金鹰元安混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

(原金鹰元安保本混合型证券投资基金转型)

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:广发银行股份有限公司
送出日期:二〇一八年三月二十八日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 6 月 6 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 金鹰元安混合型证券投资基金

基金名称	金鹰元安混合型证券投资基金	
基金简称	金鹰元安混合	
基金主代码	000110	
交易代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	514, 726, 607.01 份	
基金合同存续期	不定期	
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	14, 831, 420.42 份	499, 895, 186.59 份

2.1.2 金鹰元安保本混合型证券投资基金

基金名称	金鹰元安保本混合型证券投资基金	
基金简称	金鹰元安保本混合	
基金主代码	000110	
交易代码	000110	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年 5 月 20 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	
报告期末基金份额总额	521, 830, 385.41 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 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	22, 078, 367.20 份	499, 752, 018.21 份

2.2 基金产品说明

2.2.1 金鹰元安混合型证券投资基金

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。

2.2.2 金鹰元安保本混合型证券投资基金

投资目标	本基金运用投资组合保险策略,严格控制投资风险,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,力争在保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
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,以确保保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率(税后) 在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的,该日适用的 2 年期银行定期存款利率(税后);并随着 2 年期银行定期存款利率的调整而动态调整。
风险收益特征	本基金为积极配置的保本混合型基金,属于证券投资基金当中的低风险品种,其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金鹰基金管理有限公司	广发银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李云亮	戴辉
	联系电话	010- 59944986	010- 65169958
	电子邮箱	csmail@gfund.com.cn	daihui@cgbchina.com.cn
客户服务电话		4006135888, 020- 83936180	400- 830- 8003
传真		020- 83282856	020- 65169555

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 金鹰元安混合型证券投资基金

金额单位:人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	报告期 2017年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日	
	金鹰元安混合 A	金鹰元安混合 C
本期已实现收益	149, 815.41	2, 757, 076.67
本期利润	137, 969.58	2, 007, 968.59
加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.0040
本期加权平均净值利润率	0.74%	0.40%
本期基金份额净值增长率	0.48%	0.40%

3.1.1.2 期末数据和指标	2017年末	
	金鹰元安混合 A	金鹰元安混合 C
期末可供分配利润	3, 527, 462.72	- 906, 463.26
期末可供分配基金份额利润	0.2378	- 0.0018
期末基金资产净值	15, 585, 061.16	498, 988, 723.33
期末基金份额净值	1.0508	0.9982
3.1.1.3 累计期末指标	2017年末	
	金鹰元安混合 A	金鹰元安混合 C
基金份额累计净值增长率	0.48%	0.40%

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

2、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、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、本基金由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,故本报告期期间为 2017 年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日,本报告期末为 2017 年 12 月 31 日,无上年度可比期间(下同)。

3.1.2 金鹰元安保本混合型证券投资基金

金额单位:人民币元

3.1.2.1 期间数据和指标	报告期 2017年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 5 日		2016年		2015年	
	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C
本期已实现收益	131, 600.29	2, 110, 155.71	1, 352, 326.02	3, 919, 748.86	39, 427, 161.87	-
本期利润	75, 393.58	1, 141, 624.10	- 2, 422, 523.24	- 4, 402, 679.77	40, 903, 353.24	-
加权平均基金份额本期利润	0.0030	0.0023	- 0.0189	- 0.0121	0.0918	-
本期加权平均净值利润率	0.29%	0.23%	- 1.82%	- 1.21%	8.66%	-
本期基金份额净值增长率	0.31%	0.23%	- 0.21%	- 0.81%	15.82%	-

3.1.2.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 5 日)		2016年末		2015年末	
	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C
期末可供分配利润	5, 104, 731.37	- 2, 915, 552.22	6, 086, 769.06	- 4, 057, 263.09	40, 509, 333.22	-
期末可供分配基金份额利润	0.2312	- 0.0058	0.2260	- 0.0081	0.2069	-
期末基金资产净值	23, 088, 798.61	496, 836, 465.99	28, 081, 311.13	495, 691, 882.29	204, 602, 213.52	-
期末基金份额净值	1.0458	0.9942	1.0426	0.9919	1.0448	-

3.1.2.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 5 日)		2016年末		2015年末	
	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C	金鹰元安保本混合 A	金鹰元安保本混合 C
基金份额累计净值增长率	31.43%	- 0.58%	31.02%	- 0.81%	31.31%	-

