金鹰时代领航一年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：浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商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	金鹰时代领航一年持有混合
基金主代码	015293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 6 日
报告期末基金份额总额	164,652,935.92 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，优选景气程度高、趋势向好、能够成为新时代领航者的行业和个股，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升级的新发展时代，本基金将顺应时代发展趋势，基于基本面研究，寻找中长期产业趋势中的投资机会，优选景气程度

	高、趋势向好、能够成为新时代领航者的行业和个股。	
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，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。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰时代领航一年持有混合 A	金鹰时代领航一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	015293	015294
报告期末下属分级基金的份额总额	74,682,513.04 份	89,970,422.88 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)	
	金鹰时代领航一年持有混合 A	金鹰时代领航一年持有混合 C
1.本期已实现收益	-473,397.47	-112,025.10
2.本期利润	-28,070,624.06	-41,569,315.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3994	-0.4568
4.期末基金资产净值	63,684,530.42	74,869,894.73
5.期末基金份额净值	0.8527	0.8322

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、金鹰时代领航一年持有混合 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	-34.96%	3.45%	-8.00%	0.96%	-26.96%	2.49%
过去六个月	15.65%	3.33%	-1.58%	0.98%	17.23%	2.35%
过去一年	3.77%	2.79%	-6.11%	0.90%	9.88%	1.89%
过去三年	3.05%	2.19%	19.82%	0.93%	-16.77%	1.26%
自基金合同生效起至今	-14.73%	1.98%	13.47%	0.91%	-28.20%	1.07%

2、金鹰时代领航一年持有混合 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	-35.06%	3.45%	-8.00%	0.96%	-27.06%	2.49%
过去六个月	15.31%	3.33%	-1.58%	0.98%	16.89%	2.35%
过去一年	3.16%	2.79%	-6.11%	0.90%	9.27%	1.89%
过去三年	1.22%	2.19%	19.82%	0.93%	-18.60%	1.26%
自基金合同生效起至今	-16.78%	1.98%	13.47%	0.91%	-30.25%	1.07%

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

金鹰时代领航一年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

(2022 年 9 月 6 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰时代领航一年持有混合 A：



2．金鹰时代领航一年持有混合 C：



注：1、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		
韩广哲	本基金的基金经理	2022-09-06	-	19	韩广哲先生，吉林大学经济学博士。2007 年 8 月至 2011 年 3 月曾任华夏基金管理有限公司组合经理、博士后工作站博士后研究员，2011 年 3 月至 2013 年 12 月曾任银华基金管理有限公司基金经理，2013 年 12 月至 2019 年 3 月曾任信达证券管理股份有限公司投资业务总监等职务。2019 年 6 月加入金鹰基金管理有限公司，曾任权益投研总监、权益投资部总经理，现任权益投资部基金经理兼投资经理。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
韩广哲	公募基金	4.00	1,547,311,326.69	2019-07-17
	私募资产管理计划	1.00	51,634,531.15	2025-08-01
	其他组合	-	-	-
	合计	5.00	1,598,945,857.84	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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，基金运作基本合法合规，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，全球经济呈现“增长韧性犹存、通胀压力反复、政策空间收窄”的复杂格局。人工智能驱动的投资周期支撑全球经济稳健扩张，但地缘政治风险与能源冲击频繁扰动供应链，全球通胀居高不下。美以伊冲突反复推升油价，能源贸易格局加速重构，主要央行政策立场趋于谨慎，美债长端收益率突破历史高位，全球风险资产估值承压。国内方面，经济顶压前行、稳中有进。外贸展现强劲韧性，投资端结构性亮点突出，人工智能等前沿领域资本投资同比大幅增长，新质生产力加速积蓄。

