

# 金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2022 年第 4 季度报告

### 2022 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

## §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 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 4 日
报告期末基金份额总额	80,645,451.78 份
投资目标	本基金通过对分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动式投资管理，通过积极的资产配置策略，深入研究、调研基础上的主动性证券选择和市场时机选择，在合理控制投资风险的前提下，最大限度地获取投资收益。本基金主要投资于分红能力良好且长期价值突出的优质企业，股票资

	产占基金资产净值比例为 30%—80%；现金、债券资产、其他资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为 20%—70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金风险收益特征从长期来看，其风险与预期收益高于债券型基金，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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰红利价值混合 A	金鹰红利价值混合 C
下属分级基金的交易代码	210002	016563
报告期末下属分级基金的份额总额	52,258,498.86 份	28,386,952.92 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	金鹰红利价值混合 A	金鹰红利价值混合 C
1.本期已实现收益	3,215,532.15	1,469,075.18
2.本期利润	-376,980.48	-1,091,118.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0064	-0.0379

4.期末基金资产净值	95,777,091.64	51,909,591.60
5.期末基金份额净值	1.8328	1.8286

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、本基金自2022年8月24日起增设C类基金份额，C类基金份额首次确认日为2022年8月25日。

## 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、金鹰红利价值混合 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	-1.38%	1.24%	0.90%	0.61%	-2.28%	0.63%
过去六个月	-6.59%	1.03%	-1.36%	0.64%	-5.23%	0.39%
过去一年	-5.24%	1.18%	-1.45%	0.77%	-3.79%	0.41%
过去三年	54.68%	1.40%	12.83%	0.73%	41.85%	0.67%
过去五年	41.31%	1.29%	13.56%	0.72%	27.75%	0.57%
自基金合同生效起至今	338.03%	1.21%	148.39%	0.88%	189.64%	0.33%

#### 2、金鹰红利价值混合 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	-1.53%	1.24%	0.90%	0.61%	-2.43%	0.63%

自基金合同生效起至今	-8.52%	1.11%	-0.72%	0.91%	-7.80%	0.20%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

注：本基金自2022年8月24日起增设C类基金份额，C类基金份额首次确认日为2022年8月25日。

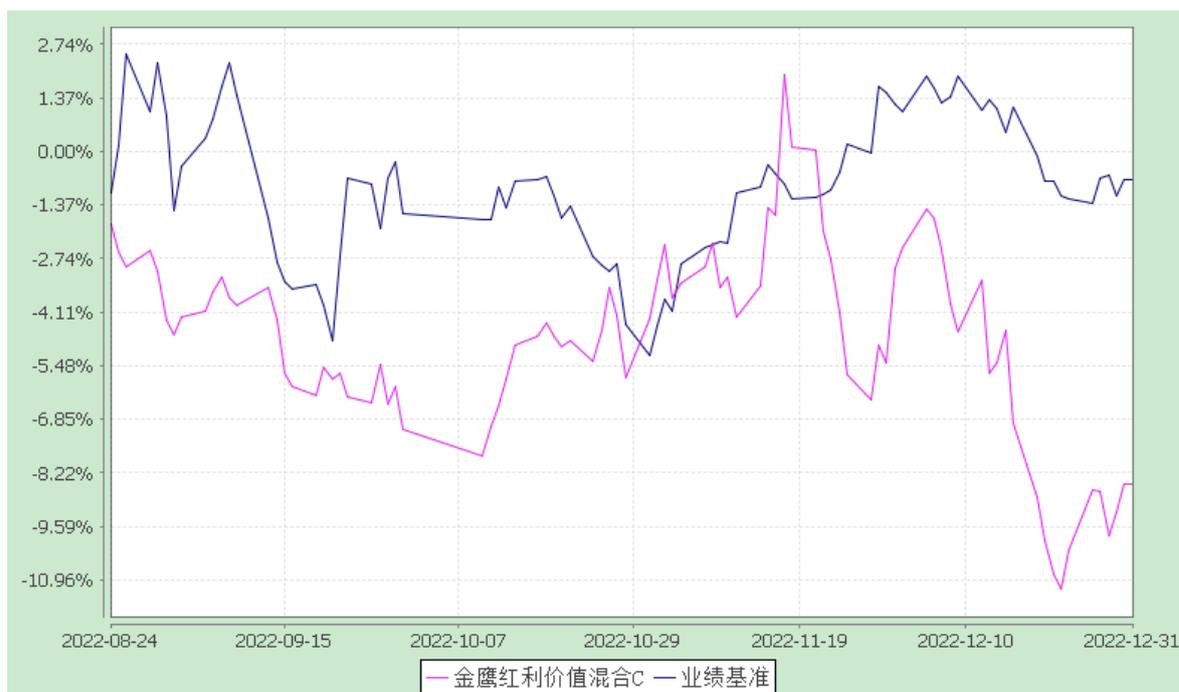
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰红利价值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的历史走势对比图  
(2008 年 12 月 4 日至 2022 年 12 月 31 日)

#### 1. 金鹰红利价值混合 A:



#### 2. 金鹰红利价值混合 C:



注：（1）截至本报告期末，各项投资比例符合基金合同的约定。

（2）截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的各项比例，股票资产占基金资产比例为 30%—80%；现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 20%-70%。

（3）本基金的业绩比较基准为：中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

（4）本基金自 2022 年 8 月 24 日起增设 C 类基金份额，C 类基金份额首次确认日为 2022 年 8 月 25 日。

## §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	2020-04-28	-	12	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