3.2 基金净值表现

3.2.1 金鹰元安混合型证券投资基金

3.2.1.1 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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	- 0.98%	0.25%	0.32%	0.17%	- 1.30%	0.08%
过去六个月	- 0.16%	0.17%	1.52%	0.14%	- 1.68%	0.03%
自基金合同生效起至今	0.48%	0.16%	3.44%	0.15%	- 2.96%	0.01%

金鹰元安混合 C:

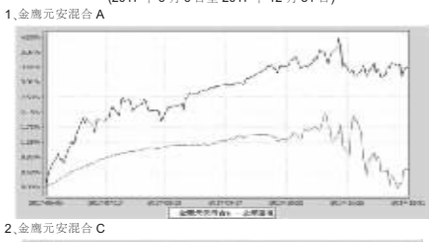
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	- 1.01%	0.25%	0.32%	0.17%	- 1.33%	0.08%
过去六个月	- 0.23%	0.17%	1.52%	0.14%	- 1.75%	0.03%
自基金合同生效起至今	0.40%	0.16%	3.44%	0.15%	- 3.04%	0.01%

注:1、转型后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%。

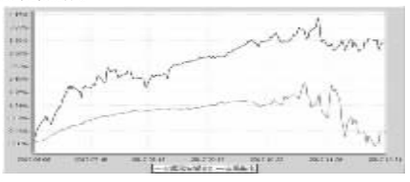
3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰元安混合型证券投资基金
自基金转型以来份额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 2017 年 12 月 31 日)

1、金鹰元安混合 A



2、金鹰元安混合 C



注:

1、金鹰元安保本混合型证券投资基金自 2017 年 6 月 6 日起转型为金鹰元安混合型证券投资基金。

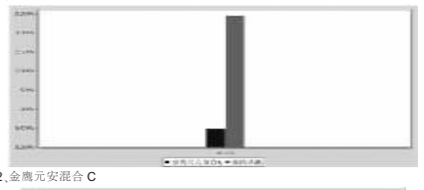
2、截至本报告期末,各项投资比例符合基金合同的约定。

3、转型后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%。

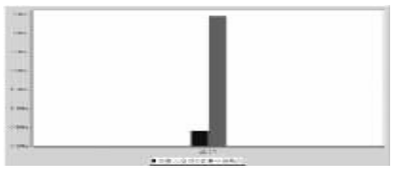
3.2.1.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金鹰元安混合型证券投资基金
自基金转型以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、金鹰元安混合 A



2、金鹰元安混合 C



注:

1、金鹰元安保本混合型证券投资基金自 2017 年 6 月 6 日起转型为金鹰元安混合型证券投资基金。

3.2.2 金鹰元安保本混合型证券投资基金

3.2.2.1 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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.38%	0.03%	0.54%	0.01%	- 0.16%	0.02%
过去六个月	0.48%	0.09%	1.05%	0.01%	- 0.57%	0.08%
过去一年	0.59%	0.07%	2.13%	0.01%	- 1.54%	0.06%
过去三年	25.62%	0.21%	8.21%	0.01%	17.41%	0.20%
自基金合同生效起至今	31.43%	0.23%	12.60%	0.01%	18.83%	0.22%

注:

1、金鹰元安保本混合型证券投资基金自 2017 年 6 月 6 日起转型为金鹰元安混合型证券投资基金

2、转型前,"过去三个月"计算期间为 2017 年 3 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

3、转型前,"过去六个月"计算期间为 2016 年 12 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

4、转型前,"过去一年"计算期间为 2016 年 6 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

5、转型前,"过去三年"计算期间为 2014 年 6 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

6、转型前,"自基金合同生效起至今"计算期间为 2013 年 5 月 20 日至 2017 年 6 月 5 日

7、转型前本基金的业绩比较基准是:2 年期银行定期存款利率(税后)。

金鹰元安保本混合 C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.35%	0.03%	0.54%	0.01%	- 0.19%	0.02%
过去六个月	- 0.29%	0.07%	1.05%	0.01%	- 1.34%	0.06%
过去一年	- 0.58%	0.06%	2.57%	0.01%	- 3.15%	0.05%
自基金合同生效起至今	- 0.58%	0.06%	2.65%	0.01%	- 3.23%	0.05%

注:

1、金鹰元安保本混合型证券投资基金自 2017 年 6 月 6 日起转型为金鹰元安混合型证券投资基金

2、转型前,"过去三个月"计算期间为 2017 年 3 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

3、转型前,"过去六个月"计算期间为 2016 年 12 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

