

英大睿鑫灵活配置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：英大基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 22 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。

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

§ 2 基金产品概况

基金简称	英大睿鑫	
场内简称	-	
交易代码	003446	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 23 日	
报告期末基金份额总额	31,368,868.26 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、固定收益品种投资策略；4、中小企业私募债券的投资；5、股指期货投资策略；6、权证投资策略；7、资产支持证券投资策略	
业绩比较基准	50%×中证全指指数收益率+50%×中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	英大基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	英大睿鑫 A	英大睿鑫 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	003446	003447
报告期末下属分级基金的份额总额	3,821,209.79 份	27,547,658.47 份

下属分级基金的风险收益特征	-	-
---------------	---	---

§ 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）	
	英大睿鑫 A	英大睿鑫 C
1. 本期已实现收益	19,538.78	308,618.57
2. 本期利润	203,736.10	4,081,653.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1038	0.1047
4. 期末基金资产净值	7,873,125.04	55,550,705.05
5. 期末基金份额净值	2.0604	2.0165

注：①所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。

②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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

英大睿鑫 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	5.58%	0.81%	2.87%	0.37%	2.71%	0.44%
过去六个月	13.43%	0.94%	2.94%	0.47%	10.49%	0.47%
过去一年	22.56%	0.93%	6.26%	0.52%	16.30%	0.41%
过去三年	122.90%	1.10%	43.22%	0.64%	79.68%	0.46%
过去五年	133.22%	1.04%	27.25%	0.60%	105.97%	0.44%
自基金合同生效起至今	124.82%	1.03%	22.43%	0.60%	102.39%	0.43%

英大睿鑫 C

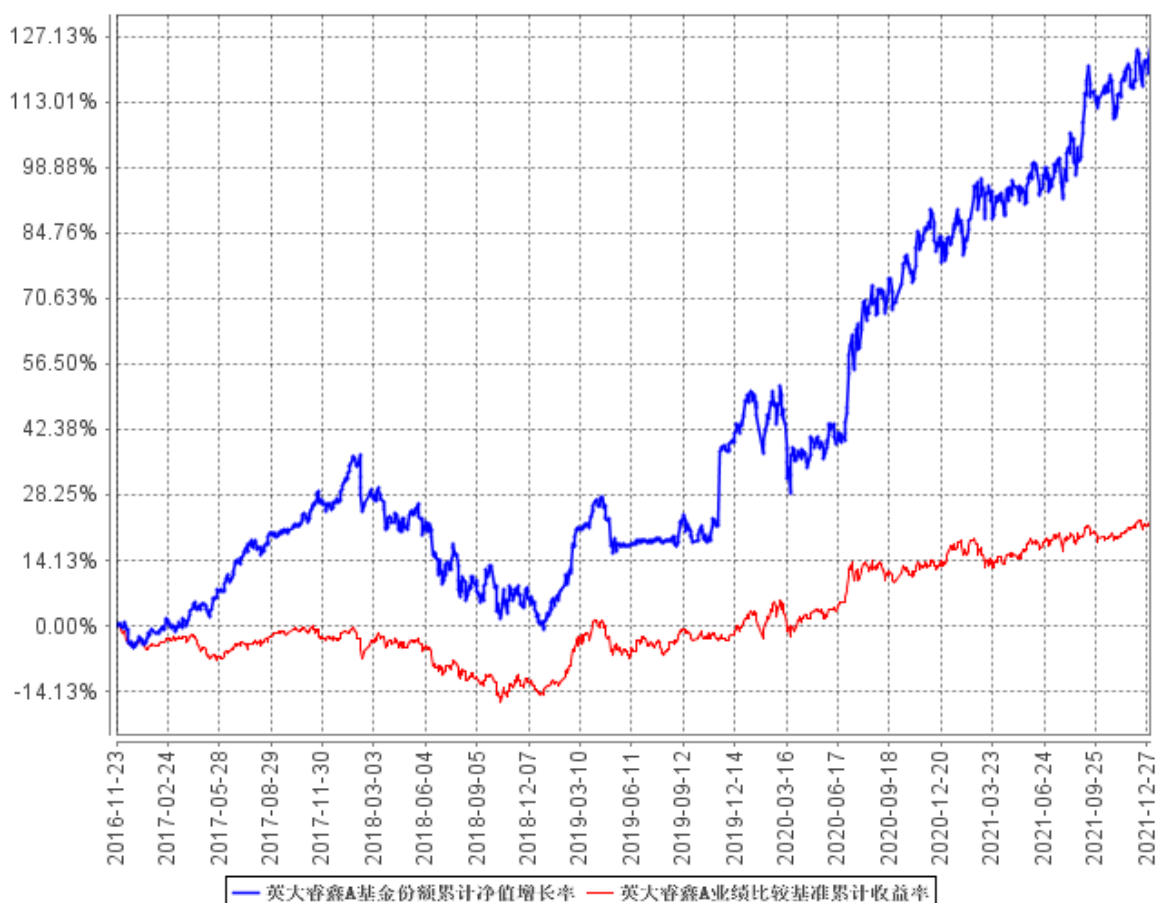
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	5.53%	0.81%	2.87%	0.37%	2.66%	0.44%
过去六个月	13.32%	0.94%	2.94%	0.47%	10.38%	0.47%
过去一年	22.32%	0.93%	6.26%	0.52%	16.06%	0.41%
过去三年	121.01%	1.10%	43.22%	0.64%	77.79%	0.46%
过去五年	126.78%	1.03%	27.25%	0.60%	99.53%	0.43%
自基金合同生效起至今	120.20%	1.03%	22.43%	0.60%	97.77%	0.43%

