

金鹰责任投资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：招商证券股份有限公司

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。

基金托管人招商证券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	金鹰责任投资混合
基金主代码	011155
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 16 日
报告期末基金份额总额	165,953,647.95 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将结合对宏观经济走势、政策走势、证券市场环境等因素的分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定投资组合中各类资产的配置比例并根据市场环境变化动态调整，最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证港股通综合指数

	收益率×10%+中债总财富(总值)指数收益率×20%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰责任投资混合 A	金鹰责任投资混合 C
下属分级基金的交易代码	011155	011156
报告期末下属分级基金的份额总额	119,103,417.62 份	46,850,230.33 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)

	金鹰责任投资混合 A	金鹰责任投资混合 C
1.本期已实现收益	-9,337,496.08	-4,783,839.52
2.本期利润	-1,910,000.87	-1,214,315.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0186	-0.0207
4.期末基金资产净值	116,321,231.35	45,451,582.46
5.期末基金份额净值	0.9766	0.9701

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、金鹰责任投资混合 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	1.13%	1.17%	0.72%	0.61%	0.41%	0.56%
过去六个月	6.30%	1.45%	-5.06%	0.81%	11.36%	0.64%
自基金合同生效起至今	16.57%	1.19%	-2.13%	0.80%	18.70%	0.39%

2、金鹰责任投资混合 C:

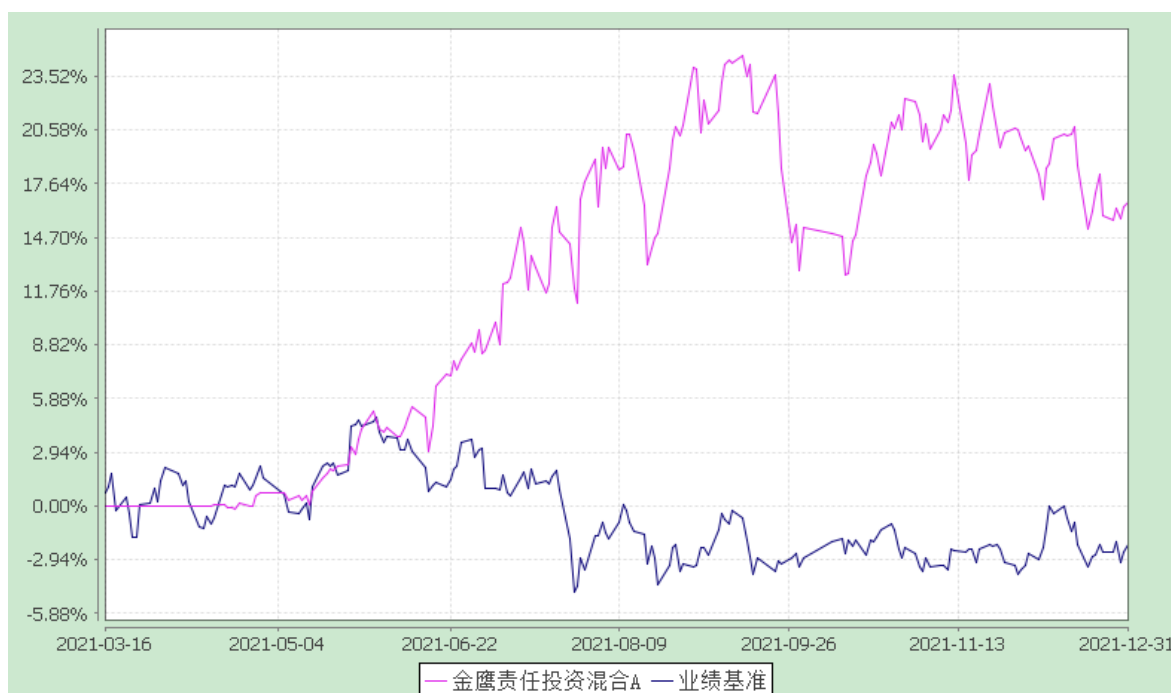
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.93%	1.16%	0.72%	0.61%	0.21%	0.55%

过去六个月	5.87%	1.45%	-5.06%	0.81%	10.93%	0.64%
自基金合同生效起至今	15.80%	1.19%	-2.13%	0.80%	17.93%	0.39%

