金鹰睿选成长六个月持有期混合型证券投资基金

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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	金鹰睿选成长六个月持有混合
基金主代码	012905
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	4,905,254.21 份
投资目标	本基金以经济发展新趋势为立足点，通过深入的基本面研究，挖掘成长性强或趋势向好的个股，在控制组合投资风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	我国当前正处于经济结构转型与产业升级的新发展时期，本基金以经济发展新趋势为立足点，通过深入的基本面研究，挖掘成长性强或趋势向好的个股。

	本基金将综合分析经济环境、货币财政政策、国家产业政策、资本市场资金环境以及市场情绪等因素，判断各类资产所处的运行周期，同时遵循逆向投资、分散投资的理念，通过比较各类资产的风险收益情况，确定组合中各类资产的配置比例，从而最大限度地控制组合风险、实现资产长期稳定增值。	
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×15%+中证综合债指数收益率×15%。	
风险收益特征	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。 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。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰睿选成长六个月持有混合 A	金鹰睿选成长六个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	012905	012906
报告期末下属分级基金的份额总额	2,617,667.67 份	2,287,586.54 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

	(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	金鹰睿选成长六个月持有混合 A	金鹰睿选成长六个月持有混合 C
1.本期已实现收益	-247,813.83	-210,741.31
2.本期利润	-506,887.27	-420,120.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1899	-0.1856
4.期末基金资产净值	3,075,081.48	2,631,635.12
5.期末基金份额净值	1.1747	1.1504

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

1、金鹰睿选成长六个月持有混合 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	-13.79%	1.78%	-8.00%	0.96%	-5.79%	0.82%
过去六个月	3.91%	1.66%	-1.58%	0.98%	5.49%	0.68%
过去一年	9.94%	1.80%	-6.11%	0.90%	16.05%	0.90%
过去三年	18.20%	1.77%	19.82%	0.93%	-1.62%	0.84%
自基金合同生效起至今	17.47%	1.68%	16.23%	0.92%	1.24%	0.76%

2、金鹰睿选成长六个月持有混合 C：

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①－③	②－④

	率①	率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	-13.92%	1.78%	-8.00%	0.96%	-5.92%	0.82%
过去六个月	3.60%	1.66%	-1.58%	0.98%	5.18%	0.68%
过去一年	9.21%	1.80%	-6.11%	0.90%	15.32%	0.90%
过去三年	15.97%	1.77%	19.82%	0.93%	-3.85%	0.84%
自基金合同生效起至今	15.04%	1.68%	16.23%	0.92%	-1.19%	0.76%

注：1、本基金合同生效日为2023年6月9日；

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×15%+中证综合债指数收益率×15%。

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

金鹰睿选成长六个月持有期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

(2023 年 6 月 9 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰睿选成长六个月持有混合 A：



2．金鹰睿选成长六个月持有混合 C：



注：1、本基金合同生效日为 2023 年 6 月 9 日；

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×15%+中证综合债指数收益率×15%。

§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	2025-01-11	-	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

国家统计局数据显示，2026 年三季度国内经济在复杂外部环境下延续弱修

复格局，整体增速较上半年边际走低，当季 GDP 同比增长 4.5%（前三季度累计同比 4.6%，总量约 107.1 万亿元）。

从供给侧看，工业运行总体平稳，8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%（前三季度累计增 6.1%），高技术制造业与装备制造继续领跑，制造业 PMI 于 9 月重新回到 50.1%的扩张区间，结束了此前连续两个月的收缩。出口在 AI 算力硬件需求与全球供应链重构带动下延续高景气，8 月以美元计出口同比增长 25.0%。需求侧则明显偏弱：8 月社会消费品零售总额仅同比增长 0.4%，居民消费意愿不足；1—8 月房地产开发投资同比下降 19.9%，降幅较上半年继续走阔，成为固定资产投资的最大拖累项。

三季度货币政策延续“稳健、灵活适度”的总体取向，价格型工具继续按兵不动。公开市场 7 天逆回购利率锚定在 1.40%，1 年期与 5 年期以上 LPR 分别报 3.0%和 3.5%，政策利率已连续 16 个月保持稳定。