4、转型前,"过去一年"计算期间为 2016 年 6 月 6 日至 2017 年 6 月 5 日

5、转型前,"自基金合同生效起至今"计算期间为 2016 年 3 月 10 日至 2017 年 6 月 5 日

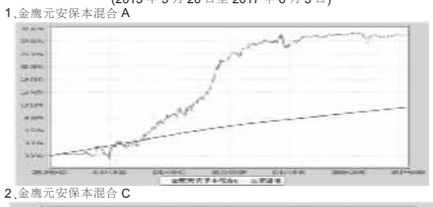
6、转型前本基金的业绩比较基准是:2 年期银行定期存款利率(税后)。

7、金鹰元安保本混合型证券投资基金于 2016 年 3 月 10 日成立 C 份额。

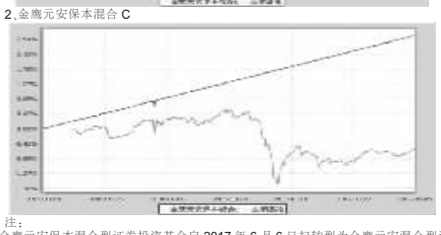
3.2.3 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰元安保本混合型证券投资基金
自基金合同生效以来份额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
(2013 年 5 月 20 日至 2017 年 6 月 5 日)

1、金鹰元安保本混合 A



2、金鹰元安保本混合 C



注:

1、金鹰元安保本混合型证券投资基金自 2017 年 6 月 6 日起转型为金鹰元安混合型证券投资基金。

2、截至 2017 年 6 月 5 日,各项投资比例符合基金合同的约定。

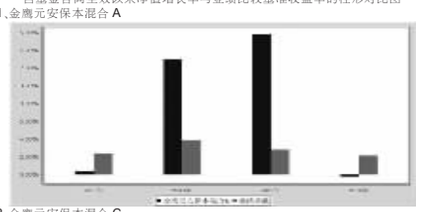
3、转型前本基金的业绩比较基准是:2 年期银行定期存款利率(税后)。

4、金鹰元安保本混合型证券投资基金于 2016 年 3 月 10 日成立 C 份额。

3.2.4 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金鹰元安保本混合型证券投资基金
自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、金鹰元安保本混合 A



2、金鹰元安保本混合 C

注:

1、金鹰元安保本混合型证券投资基金自 2017 年 6 月 6 日起转型为金鹰元安混合型证券投资基金。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

3.3.1 金鹰元安混合型证券投资基金

本基金过去三年未进行利润分配。

3.3.2 金鹰元安保本混合型证券投资基金

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基字[2002]97 号文批准,金鹰基金管理有限公司于 2002 年 12 月 25 日成立,总部设在广州。2011 年 12 月公司获得特定客户资产管理计划业务资格,2013 年 7 月子公司——深圳前海金鹰资产管理有限公司成立。公司下设权益投资部等 18 个一级职能部门以及北京、广州、上海、深圳、成都等 5 个分公司。