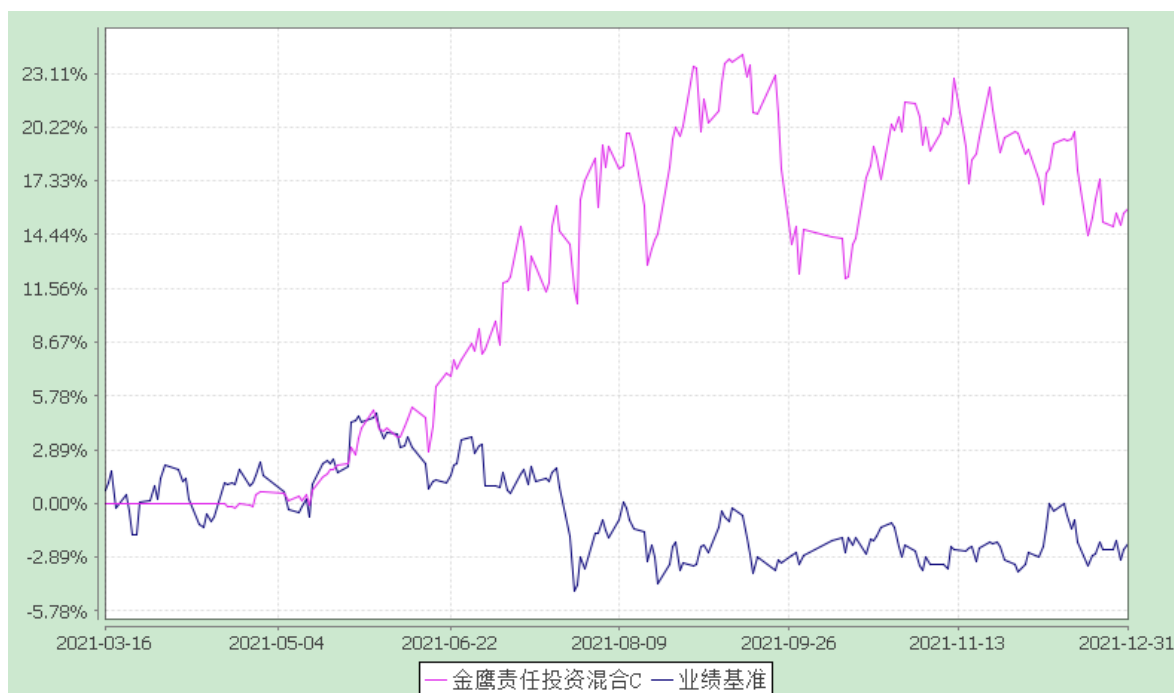
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰责任投资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
 (2021 年 3 月 16 日至 2021 年 12 月 31 日)

1. 金鹰责任投资混合 A:



2. 金鹰责任投资混合 C:



注：

- 1、本基金于 2021 年 3 月 16 日成立，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。
- 2、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×70% + 中证港股通综合指数收益率×10% + 中债总财富（总值）指数收益率×20%
- 3、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内为建仓期，建仓期结束时基金投资组合比例符合本基金合同的有关约定。

§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		
倪超	本基金的基金经理，公司权益研究	2021-03-16	-	12	倪超先生，厦门大学硕士研究生。2009 年 6 月加盟金鹰基金管理有限公司，先后任行业研究员，消费品研究小组组长、基金经理助理。现任权益投资部基金经理。

	部副 总监				
--	----------	--	--	--	--

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

回顾四季度，国外政策层面，12 月份美联储议息会议宣布加快 Taper，同时暗示首次加息时间不会太远。这一块让市场对于美联储加息的路线图逐渐清晰；产业趋势层面，11 月份脸书改名 meta，All IN 元宇宙，并向大家详细阐述了他们对元宇宙的认知、未来战略以及当前在该领域的进展，国内外相关的主题股票

反应热烈。国内政策层面，4 季度初煤炭保供的强力推进叠加需求层面的走弱，煤炭价格大幅回调，影响了对周期股的情绪和预期；12 月份中央经济工作会议召开，明确了应对需求收缩、供给冲击、预期转弱，为 22 年的经济工作指明了方向，打响了增长的发令枪。