2026 年三季度 A 股市场经历剧烈风格切换，结构性分化达到极致。前期拥挤的 AI 算力交易由于海外杠杆资金出清，叠加全球流动性收紧与地缘风险发酵，主要指数表现显著分化。以大盘蓝筹为主的指数跌幅相对温和，代表成长风格科创 50 与创业板指三季度跌幅靠前。具体到行业层面，电子、通信板块领跌，与此同时，资金向低位防御方向再平衡，房地产、医药、煤炭、银行等板块逆势上行。市场成交显著缩量，交易热度明显收敛。

我们认为三季度科技板块调整是多重原因构成的：一、海外利率压制，十年期美债创 2007 年来新高；二、外部管制，FCC 悬而未决压制相关板块风险偏好；三、AI 叙事扰动，如 ARR 增速放缓，先进大模型公司训练进度可能放缓等；四、交易拥挤与融资盘去杠杆。

本季度组合整体仓位有所控制，主要配置三个方向：一是核心算力公司，主要集中在 PCB 和光模块板块，在经历长期调整后估值回落至合理区间。减仓了高估值、业绩兑现度较弱的二、三线 AI 标的；二是运营商与国有大行，二者现金流稳定、股息率具备吸引力，在市场波动剧烈时或是组合的“压舱石”；三是适当配置了 CXO 龙头。海外生物医药投融资回暖，国内创新药产业链修复，头部 CXO 企业在手订单充足，中短期增长基本锁定，估值也有一定优势。本季度组合净值随市场调整出现回撤。我们会认真总结，持续优化仓位管理和回撤控制。

展望四季度，我们判断科技成长方向在经历本轮深度回撤之后，无论是估值水平还是持仓集中度，可能都已进入到更具吸引力的区间，后续驱动市场的核心矛盾或将重新回到产业趋势和业绩检验上来。配置方面，我们仍将紧扣行业景气主线，围绕各细分领域的龙头公司构建组合，在科技、红利、医药等方向上精选个股、动态优化。与此同时，我们会持续关注全球宏观形势和产业具体进展，如美债收益率走势、地缘局势和原油价格、全球 AI 产业进展以及季度业绩的实际落地情况，努力为基金份额持有人创造长期收益。

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 0.8527 元，本报告期份额净值增长率为-34.96%，同期业绩比较基准增长率为-8.00%；C 类基金份额净值为 0.8322 元，本报告期份额净值增长率为-35.06%，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

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	95,934,400.25	69.08
	其中：股票	95,934,400.25	69.08
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	6,496,891.45	4.68
7	其他各项资产	36,452,899.98	26.25
8	合计	138,884,191.68	100.00

注：1、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、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	-	-
B	采矿业	20,183.42	0.01
C	制造业	73,847,399.53	53.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	63,054.34	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,782.96	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,138,804.00	5.87
J	金融业	6,366,344.00	4.59
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	7,496,832.00	5.41
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	95,934,400.25	69.24

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	002916	深南电路	27,247	10,163,403.47	7.34
2	300502	新易盛	23,620	9,188,180.00	6.63
3	300308	中际旭创	11,100	8,973,684.00	6.48
4	603259	药明康德	44,800	7,496,832.00	5.41
5	002938	鹏鼎控股	73,600	5,854,880.00	4.23
6	601398	工商银行	675,200	5,590,656.00	4.03
7	002463	沪电股份	47,000	5,448,710.00	3.93
8	600941	中国移动	49,800	4,770,840.00	3.44
9	688498	源杰科技	2,857	4,608,341.00	3.33
10	002384	东山精密	24,100	4,034,340.00	2.91

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。

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。

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工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。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 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	36,367,739.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	84,160.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	36,452,899.98

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	金鹰时代领航一年持有混合A	金鹰时代领航一年持有混合C
本报告期期初基金份额总额	63,469,161.03	97,332,032.14
报告期期间基金总申购份额	13,938,542.96	435,185.41
减：报告期期间基金总赎回份额	2,725,190.95	7,796,794.67
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	74,682,513.04	89,970,422.88

§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、中国证监会准予金鹰时代领航一年持有期混合型证券投资基金注册的文件。

2、《金鹰时代领航一年持有期混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰时代领航一年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