"以人为本、互信协作;创新谋变、挑战超越"是金鹰人的核心价值观,在新经营团队的带领下,公司回归投资本源,坚持价值投资为导向,资产规模结构持续优化,不断为投资者创造稳健收益。截至 2017 年 12 月 31 日,公司公募基金规模 447.64 亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘丽娟	固定收益部总监,基金经理	2016- 10- 19	-	10	刘丽娟女士,中南财经政法大学工商管理硕士,历任恒泰证券股份有限公司交易员,投资经理,广州证券股份有限公司资产管理总部固定收益投资总监。2014 年 12 月加入金鹰基金管理有限公司,任固定收益部总监。现任金鹰货币市场证券投资基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰元安混合型证券投资基金、金鹰元丰债券型证券投资基金、金鹰元棋信用债债券型证券投资基金、金鹰元和保本混合型证券投资基金、金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金、金鹰添享纯债债券型证券投资基金、金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰添荣纯债债券型证券投资基金、金鹰添惠纯债债券型证券投资基金、金鹰民丰回报定期开放混合型证券投资基金、金鹰鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
汪伟	基金经理	2017- 09- 08	-	4	汪伟先生,2013 年 7 月至 2014 年 9 月曾任广州证券股份有限公司交易员,投资经理等职务,2014 年 9 月至 2016 年 2 月曾任金鹰基金管理有限公司交易主管;2016 年 3 月至 2017 年 7 月曾任广东闽粤银行股份有限公司交易员、宏观分析师等职务,2017 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司,现任金鹰元安混合型证券投资基金、金鹰元丰债券型证券投资基金基金经理。
吴德琼	基金经理	2017- 09- 30	-	5	吴德琼先生,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,金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金等基金的基金经理助理。
黄倩倩	基金经理助理	2016- 08- 19	2017- 02- 17	5	黄倩倩女士,西南财经大学金融学硕士研究生,历任广州证券股份有限公司资产管理总部债券交易员,2014 年 11 月加入金鹰基金管理有限公司,担任固定收益部债券交易员、基金经理助理,现任金鹰现金增益交易型货币市场基金、金鹰添益纯债债券型证券投资基金基金经理,金鹰灵活配置混合型证券投资基金等基金的基金经理助理。
戴骏	基金经理助理	2017- 01- 05	-	6	戴骏先生,美国密歇根大学金融工程硕士研究生,历任国泰基金管理有限公司基金经理助理、东兴证券股份有限公司债券交易员等职务,2016 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司,现任金鹰元盛债券型发起式证券投资基金(LOF)、金鹰元禧混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)、金鹰添利中长期信用债债券型证券投资基金、金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金基金经理,金鹰鑫益灵活配置混合型证券投资基金等基金的基金经理助理。
龙悦芳	基金经理助理	2017- 06- 03	-	7	龙悦芳女士,曾任平安证券股份有限公司投资助理、交易员、投资经理等职务,2017 年 5 月加入金鹰基金管理有限公司,现任金鹰货币市场证券投资基金、金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金基金经理,金鹰鑫益灵活配置混合型证券投资基金等基金的基金经理助理。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则,严格遵守本基金的基金合同、托管协议、招募说明书等法律文件的规定,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待,本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司内控大纲的要求,制定了《金鹰基金管理有限公司公平交易管理规定》并严格执行,从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,杜绝不同投资组合之间进行利益输送,保护投资者合法权益。本基金管理人通过投资交易系统公平交易功能,对不同投资组合进行公平交易事前控制。同时,本基金管理人引入公平交易分析系统,定期或不定期对公司旗下投资组合在一定期间内买卖相同证券的情况进行监控和分析。

4.3.2 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中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。

报告期内,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。

4.3.3 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或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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年,国内债市在经济基本面超预期以及金融去杠杆政策的持续冲击下,延续了 2016 年四季度开启的债券熊市。纵观全年,宏观经济在地产投资及外需发力的双引擎支撑下,全年经济增速小幅反弹至 6.9%。经济基本面的超预期以及金融去杠杆的深入推进,导致货币政策持续收紧,流动性波动加剧,银行体系负债端持续承压。表内资产负债调整压力持续,表外面临资管新规的制约,收益率曲线在此冲击下,整体上行 100bp,债市由此深陷熊市调整。权益市场风险偏好显著降低,行情二八分化,全年只有大盘蓝筹及业绩白马在资金抱团的推动下,表现抢眼。其余板块全年惨淡。

在此行情下,产品上半年主要集中在收益短端品种,以存单和回购资产,提供稳定票息收益。三季度开始增配 aaa 评级公司债和中票,并将组合久期小幅提升至 1 年附近。同时在震荡行情中,择时把握长端利率波段。四季度开始加入权益操作,且权益仓位比例始终控制在 20%内,防止净值大幅波动。绝对收益选择业绩为主线的品种进行投资,基本不参与主题性博弈机会,以确保业绩带来的稳定性收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 5 日,金鹰元安保本混合型证券投资基金,A 类份额净值为 1.0458 元,报告期内(2017 年 1 月 1 日 -2017 年 6 月 5 日)份额净值增长率为 0.31%,同期业绩比较基准增长率为 0.90%;C 类基金份额净值为 0.9942 元,报告期内(2017 年 1 月 1 日 -2017 年 6 月 5 日)份额期净值增长率 0.23%,同期业绩比较基准增长率为 0.90%。

截至 2017 年 12 月 31 日,本基金(金鹰元安混合),A 类份额净值为 1.0508 元,报告期内(2017 年 6 月 6 日 -2017 年 12 月 31 日)份额净值增长率为 0.48%,同期业绩比较基准增长率为 0.90%;C 类基金份额净值为 0.9982 元,报告期内(2017 年 6 月 6 日 -2017 年 12 月 31 日)份额期净值增长率 0.40%,同期业绩比较基准增长率为 0.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年,我们认为经济基本面缓中趋稳,通胀阶段性有所抬头迹象,金融去杠杆进入下半场,货币政策仍将保持中性偏紧基调,而资管新规落地可能对银行表内表外同时造成压力,故债市未来仍将高位震荡,熊牛拐点仍需等待。从相对性价比的角度来看,当前季度平台的收益率曲线,短端品种收益较高,久期风险低,故倾向于采取骑乘策略,以 2 年附近的高评级信用债为主要配置品种,一方面可以获取稳定票息,等待行情开启的机会成本低;另一方面,商业银行同业负债收缩和货币基金流动性新规约束下,未来短端利率水平有望缓步回落,骑乘策略因而可以收获未来短端收益下行的期限价差收益。

