金鹰成份股优选证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 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：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰成份优选混合
基金主代码	210001
交易代码	210001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 6 月 16 日
报告期末基金份额总额	174,873,810.19 份
投资目标	通过资产配置和对投资组合的动态调整，在控制投资组合风险的前提下，实现基金的中长期资本增值和获取适当、稳定的现金收益。
投资策略	本基金通过综合分析宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的基础上，合理预期各类别资产收益率和风险水平，并据此构建一个包括主要投资于上证 180 指数成份股和深证 100 指数成份股、国债

	等债券及现金等资产的投资组合，适时调整组合中各类别资产的比例，在控制投资组合风险的前提下，实现基金资产的中长期增值和获取适当、稳定的当前收益。
业绩比较基准	（上证 180 指数收益率×80%+深证 100 指数收益率×20%）×75%＋中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为风险水平中等偏下、收益水平适中的证券投资基金，基金的收益目标设为 α 值大于零，风险目标为 β 值的目标区间为[0.75，1.1]。
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

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-22,396,693.46
2.本期利润	-32,494,299.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1844
4.期末基金资产净值	79,811,282.15
5.期末基金份额净值	0.4564

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；

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

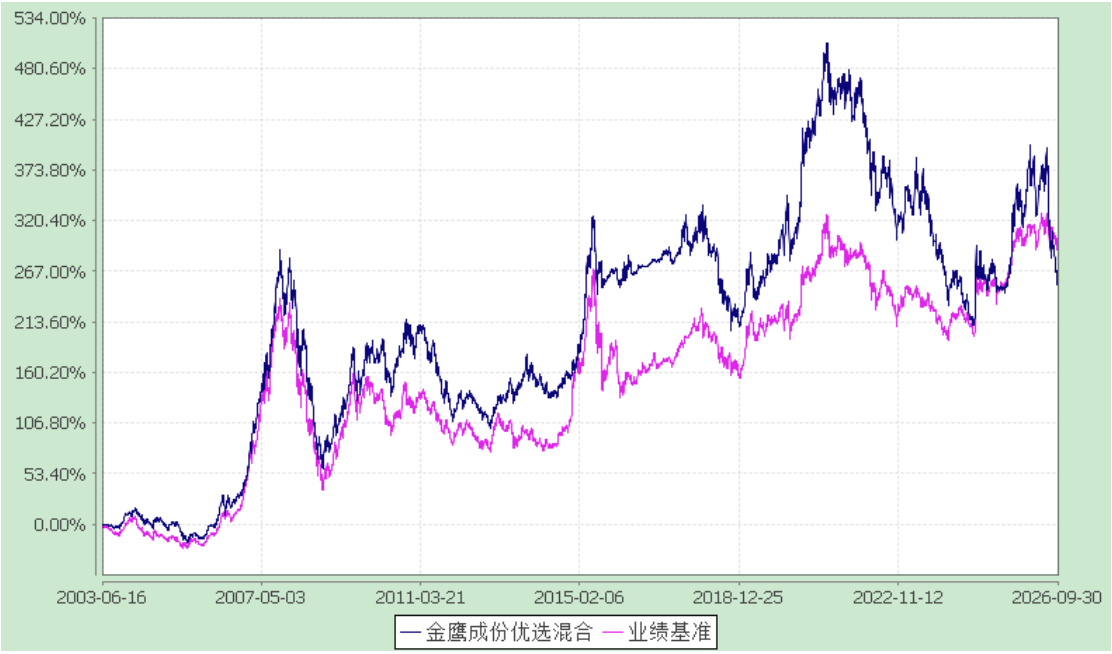
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-28.67%	1.75%	-7.69%	0.91%	-20.98%	0.84%
过去六个月	-16.84%	1.62%	-0.38%	0.92%	-16.46%	0.70%
过去一年	-21.66%	1.51%	-3.80%	0.83%	-17.86%	0.68%
过去三年	-10.86%	1.28%	20.23%	0.83%	-31.09%	0.45%
过去五年	-33.17%	1.25%	2.36%	0.82%	-35.53%	0.43%
过去七年	-3.59%	1.24%	26.11%	0.86%	-29.70%	0.38%
过去十年	-4.64%	1.17%	49.74%	0.85%	-54.38%	0.32%
自基金合同生效起至今	254.76%	1.24%	291.41%	1.16%	-36.65%	0.08%

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

金鹰成份股优选证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003 年 6 月 16 日至 2026 年 9 月 30 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		
梁梓颖	本基金的基金经理，权益研究部副总经理	2022-06-18	-	11	梁梓颖女士，英国华威大学理学硕士。曾任职于广州越秀集团发展部。2015 年 8 月加入金鹰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理，现任权益研究部副总经理、基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、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 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、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中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