	权益投资部首席投资官				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。
朱丹	本基金的基金经理	2021-08-06	2022-10-29	15	朱丹女士,2006年4月至2007年4月曾任晨星中国咨询公司研究员,2007年5月至2015年3月曾任金鹰基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理,2015年3月至2021年3月曾任融通基金管理有限公司基金经理,2021年4月加入金鹰基金管理有限公司,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《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、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

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

四季度，以美国为代表的全球经济温和复苏，同时通胀数据虽然有所回落，但绝对值仍维持在高位，给美联储为代表的各国央行带来巨大压力，各国央行开始加息缩表，美联储更是多次大幅度加息。虽然在 12 月市场开始乐观看待 23 年美联储货币政策，认为下半年可能进入降息通道，但从 12 月联储议息会议纪要来看，市场可能略显乐观。伴随美联储多次大幅加息的货币政策，四季度全球资金仍呈现回流美国的态势，美股仍然承压，美元仍维持强势地位，但美股已经开始呈现一定底部特征，美元也从高位出现一定幅度回落。

四季度国内经济受疫情影响比较大，10-11 月各地动态清零压力较大，12 月在疫情防控政策转向后，疫情迅速发酵，各地受影响的范围较大，四季度整体经济因为疫情而承压。中央部委和地方纷纷出台各类经济相关的激励政策，对稳住经济大盘起到了关键的作用，二级市场也在四季度给出了较为积极的反馈。

回顾四季度，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，同时配置了部分高端装备制造、农业、建材等低估值板块。具体基金投资方面，考虑到数字经济的政策导向和货币政策放松的预期，本基金在四季度增持了部分绝对位置较低的科技类公司和传媒公司。

展望 2023 年一季度，我们预计美联储后期加息幅度或将大幅降低，整体加息空间不大，资金将逐步从发达经济体流向新兴经济体。而随着疫情影响的减弱，国内社会经济活动逐步恢复正常状态，同时伴随着各地政府完成换届，经济相关的政策力度也将逐步加大，股票市场可能也将出现明显的预期反转。我们认为，2023 年一季度我们需要结合疫情影响、估值和成长性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 2022

年的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，A 类基金份额净值为 1.8328 元，本报告期份额净值增长率为-1.38%，同期业绩比较基准增长率为 0.90%；C 类基金份额净值为 1.8286 元，本报告期份额净值增长率为-1.53%，同期业绩比较基准增长率为 0.90%。

#### 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	114,045,072.12	76.44
	其中：股票	114,045,072.12	76.44
2	固定收益投资	20,577,625.22	13.79
	其中：债券	20,577,625.22	13.79
	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	10,604,640.74	7.11
7	其他各项资产	3,972,789.28	2.66
8	合计	149,200,127.36	100.00

注：其他资产包括：存出保证金、应收利息、应收证券清算款、应收申购款、

待摊费用、其他应收款。

## 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	-	-
C	制造业	31,074,712.56	21.04
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	73,314,359.56	49.64
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	9,656,000.00	6.54
S	综合	-	-
	合计	114,045,072.12	77.22

### 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	600977	中国电影	710,000	9,656,000.00	6.54
2	000066	中国长城	880,000	8,976,000.00	6.08
3	603496	恒为科技	577,000	8,776,170.00	5.94
4	300036	超图软件	470,000	8,765,500.00	5.94
5	688039	当虹科技	217,000	8,172,220.00	5.53
6	300115	长盈精密	770,000	7,954,100.00	5.39
7	002123	梦网科技	570,000	6,401,100.00	4.33
8	000997	新大陆	457,000	5,945,570.00	4.03
9	600633	浙数文化	710,000	5,814,900.00	3.94
10	603232	格尔软件	370,000	5,624,000.00	3.81

#### 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	-	-
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）	20,577,625.22	13.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,577,625.22	13.93

#### 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	128078	太极转债	53,730.00	7,705,242.65	5.22
2	123105	拓尔转债	51,025.00	6,740,338.19	4.56
3	118003	华兴转债	51,000.00	6,132,044.38	4.15

注：本基金本报告期末仅持有三只债券。

## 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 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 本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	118,409.87
2	应收证券清算款	3,817,619.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	36,759.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,972,789.28

### 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	118003	华兴转债	6,132,044.38	4.15
2	123105	拓尔转债	6,740,338.19	4.56
3	128078	太极转债	7,705,242.65	5.22

### 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	金鹰红利价值混合A	金鹰红利价值混合C
本报告期期初基金份额总额	64,108,686.58	18,217,362.28

报告期期间基金总申购份额	7,572,464.54	29,814,121.12
减：报告期期间基金总赎回份额	19,422,652.26	19,644,530.48
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	52,258,498.86	28,386,952.92

## §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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2022年11月2日至2022年12月31日	0.00	21,047,098.38	0.00	21,047,098.38	26.10%

#### 产品特有风险

本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能会存在以下风险：

1) 基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动；

2) 巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；

- 3) 流动性风险: 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时, 可能导致本基金的流动性风险;
- 4) 基金提前终止、转型或与其他基金合并的风险: 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时, 可能导致在其赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元, 可能导致本基金面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。
- 5) 基金规模过小导致的风险: 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时, 可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。
- 6) 份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险: 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时, 本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下, 该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%, 该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

## 9.2 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红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰红利价值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

二〇二三年一月二十日