三季度权益市场出现明显的风格逆转，上半年强势的科技成长板块遭遇深度回调，而价值与红利主线重新占优。科创 50、创业板指当季分别重挫 30.7%和 27.8%，双双刷新单季度最大跌幅纪录，表现明显弱于中证 1000（-17.2%）、沪深 300（-12.5%）、上证指数（-6.2%）及上证 50（-5.6%）。行业层面，领涨主线由 AI 硬件切换至资源红利，煤炭（+19.3%）、石油石化（+15.3%）、农林牧渔（+15.1%）与银行（+14.6%）涨幅居前；而上半年领涨的电子（-32.6%）、通信（-28.7%）以及建筑材料（-26.1%）、电力设备（-23.7%）则跌幅领先，估值与盈利的板块分化出现剧烈反转。

本产品依托量化多因子体系搭建多策略组合。在组合管理上，我们始终将流动性安全与净值稳定性放在首位，恪守纪律化交易与风控优先的投研纪律，力求为持有人获取稳健而优异的风险调整后收益。针对三季度市场风格的急速切换与科技板块的深幅调整，产品坚持因子层面的充分分散与严格风险约束，在控制回撤与波动的同时主动捕捉结构性机遇，努力为投资者贡献可持续的超额回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.1747 元，本报告期份额净值增长率为-13.79%，同期业绩比较基准增长率为-8.00%；C 类基金份额净值为 1.1504 元，本报告期份额净值增长率为-13.92%，同期业绩比较基准增长率为

-8.00%。

4.5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，本基金资产净值已发生连续超过 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。本基金在迷你基金期间，如涉及信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费（如有）、注册登记费（如有）等相关固定费用，由管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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	5,366,803.97	93.91
	其中：股票	5,366,803.97	93.91
2	固定收益投资	304,041.21	5.32
	其中：债券	304,041.21	5.32
	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	33,431.18	0.58
7	其他各项资产	10,567.79	0.18
8	合计	5,714,844.15	100.00

注：其他资产包括：券商账户资金、应收利息、应收证券清算款、其他应收

款、应收申购款、待摊费用。

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	25,185.00	0.44
B	采矿业	246,801.00	4.32
C	制造业	3,895,622.97	68.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,520.00	1.03
E	建筑业	33,489.00	0.59
F	批发和零售业	185,760.00	3.26
G	交通运输、仓储和邮政业	76,707.00	1.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	444,207.00	7.78
J	金融业	144,496.00	2.53
K	房地产业	17,790.00	0.31
L	租赁和商务服务业	6,085.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	33,468.00	0.59
N	水利、环境和公共设施管理业	128,225.00	2.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	68,058.00	1.19
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,390.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	5,366,803.97	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	300308	中际旭创	200	161,688.00	2.83
2	688536	思瑞浦	400	130,800.00	2.29
3	603986	兆易创新	300	106,170.00	1.86
4	688110	东芯股份	800	91,048.00	1.60
5	002384	东山精密	500	83,700.00	1.47
6	688766	普冉股份	200	71,328.00	1.25
7	688331	荣昌生物	600	70,404.00	1.23
8	301377	鼎泰高科	200	68,200.00	1.20
9	000526	学大教育	1,900	68,058.00	1.19
10	688575	亚辉龙	6,400	67,392.00	1.18

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	304,041.21	5.33
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	304,041.21	5.33

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	019792	25 国债 19	3,000.00	304,041.21	5.33

注：本基金本报告期末仅持有1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 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 报告期内基金投资的前十名股票未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	10,178.09
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	389.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,567.79

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

项目	金鹰睿选成长六个月持有混合A	金鹰睿选成长六个月持有混合C
本报告期期初基金份额总额	2,779,403.54	2,262,533.98
报告期期间基金总申购份额	150,085.23	130,810.61
减：报告期期间基金总赎回份额	311,821.10	105,758.05
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	2,617,667.67	2,287,586.54

§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 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
个人	1	20260707-20260930	1,000,311.11	0.00	0.00	1,000,311.11	20.39%
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、中国证监会批准金鹰睿选成长六个月持有期混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰睿选成长六个月持有期混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰睿选成长六个月持有期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

二〇二六年十月二十七日