

# 金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金

## 2017 年第 4 季度报告

### 2017 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年一月二十二日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 金鹰技术领先灵活配置混合   |
| 基金主代码      | 210007   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2015 年 7 月 9 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 70,654,653.06 份  |
| 投资目标       | 本基金在有效控制风险并保持良好流动性的前提下，投资于技术领先相关主题的上市公司，通过对股票、固定收益和现金类等资产的积极配置，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       | 本基金将从宏观经济、宏观政策、证券市场和行业因素等维度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票类资产、固定收益类资 |

|                 |  |                 |
|-----------------|--|-----------------|
|                 | 产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例，最大限度的提高收益。本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 0-95%，投资于技术领先相关主题证券比例不低于非现金资产的 80%。 |                 |
| 业绩比较基准          | 本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×50% + 中证全债指数收益率×50%。   |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中高等风险水平的投资品种。                            |                 |
| 基金管理人           | 金鹰基金管理有限公司   |                 |
| 基金托管人           | 中国银行股份有限公司   |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 金鹰技术领先混合 A   | 金鹰技术领先混合 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 210007   | 002196          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 41,377,663.54 份  | 29,276,989.52 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<br>(2017 年 10 月 1 日-2017 年 12 月 31 日) |               |
|----------------|---|---------------|
|                | 金鹰技术领先混合 A                                | 金鹰技术领先混合 C    |
| 1.本期已实现收益      | -3,590,073.07                             | -3,131,898.95 |
| 2.本期利润         | -2,933,811.26                             | -1,421,972.79 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0800                                   | -0.0520       |
| 4.期末基金资产净值     | 40,766,807.52                             | 29,220,202.94 |

|            |       |       |
|------------|-------|-------|
| 5.期末基金份额净值 | 0.985 | 0.998 |
|------------|-------|-------|

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、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、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、金鹰技术领先混合 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 | -8.37% | 1.68%     | 2.19%      | 0.41%         | -10.56% | 1.27% |

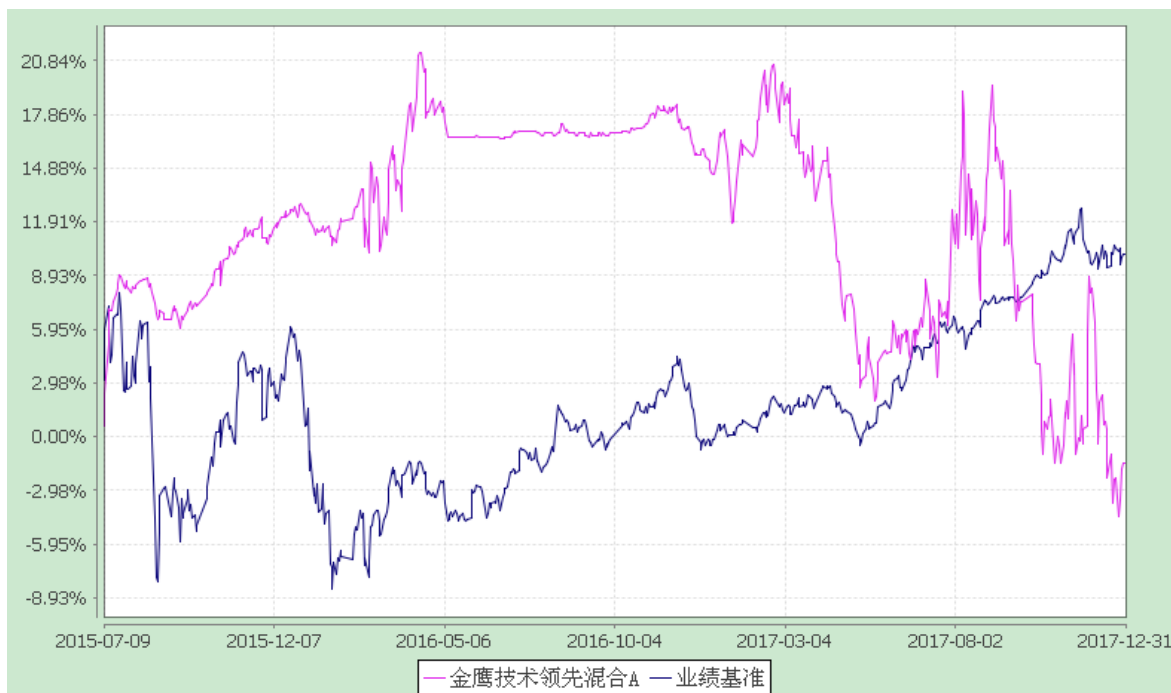
#### 2、金鹰技术领先混合 C：

| 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 | -8.19% | 1.68%     | 2.19%      | 0.41%         | -10.38% | 1.27% |