回顾四季度权益市场，短期业绩较好的周期股，即使三季报业绩亮眼也没有等来反弹；长期的高景气度能够得到市场的普遍认可的光伏、锂电、CXO 等板块，因为短期没有更多增量的利好，外加交易比较拥挤，在负面消息面前极其脆弱，未能为组合带来较好的回报。另外两条线索景气反转和想像空间较大的主题投资却表现较好。市场还在对消费复苏将信将疑间，消费板块因为一则涨价函开启反转行情；市场还在讨论明年猪周期何时重启时，生猪龙头率先强势反弹；市场还在讨论元宇宙离现实还有多远时，背靠大故事和短期无法证伪加持的元宇宙概念已然爆发；类似的还有汽车零部件、绿电、中药板块等。

运作层面，四季度本基金综合考虑宏观经济下行压力，减持了部分前期涨幅较大的周期成长股。源于对稳增长的程度和时点的不确定性，对于地产基建等经济反转方向未有大规模配置。配置层面，继续对高景气赛道保持一定的持仓，另一方面增加了对行业确定性出现新变化和有订单支撑的如汽车零部件和军工的配置，而对偏主题投资的元宇宙板块始终保持谨慎，四季度整体上未能跑出相对收益。

本基金四季度重点配置了光伏、风电、新能源车、汽车零部件、军工、电子、券商和有色等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金报告期内 A 类份额净值为 0.9766 元，本报告期份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准增长率为 0.72%；C 类基金份额净值为 0.9701 元，本报告期份额净值增长率 0.93%，同期业绩比较基准增长率为 0.72%。

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	130,230,253.59	79.96
	其中：股票	130,230,253.59	79.96
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	32,358,254.10	19.87
7	其他各项资产	277,288.11	0.17
8	合计	162,865,795.80	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	5,659,158.00	3.50
B	采矿业	-	-
C	制造业	92,192,253.12	56.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,490,529.00	5.25
E	建筑业	4,713.80	0.00

F	批发和零售业	18,393.38	0.01
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	14,962.36	0.01
J	金融业	23,815,647.68	14.72
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	5,104.45	0.00
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	29,491.80	0.02
S	综合	-	-
	合计	130,230,253.59	80.50

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	300059	东方财富	284,300	10,550,373.00	6.52
2	600893	航发动力	136,600	8,668,636.00	5.36
3	603279	景津环保	182,400	8,459,712.00	5.23
4	688516	奥特维	33,798	8,304,844.56	5.13
5	002475	立讯精密	154,600	7,606,320.00	4.70
6	300820	英杰电气	82,800	7,443,720.00	4.60
7	688239	航宇科技	101,467	6,917,005.39	4.28
8	600030	中信证券	258,700	6,832,267.00	4.22
9	300750	宁德时代	11,200	6,585,600.00	4.07
10	300088	长信科技	490,900	6,519,152.00	4.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期内未投资债券。

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

本基金本报告期内未投资债券。

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立讯精密工业股份有限公司因应注销的股票期权总数量、激励对象可行权的股票期权数量等数据不准确，信息

披露虚假或严重误导性陈述等行为，于 2021 年 12 月 28 日被深圳证券交易所所予以监管关注，并出具监管函。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芜湖长信科技股份有限公司因未及时就关联交易履行信息披露义务和审议程序，未及时披露公司重大事项，未依法履行其他职责等行为，于 2021 年 11 月 17 日被深圳证券交易所予以监管关注。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	120,887.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,132.85
5	应收申购款	140,267.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	277,288.11

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可转债。

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	金鹰责任投资混合A	金鹰责任投资混合C
本报告期期初基金份额总额	23,603,890.80	31,358,347.86
报告期期间基金总申购份额	138,110,662.45	81,198,279.62
减：报告期期间基金总赎回份额	42,611,135.63	65,706,397.15
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	119,103,417.62	46,850,230.33

§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	2021年10月8日至2021年10月21日	24,515,165.72	10,384,729.88	34,899,895.60	0.00	0.00%
	2	2021年10月29日至2021年11月24日	24,515,165.72	10,384,729.88	34,899,895.60	0.00	0.00%

		日					
3	2021 年 10 月 19 日 至 2021 年 10 月 19 日	0.00	44,213,391.96	0.00	44,213,391.96	26.64%	
4	2021 年 10 月 22 日 至 2021 年 12 月 2 日	0.00	44,213,391.96	0.00	44,213,391.96	26.64%	
5	2021 年 12 月 17 日 至 2021 年 12 月 31 日	0.00	44,213,391.96	0.00	44,213,391.96	26.64%	

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、中国证监会准予金鹰责任投资混合型证券投资基金发行及募集的文件。

- 2、《金鹰责任投资混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰责任投资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