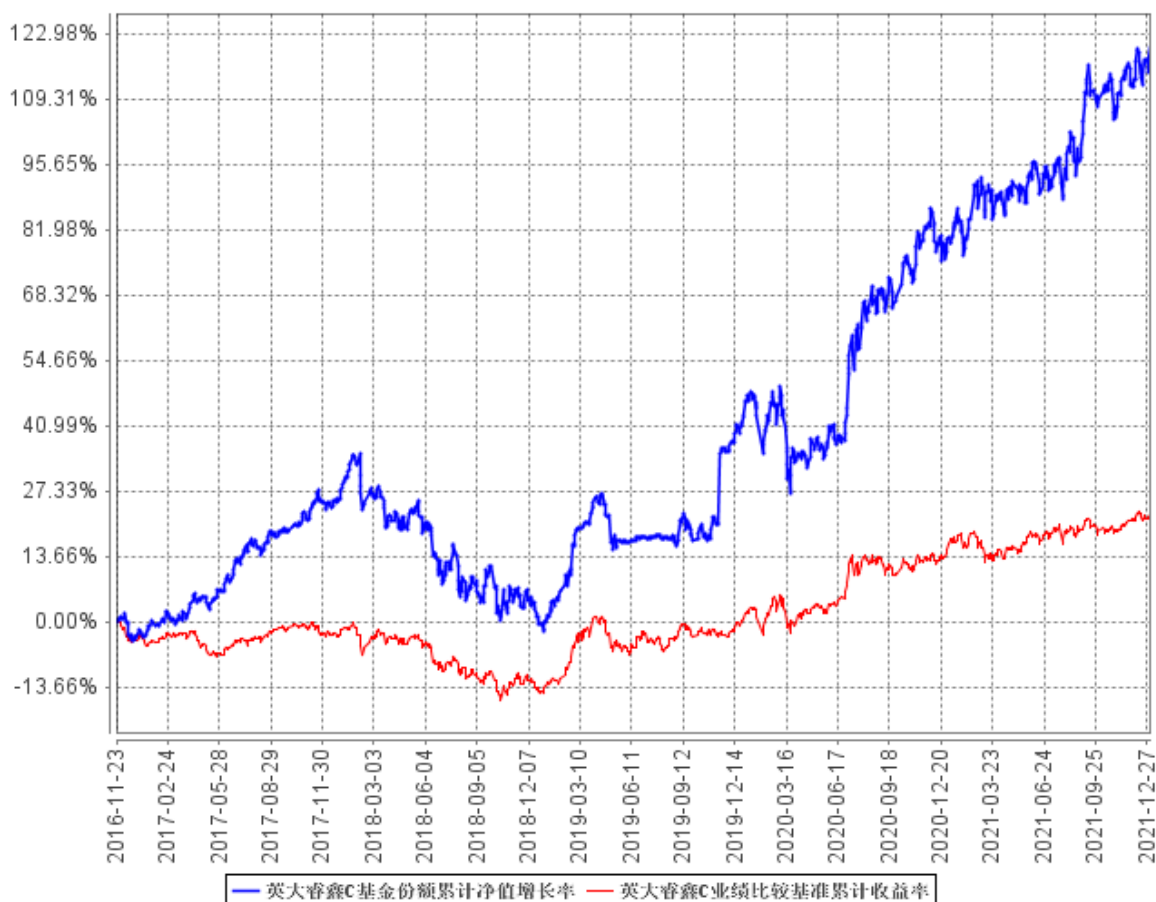
注：同期业绩比较基准为 50%×中证全指指数收益率+50%×中证全债指数收益率

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

英大睿鑫A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



英大睿鑫C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

注：无。

§ 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		
张媛	本基金基金经理	2019年11月20日	-	7	北京工业大学博士。曾任中国国际期货有限公司资产管理部高级量化分析师，2016年9月加入英大基金管理有限公司权益投资部，现任英大睿盛灵活配置混合型证券投资基金、英大国企改革主题股票型证券投资