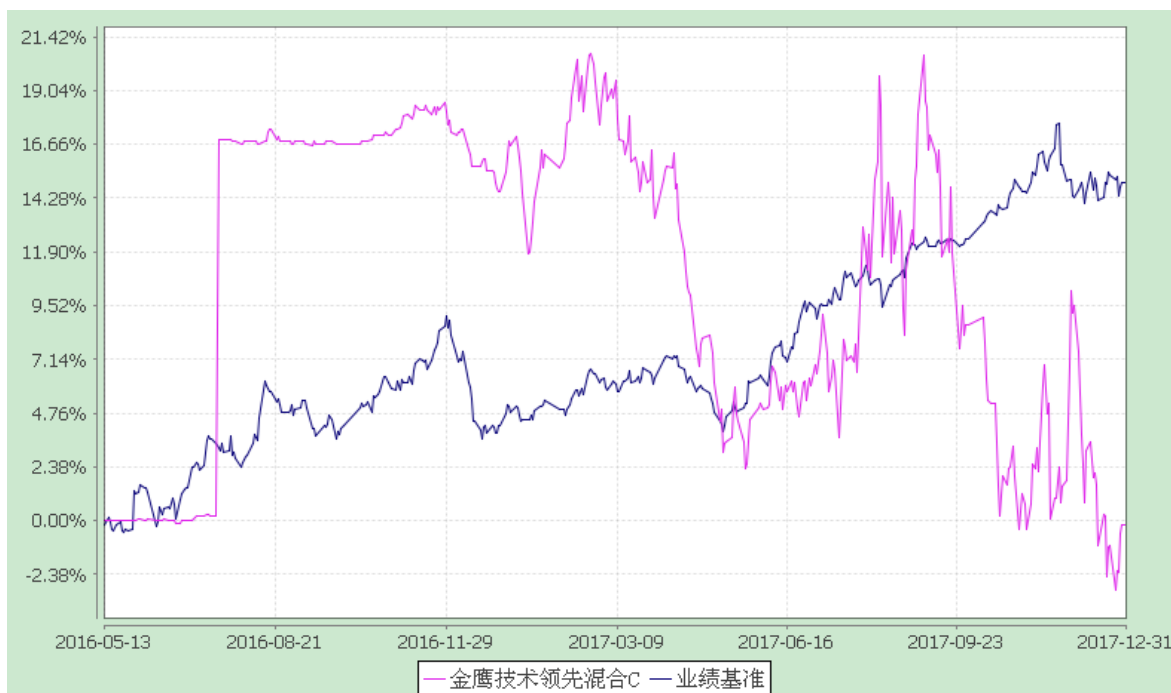
### 3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰技术领先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  
(2015 年 7 月 9 日至 2017 年 12 月 31 日)

#### 1. 金鹰技术领先混合 A：



2. 金鹰技术领先混合 C:



注：（1）截至本报告期末，本基金的投资比例符合本基金基金合同的规定。

（2）本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

## §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<br>期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明  |
|-----|------------------------------|-----------------|------|------------|---|
|     |                              | 任职日期            | 离任日期 |            |   |
| 王喆  | 权益<br>投资部<br>总监、基<br>金经<br>理 | 2015-08-<br>13  | -    | 18         | 王喆先生，工商管理硕士。历任沈阳商品交易所分析员、宏源研究发展中心高级行业研究员、宏源证券资产管理部高级投资经理。2010 年加入广州证券，担任投资管理部助理投资总监、广州证券红棉 1 号投资主办等职。2014 年 11 月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部总监、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金、金鹰民族新兴混合型证券投资基金、金鹰改革红利混合型证券投资基金及金鹰转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 吴德瑄 | 基金<br>经理                     | 2016-12-<br>27  | -    | 5          | 吴德瑄先生，曾任广州证券股份有限公司研究员。2015 年 1 月加入金鹰基金管理有限公司，任研究部研究员、基金经理助理、基金经理职务。现任金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元禧混合型证券投资基金、金鹰元丰债券型证券投资基金、金鹰元安混合型证券投资基金基金经理。   |

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颁布的《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遵规守信情况说明

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。公司通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对连续四个季度期间内、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

2017 年四季度，宏观经济出现小幅回落，企业盈利继续改善，但是幅度明显收窄。同时货币政策保持稳健偏紧，流动性略显紧张。

A 股市场四季度出现下行，上证综指下跌 0.97%；创业板呈现单边下行状态，下跌 5.50%。市场整体弱势。受益于大宗商品价格上涨，上游周期型行业盈利持续改善，四季度钢铁、有色等上游周期型行业表现出相对比较好的抗跌性，同时以消费、金融等板块存在正向收益。