股票方面,我们认为 2018 年催生整体性牛市的概率不大,市场仍然以结构性赚钱机会为主。在结构性行情中,整体市场呈现震荡走势,业绩主线为最为确定的投资方向,权益组合部分仍然坚持业绩投资思路。目前来看,业绩估值匹配相对较高的行业集中于上游资源品、医药、航空运输、化工细分领域以及部分细分制造业,仓位主要集中于以上几个方向。从操作节奏来看,上半年权益操作空间整体高于下半年,主要源于经济数据、通胀、政策不确定性等因素。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,估值委员会由基金估值业务分管领导、督察长、基金事务部负责人、基金会计、合规风控部人员及相关投研人员等组成。在特殊情况下,公司召集估值委员会会议,讨论和决策特殊估值事项,估值委员会集体决策,需到会的三分之二估值委员会成员表决通过。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立,基金经理、投资经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行,一切以维护基金持有人利益为准则。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供银行间同业市场债券品种的估值数据及交易所交易的债券品种的估值数据、流通受限股票流动性折扣。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期,会计师事务所未对本基金出具非标准审计报告。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,广发银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对金鹰元安保本混合型证券投资基金(2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 5 日)及金鹰元安混合型证券投资基金(2017 年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 报告期内对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作方面进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 金鹰元安混合型证券投资基金

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计了 2017 年 12 月 31 日的资产负债表、2017 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

6.2 金鹰元安保本混合型证券投资基金

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计了 2017 年 6 月 5 日的资产负债表、2017 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 金鹰元安混合型证券投资基金

7.1.1 资产负债表

会计主体:金鹰元安混合型证券投资基金

报告截止日:2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资产	本期末 2017年 12 月 31 日
资产:	-
银行存款	333, 816.91
结算备付金	5, 213, 170.23
存出保证金	166, 293.12
交易性金融资产	509, 671, 313.21
其中:股票投资	99, 203, 438.51
基金投资	-
债券投资	410, 467, 874.70
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	1, 651, 793.55
应收利息	5, 842, 656.69
应收股利	-
应收申购款	747.58
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	522, 879, 791.29
负债和所有者权益	本期末 2017年 12 月 31 日
负债:	-
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	7, 000, 000.00
应付证券清算款	-
应付赎回款	15, 045.23
应付管理人报酬	262, 901.03
应付托管费	87, 633.66
应付销售服务费	42, 476.80
应付交易费用	288, 057.90
应交税费	-
应付利息	- 3, 251.62
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	613, 143.80
负债合计	8, 306, 006.80
所有者权益:	-
实收基金	511, 697, 137.25
未分配利润	2, 876, 647.24
所有者权益合计	514, 573, 784.49
负债和所有者权益总计	522, 879, 791.29

注:截止报告期末,本基金份额总额 514,726,607.01 份。本基金 A 类份额净值 1.0508 元,份额总额 14,831,420.42 份;本基金 C 类份额净值 0.9982 元,份额总额 499,895,186.59 份。

7.1.2 利润表

会计主体:金鹰元安混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2017年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入	7, 082, 745.75
1.利息收入	14, 108, 367.89
其中:存款利息收入	73, 994.40
债券利息收入	10, 630, 224.91
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	3, 404, 148.58
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	- 6, 268, 655.06
其中:股票投资收益	- 52, 536.98
基金投资收益	-
债券投资收益	- 6, 216, 118.08
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	- 760, 953.91
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3, 986.83
减:二、费用	4, 936, 807.58
1. 管理人报酬	1, 788, 642.38
2. 托管费	596, 214.18
3. 销售服务费	287, 440.97
4. 交易费用	476, 514.61
5. 利息支出	1, 567, 266.16
其中:卖出回购金融资产支出	1, 567, 266.16
6. 其他费用	220, 729.28
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2, 145, 938.17
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2, 145, 938.17

7.1.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:金鹰元安混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2017年 6 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	517, 320, 695.53	2, 604, 569.07	519, 925, 264.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2, 145, 938.17	2, 145, 938.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	- 5, 623, 558.28	- 1, 873, 860.00	- 7, 497, 418.28
其中:1.基金申购款	587, 087.11	128, 698.80	715, 785.91
2.基金赎回款	- 6, 210,