					基金、英大策略优选混合型证券投资基金、英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金基金经理。
汤戈	本基金基金经理	2021 年 8 月 6 日	-	20	清华大学硕士研究生，历任国泰君安证券股份有限公司企业融资部、大企业战略合作部项目经理，国信证券股份有限公司投资研究总部行业研究员，华西证券股份有限公司投资研究总部高级研究员，英大泰和人寿保险股份有限公司投资管理部权益投资处处长、总经理助理、副总经理，英大保险资产管理有限公司首席策略师兼组合管理部总经理，泛海股权投资管理有限公司助理总裁兼证券投资部总经理，泛海投资集团有限公司助理总裁兼民丰资本公司副总经理。2020 年 5 月加入英大基金，现任权益投资总监（履行高级管理人员职务）、权益投资部总经理兼英大资本执行董事，英大策略优选混合型证券投资基金、英大睿盛灵活配置混合型证券投资基金、英大国企改革主题股票型证券投资基金基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

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》等有关法律法规及《英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，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

为确保公司所管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等国家法律法规和监管部门的规定，公司已经制定了《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》，适用于公司所管理的全部公募基金、私募资产管理计划等。

公司保障投资决策公平的控制方法包括：实行投资决策委员会领导下的基金经理/投资经理负责制，明确各自的投资权限，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，交易执行部门与投资决策部门严格分离，业绩与风险评估以数量分析为基础，对投资组合进行事后监控。公司建立了规范的投资流程，明确投资各环节的业务职责，防范投资风险。所有投资组合共享统一的投资研究平台，投资研究团队使用同一研究报告系统，确保公募基金、特定客户资产管理组合等不同的投资组合在获得投资信息、投资建议方面享有公平的机会。

公司保障交易分配公平的控制方法包括：建立交易分配公平的内部控制流程，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行包括所有投资品种的集中交易制度，并确保公平交易可操作、可稽核、可持续。公司在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，以技术措施保障公平交易的实现。

风险管理部定期对不同投资组合（尤其是同一位投资经理管理的不同投资组合）在连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内等）的同向交易以及反向交易的交易时机和交易价差进行事后合理性分析。

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金不存在参与交易所公开竞价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，且未发现其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1、基金投资策略

2021 年第四季度，中国资本市场总体延续区间震荡，行业轮动效应显著的特征。纵观 A 股四季度，资本市场的主线和行业逻辑与宏观经济运行形态之间体现出较高的一致性，宏观和中观行业之间的量价关系在季度范围内的变动显著影响到资本市场行业的涨跌幅分化。一方面，经济结构主要体现出“量价短期的显著分离”逐渐迁移为“量价中长期统一”的特征。上游资源品价格环比涨幅出现显著下降，部分资源品价格甚至出现环比增速为负的回落状态，与宏观经济层面需求动能的边际回落之间形成了一致性，“量”与“价”之间的统一度逐渐增强。另一方面，以季度为衡量范围的资本市场行业表现于经济基本面之间体现出较强的一致性，与三季度形成显著区别。首先，上游资源品相关的上市公司，在商品期现货价格环比回落的过程中，基于利润表未来增速的悲观预期，二级市场股价也同步回落；其次，资源品价格的环比回落对于中游制造业而言意味着原材料成本的负面冲击逐渐消失，那些下游需求中长期显著优势的中游制造业，前期“增收不增利”的悲观盈利预期得到显著改善，单季表现较为突出。

英大基金权益投资团队依托自身所坚持的特色鲜明的理念、模式、流程、方法，始终坚持以价值发现和研究驱动投资的理念进行投资。我们着力寻找具有长期竞争优势的产业链环节，以及基本面良好的品种；坚持以均值回归的思路看待备选品种的估值变化趋势；通过合理的工作流程和可迭代的工作方法开展权益投研工作。我们在坚持根本理念的前提下愿意学习，愿意随市场一同成长，但不会盲从市场的表现去进行投资。市场的表现只是果，价值发现才是因，知行合一是我们追求的做事原则。2021 年四季度，我们的投资策略很好地适应了市场的风格变化，在结构化行情中保持了稳健的向上收益。我们相信未来我们对个股基本面的甄别能力和对个股估值水平的判断能力会对投资组合的业绩产生较重要的推动作用。

2、四季度运作分析

2021 年四季度，上证指数区间涨幅为 2.01%，上证 50 区间涨幅为 2.42%，沪深 300 区间涨幅为 1.52%，创业板指涨幅为 2.40%。同期英大睿鑫 A 复权单位净值上涨 5.58%，英大睿鑫 C 复权单位净值增长率 5.53%。英大睿鑫 A 和 C 基金单位净值增长在同类基金排名分别为 472/2181 (21.64%) 和 483/2181 (22.15%)。(数据来源:Wind)