2026 年三季度，A 股在"美债利率上冲+鹰派加息"的全球流动性挤压下深度调整，风险偏好显著收缩，资金由高估值科技成长向红利等低估值方向切换，结构分化；中国制造与出口链的全球竞争优势，仍是本季最确定的宏观支撑。

海外主线是"再通胀+金融条件紧缩"，全球风险资产重新定价。10 年期美债收益率季末收于 5.29%，30 年期收益率高达 5.64%，创 2002 年以来新高；美元指数 9 月升值 2.0% 至 101.5%。美联储 9 月议息会议加息 25BP，为 2023 年 7 月以来首次加息，点阵图显示 2026 年内仍存 1—2 次加息空间，PCE 通胀预期上修至 3.7%。中东局势再度升级，布伦特原油月均价一度逼近 110 美元。

AI 产业方面，资本开支指引三季度继续上修，但随着 AI 产业巨头现金流转负，叠加美债利率高企，市场定价转向审慎，由“军备竞赛”乐观观点转向融资可持续与回报兑现；应用端方面，ARR 加速变现，但在等待能力更全面的 agent 应用诞生。

国内基本面决定了 A 股下有底、上乏力：1—8 月美元计价出口累计同比+19.3%、8 月工业增加值 +5.2%，出口与高端制造对冲内需；但 8 月社零仅+0.4%、固定资产投资累计 -7.2%，地产与内需继续筑底。物价温和修复，CPI 由 7 月 0.5% 升至 8 月 0.8%，PPI 由 3.5% 升至 3.8%。政策保持定力，7 月政治局会议延续“更加积极的财政政策+适度宽松的货币政策”，LPR 按兵不动。

估值方面，当前各行业估值分化，高技术产业对应的行业估值处于中高位水平，而其他顺周期行业的估值处于中低水平。

我们认为伴随着长周期经济从底部爬升，实体经济的量、价在 2026-2027 年有改善预期，因此，盈利改善驱动的股价上涨趋势将更明朗。本基金认为全球竞争力具备优势的高端制造业龙头会有更显著的盈利改善，本基金重点关注以下主线：一是有供需缺口的低位品种，如有色、煤炭；二是增加业绩触底回升、业绩正增长的红利股票；三是 AI 需求渗透率显著提升带来的行业机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，基金份额净值为 0.4564 元，本报告期份额净值增长率为-28.67%，期间比较基准增长率为-7.69%。

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	60,514,796.24	74.08
	其中：股票	60,514,796.24	74.08
2	固定收益投资	17,397,659.50	21.30

	其中：债券	17,397,659.50	21.30
	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	3,259,018.50	3.99
7	其他各项资产	521,919.82	0.64
8	合计	81,693,394.06	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、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	1,184,355.00	1.48
B	采矿业	5,669,784.00	7.10
C	制造业	39,639,886.60	49.67
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	2,029,847.00	2.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,034,157.26	1.30
J	金融业	5,789,906.00	7.25
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	5,166,860.38	6.47
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	60,514,796.24	75.82

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	601939	建设银行	472,200	5,222,532.00	6.54
2	688825	长鑫科技	59,064	3,236,116.56	4.05
3	000725	京东方 A	539,500	3,085,940.00	3.87
4	000333	美的集团	36,200	2,899,620.00	3.63
5	603259	药明康德	17,100	2,861,514.00	3.59
6	000975	山金国际	103,900	2,364,764.00	2.96
7	603893	瑞芯微	10,900	2,349,713.00	2.94
8	688293	奥浦迈	28,958	2,305,346.38	2.89
9	688008	澜起科技	11,370	2,300,264.70	2.88
10	605117	德业股份	29,200	2,282,272.00	2.86

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	8,846,231.17	11.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,551,428.33	10.71
	其中：政策性金融债	8,551,428.33	10.71
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,397,659.50	21.80

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	018009	国开 1803	66,000.00	8,551,428.33	10.71
2	019547	16 国债 19	52,500.00	6,324,588.70	7.92
3	019827	26 国债 01	25,000.00	2,521,642.47	3.16

注：本基金本报告期末仅持有3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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体之一的中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

除上述主体外，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 本基金本报告期内投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	72,064.27
2	应收证券清算款	444,545.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,310.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	521,919.82

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

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

本报告期期初基金份额总额	179,130,553.55
报告期期间基金总申购份额	1,302,028.28
减：报告期期间基金总赎回份额	5,558,771.64
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	174,873,810.19

§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

无交易。

§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 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成份股优选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰成份股优选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰成份股优选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

二〇二六年十月二十七日