金鹰内需成长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：中国工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。

基金托管人中国工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	金鹰内需成长混合
基金主代码	009968
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 20 日
报告期末基金份额总额	95,701,610.01 份
投资目标	本基金主要投资于受益于国内内需扩大、具有成长潜力的优势企业，在控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将从宏观经济、财政货币政策、经济景气度和货币资金供求等多个维度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极灵活的资产配置，合理确定基金在股票类、债券类、现金类等大类资产上的投资比例，最

	大限度地提高基金资产的收益。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+中债-总财富（总值）指数收益率*20%	
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。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰内需成长混合 A	金鹰内需成长混合 C
下属分级基金的交易代码	009968	009969
报告期末下属分级基金的份额总额	66,260,403.56 份	29,441,206.45 份

注：自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率*75%+中债总财富（总值）指数收益率*25%”调整为“沪深300指数收益率*80%+中债-总财富（总值）指数收益率*20%”。

§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)	
	金鹰内需成长混合 A	金鹰内需成长混合 C
1.本期已实现收益	11,801,630.74	4,737,221.96
2.本期利润	-35,503,357.33	-14,573,756.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5286	-0.4997
4.期末基金资产净值	79,170,273.76	33,533,473.87

5.期末基金份额净值	1.1948	1.1390

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、金鹰内需成长混合 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	-30.28%	2.62%	-9.54%	0.99%	-20.74%	1.63%
过去六个月	20.78%	2.59%	-1.22%	0.98%	22.00%	1.61%
过去一年	25.95%	2.20%	-3.91%	0.86%	29.86%	1.34%
过去三年	44.70%	1.59%	17.54%	0.86%	27.16%	0.73%
过去五年	-14.05%	1.52%	-2.04%	0.84%	-12.01%	0.68%
自基金合同生效起至今	34.77%	1.63%	1.58%	0.85%	33.19%	0.78%

2、金鹰内需成长混合 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	-30.41%	2.62%	-9.54%	0.99%	-20.87%	1.63%
过去六个月	20.30%	2.60%	-1.22%	0.98%	21.52%	1.62%
过去一年	24.96%	2.20%	-3.91%	0.86%	28.87%	1.34%
过去三年	41.28%	1.58%	17.54%	0.86%	23.74%	0.72%
过去五年	-17.42%	1.52%	-2.04%	0.84%	-15.38%	0.68%

自基金合同生效起至今	28.34%	1.63%	1.58%	0.85%	26.76%	0.78%

注：自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率*75%+中债总财富（总值）指数收益率*25%”调整为“沪深300指数收益率*80%+中债-总财富（总值）指数收益率*20%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

金鹰内需成长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

(2020 年 8 月 20 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰内需成长混合 A：



2．金鹰内需成长混合 C：



注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率*75%+中债总财富（总值）指数收益率*25%”调整为“沪深 300 指数收益率*80%+中债-总财富（总值）指数收益率*20%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
李恒	本基金的基金经理	2024-04-30	-	10	李恒先生，北京大学理学博士。2016 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理，现任权益投资部基金经理。

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 年第三季度 A 股市场持续回调，沪深 300 指数下跌 12.5%，其中煤炭、石化、农业、银行等行业表现领先，电子、通信、建材、电新等行业表现落后。市场从上半年强烈看好 AI 发展，转向质疑 AI 资本开支增长的持续性：原因一是 OpenAI 和 Anthropic 的 ARR 自 7 月起环比增速逐步放缓，同时在开源模型的竞

争下持续降价，市场担忧明年的 AI 大模型收入无法支撑庞大的资本开支；二是随着美国数据中心规模大增，负外部性体现，当地民众反对意愿增强，中期选举以后政策风向可能改变。但积极因素仍然存在，行业发展值得观察：一是模型训练进入 RSI 阶段，版本迭代持续加速，期待应用奇点；二是新的 AI 推动者出现，例如 Groq 背后的 SpaceX，其他发达国家的主权 AI。科技板块经过第三季度的大幅回调，已具备不错的赔率，本基金较高的配置比例，包括光模块、PCB 等方向，优先选择订单能见度高、产业链议价力强的行业龙头。在非科技领域，顺周期行业乏善可陈且担忧景气度恶化，医药 CXO 是少数景气度加速向上的行业，同时美国政治风险已大幅降低，本基金也重点关注。

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 1.1948 元，本报告期份额净值增长率为-30.28%，同期业绩比较基准增长率为-9.54%；C 类基金份额净值为 1.1390 元，本报告期份额净值增长率为-30.41%，同期业绩比较基准增长率为-9.54%。

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	81,207,924.39	70.32
	其中：股票	81,207,924.39	70.32
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	34,187,230.53	29.60
7	其他各项资产	95,501.48	0.08
8	合计	115,490,656.40	100.00

注：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	50,940.00	0.05
B	采矿业	1,323,515.00	1.17
C	制造业	62,862,794.39	55.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,554,895.00	1.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,333,002.00	3.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	878,503.86	0.78
J	金融业	367,192.00	0.33
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	9,092,188.14	8.07
N	水利、环境和公共设施管理业	744,894.00	0.66
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	81,207,924.39	72.05

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	11,200	9,054,528.00	8.03
2	603259	药明康德	41,100	6,877,674.00	6.10
3	600183	生益科技	52,300	6,796,908.00	6.03
4	002463	沪电股份	51,600	5,981,988.00	5.31
5	688825	长鑫科技	64,181	3,516,476.99	3.12
6	603162	海通发展	267,700	3,490,808.00	3.10
7	688008	澜起科技	16,411	3,320,109.41	2.95
8	601138	工业富联	44,000	2,560,800.00	2.27
9	300661	圣邦股份	20,000	2,204,200.00	1.96
10	688630	芯碁微装	4,986	1,937,958.48	1.72

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 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	61,348.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	34,153.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,501.48

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证券。

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	金鹰内需成长混合A	金鹰内需成长混合C
本报告期期初基金份额总额	71,201,864.30	29,255,023.78
报告期期间基金总申购份额	1,976,564.24	8,556,147.50
减：报告期期间基金总赎回份额	6,918,024.98	8,369,964.83
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	66,260,403.56	29,441,206.45

§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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订，详见本基金管理人于 2026 年 6 月 26 日发布的《金鹰基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》及后续更新的法律文件。

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1、中国证监会批准基金发行及募集的文件。

2、《金鹰内需成长混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰内需成长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