报告期内，基金股票投资比例的中枢维持在 90%左右，投资方式为自下而上型，具体以优选“中国长期优势行业+经济修复受益行业”为主线形成投资组合，降低组合波动，穿越市场震荡，获取长期稳定的收益。个股主要优选化工、地产、金融、整车及汽车零部件等顺周期企业，电子等先进制造领域的竞争优势企业，原料药升级转型、医药物流服务等在大健康领域的竞争优势企业，国潮消费品、传媒、家电等消费领域的竞争优势企业。我们将继续秉承既定的投资策略，坚持品种基本面和合理估值兼顾，根据研究成果和市场情况，保持或合理调整投资组合的构成。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大睿鑫 A 基金份额净值为 2.0604 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.58%；截至本报告期末英大睿鑫 C 基金份额净值为 2.0165 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.53%；同期业绩比较基准收益率为 2.87%。

4.6 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	57,868,505.30	90.91
	其中：股票	57,868,505.30	90.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	432,000.00	0.68
	其中：债券	432,000.00	0.68
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,214,992.53	8.19
8	其他资产	141,706.06	0.22
9	合计	63,657,203.89	100.00

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	4,421,489.62	6.97
C	制造业	35,118,403.35	55.37
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	4,067,826.50	6.41
J	金融业	8,877,626.00	14.00
K	房地产业	3,766,830.00	5.94
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	60,459.83	0.10
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	1,555,870.00	2.45
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	57,868,505.30	91.24

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资组合。

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	000423	东阿阿胶	95,700	4,665,375.00	7.36
2	600197	伊力特	159,900	4,336,488.00	6.84
3	600315	上海家化	104,800	4,234,968.00	6.68
4	002555	三七互娱	148,900	4,023,278.00	6.34
5	002867	周大生	223,950	3,981,831.00	6.28
6	603538	美诺华	108,600	3,856,386.00	6.08
7	603989	艾华集团	92,083	3,812,236.20	6.01
8	600048	保利发展	241,000	3,766,830.00	5.94
9	603228	景旺电子	100,600	3,473,718.00	5.48

10	601166	兴业银行	179,700	3,421,488.00	5.39
----	--------	------	---------	--------------	------

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）	432,000.00	0.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	432,000.00	0.68

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	113052	兴业转债	4,320	432,000.00	0.68

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

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

-

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.10.3 本期国债期货投资评价

-

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

经查询上海证券交易所、深圳证券交易所、中国货币网等公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体本期，除以下情形外，未出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

东阿阿胶：2021 年 06 月 11 日因未依法履行职责被东阿县住房和城乡建设局处以罚款 4000 元。

景旺电子：2021 年 07 月 09 日因违反《深圳经济特区道路交通安全管理条例》第一百一十一条被深圳市交通运输局处以罚款 80000 元。

伊力特：2021 年 12 月 29 日因未依法履行职责被兵团统计局处以警告，并处罚款 0.50 万元。

基金管理人通过对上述发行人进一步了解分析后，认为以上处罚不会对所持有证券的投资价

值构成实质性影响。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本期内本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定，也均在基金的备选股票池之内。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	60,094.33
2	应收证券清算款	73,879.49
3	应收股利	-
4	应收利息	615.81
5	应收申购款	7,116.43
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	141,706.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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	英大睿鑫 A	英大睿鑫 C
报告期期初基金份额总额	650,215.03	42,302,067.34
报告期期间基金总申购份额	3,451,163.18	5,810,921.12
减：报告期期间基金总赎回份额	280,168.42	20,565,329.99
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	3,821,209.79	27,547,658.47

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	3,221,952.31
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,221,952.31
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	10.27

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换入	2021 年 11 月 26 日	3,221,952.31	6,500,000.00	-
合计			3,221,952.31	6,500,000.00	

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20211013 - 20211231	6,094,959.47	5,180,005.18	-	11,274,964.65	35.94%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产 品	1	20211001 - 20211231	35,591,794.47	-	20,000,000.00	15,591,794.47	49.70%
产品特有风险							
<p>(1) 赎回申请延期办理的风险 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 当高比例投资者大量赎回本基金时，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，导致本基金资产净值发生波动。若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。若高比例投资者大量赎回本基金，计算基金份额净值时进行四舍五入也可能引起基金份额净值发生波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。</p> <p>(4) 提前终止基金合同的风险 高比例投资者赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。</p> <p>(5) 对重大事项进行投票表决时面临的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

-

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

《英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

《英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

《英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金产品资料概要》

基金管理人业务资格批件和营业执照

报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：<http://www.ydamc.com/>

英大基金管理有限公司

2022 年 1 月 22 日