本季度，我们重点配置了有色、钢铁、银行等盈利大幅改善的行业，另外，适当加强了加大了对于医药等成长型行业的配置。组合整体集中于周期型板块，整体的组合的波动率相对较高。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值为 0.985 元，本报告期份额净值增长率为-8.37%，同期业绩比较基准增长率为 2.19%；C 类基金份额净值为 0.998 元，本报告期份额净值增长率-8.19%，同期业绩比较基准增长率为 2.19%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年一季度，宏观经济仍以平稳为主，略有回落。市场整体仍会保持震荡，大幅波动的概率不大。市场仍会以结构性机会为主。四季度企业盈利实际情况在一季度逐渐明朗，我们认为盈利与估值匹配仍会成为一季度行业的重要主线。而上游周期型行业全年盈利确定性高增长，具备较好的配置价值。因此一季度我们将重点配置盈利高增长，且估值较低的周期型品种。同时随着十九大召开，改革预期有望提升，改革等相关板块也值得关注。同时，伴随着成长股估值的回落，部分品种逐渐具备配置价值，逐渐增加成长性行业的配置比例。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金资产净值发生过连续超过 60 个工作日低于 5000 万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。

## §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   | 65,812,609.51 | 88.44        |
|    | 其中：股票  | 65,812,609.51 | 88.44        |
| 2  | 固定收益投资 | -             | -            |



|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 其中：债券             | -             | -      |
|   | 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      | 6,308,934.99  | 8.48   |
| 7 | 其他各项资产            | 2,295,262.26  | 3.08   |
| 8 | 合计                | 74,416,806.76 | 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。

## 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              | 10,134,144.00 | 14.48        |
| C  | 制造业              | 37,726,299.51 | 53.90        |
| 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      | 1,041,903.00  | 1.49         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -             | -            |
| J  | 金融业              | 16,910,263.00 | 24.16        |
| 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     | -             | -     |
| S | 综合            | -             | -     |
|   | 合计            | 65,812,609.51 | 94.04 |

### 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 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  | 600961 | 株冶集团 | 511,602   | 4,363,965.06 | 6.24         |
| 2  | 601939 | 建设银行 | 556,800   | 4,276,224.00 | 6.11         |
| 3  | 601398 | 工商银行 | 686,325   | 4,255,215.00 | 6.08         |
| 4  | 000717 | 韶钢松山 | 476,900   | 4,225,334.00 | 6.04         |
| 5  | 300473 | 德尔股份 | 106,400   | 4,224,080.00 | 6.04         |
| 6  | 600019 | 宝钢股份 | 488,343   | 4,219,283.52 | 6.03         |
| 7  | 601288 | 农业银行 | 1,101,500 | 4,218,745.00 | 6.03         |
| 8  | 600782 | 新钢股份 | 640,309   | 4,213,233.22 | 6.02         |
| 9  | 600507 | 方大特钢 | 330,125   | 4,189,286.25 | 5.99         |
| 10 | 601328 | 交通银行 | 669,900   | 4,160,079.00 | 5.94         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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投资。

**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投资。

**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 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投资国债期货。

**5.10.2 本期国债期货投资评价**

无。

**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没有出现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没有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   | 51,903.67    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,794,568.61 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,522.00     |
| 5  | 应收申购款   | 447,267.98   |

|   |       |              |
|---|-------|--------------|
| 6 | 其他应收款 | -            |
| 7 | 待摊费用  | -            |
| 8 | 其他    | -            |
| 9 | 合计    | 2,295,262.26 |

#### 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债券投资。

#### 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的情况。

#### 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           | 金鹰技术领先混合A     | 金鹰技术领先混合C     |
|--------------|---------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 24,785,256.61 | 18,802,169.96 |
| 报告期基金总申购份额   | 49,608,450.46 | 71,292,329.99 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 33,016,043.53 | 60,817,510.43 |
| 报告期基金拆分变动份额  | -             | -             |
| 本报告期期末基金份额总额 | 41,377,663.54 | 29,276,989.52 |

### §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

无

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经公司股东会审议通过，公司注册地址由“广东省珠海市香洲区水湾路 246 号 3 栋 2 单元 3D 房”变更为“广东省广州市南沙区海滨路 171 号 11 楼自编 1101 之一 J79”。该事项已于 2017 年 11 月 21 日在证监会指定媒体披露。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰技术领先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。
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

### 9.2 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

### 9.3 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  
二〇一八年一月二十二日