.93
J	金融业	13,901,752.88	1.75
K	房地产业	12,718,584.00	1.60
L	租赁和商务服务业	3,822,128.25	0.48
M	科学研究和技术服务业	2,311,262.94	0.29
N	水利、环境和公共设施管理业	77,060.51	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	16,279.37	0.00
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	46,383.72	0.01
S	综合	-	-
	合计	190,135,524.87	23.91

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	601012	隆基股份	77,000	6,637,400.00	0.83
2	600519	贵州茅台	2,800	5,740,000.00	0.72
3	300682	朗新科技	126,400	4,680,592.00	0.59
4	002180	纳思达	90,600	4,327,056.00	0.54
5	600048	保利发展	270,300	4,224,789.00	0.53
6	600690	海尔智家	140,000	4,184,600.00	0.53
7	603987	康德莱	190,200	4,133,046.00	0.52
8	601567	三星医疗	248,400	4,051,404.00	0.51
9	600298	安琪酵母	64,800	3,911,328.00	0.49
10	000568	泸州老窖	14,900	3,782,663.00	0.48

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	1,500,300.00	0.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	583,658,000.00	73.41
	其中：政策性金融债	70,176,000.00	8.83
4	企业债券	10,117,900.00	1.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	385,540.80	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	595,661,740.80	74.92

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	1922033	19 建信金融 债 01	500,000.00	50,310,000.0 0	6.33
2	1922012	19 信达租赁 债	400,000.00	40,324,000.0 0	5.07
3	1922039	19 农银投资 债 01	400,000.00	40,232,000.0 0	5.06
4	190214	19 国开 14	400,000.00	40,224,000.0 0	5.06
5	155596	19 东吴债	300,000.00	30,144,000.0 0	3.79

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

本基金本报告期内未投资于权证。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等未依法履行其他职责的行为，于 2021 年 1 月 8 日被中国银行保险监督管理委员会公开处罚，罚款 4880 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；因在开展部分投资顾问、私募资产管理业务过程中，未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险等未依法履行其他职责行为，于 2021 年 3 月 31 日被中国证券监督管理委员会上海监管局处以暂停受理或办理业务等监管措施。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	74,050.18
2	应收证券清算款	300,056.97
3	应收股利	-
4	应收利息	8,456,850.96
5	应收申购款	89,587.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,920,545.89

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	113050	南银转债	250,838.40	0.03
---	--------	------	------------	------

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	金鹰元安混合A	金鹰元安混合C
本报告期期初基金份额总额	339,065,684.06	141,827,879.31
报告期期间基金总申购份额	1,684,485.18	45,588,444.88
减：报告期期间基金总赎回份额	16,477,440.56	19,219,576.58
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	324,272,728.68	168,196,747.61

§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、中国证监会批准发行及募集的文件。
- 2、《金鹰元安混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰元安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
二〇二二年一月二十四日