金鹰新能源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	金鹰新能源混合
基金主代码	011260
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	208,066,994.71 份
投资目标	本基金重点投资于新能源主题相关的优质上市公司，把握新能源产业发展所带来的投资机会，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将结合对宏观经济走势、政策走势、证券市场环境等因素的分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定投资组合中各类资产的配置比例并根据市场环境变化动态调整，最大限度地

	降低投资组合的风险、提高收益。本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略，通过对新能源主题相关行业深入细致的研究分析，挖掘新能源主题相关行业股票的投资价值，持续分享新能源产业发展所带来的投资机会 。	
业绩比较基准	中证新能源指数收益率×60% +恒生能源行业指数×20%+中债综合财富（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，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	金鹰新能源混合 A	金鹰新能源混合 C
下属分级基金的交易代码	011260	011261
报告期末下属分级基金的份额总额	81,117,988.05 份	126,949,006.66 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)	
	金鹰新能源混合 A	金鹰新能源混合 C
1.本期已实现收益	3,025,648.88	5,378,444.76
2.本期利润	-40,433,672.76	-78,193,018.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4852	-0.5293
4.期末基金资产净值	100,177,227.46	153,323,431.06
5.期末基金份额净值	1.2350	1.2078

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、金鹰新能源混合 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	-27.08%	1.81%	-13.68%	1.07%	-13.40%	0.74%
过去六个月	-11.35%	1.92%	-17.80%	1.14%	6.45%	0.78%
过去一年	-4.26%	1.82%	-8.71%	1.23%	4.45%	0.59%
过去三年	29.09%	1.54%	10.15%	1.27%	18.94%	0.27%
过去五年	-14.40%	1.67%	-17.10%	1.26%	2.70%	0.41%
自基金合	23.50%	1.70%	14.39%	1.29%	9.11%	0.41%

同生效起至今						

2、金鹰新能源混合 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	-27.15%	1.81%	-13.68%	1.07%	-13.47%	0.74%
过去六个月	-11.53%	1.92%	-17.80%	1.14%	6.27%	0.78%
过去一年	-4.65%	1.82%	-8.71%	1.23%	4.06%	0.59%
过去三年	27.55%	1.54%	10.15%	1.27%	17.40%	0.27%
过去五年	-16.11%	1.67%	-17.10%	1.26%	0.99%	0.41%
自基金合同生效起至今	20.78%	1.70%	14.39%	1.29%	6.39%	0.41%

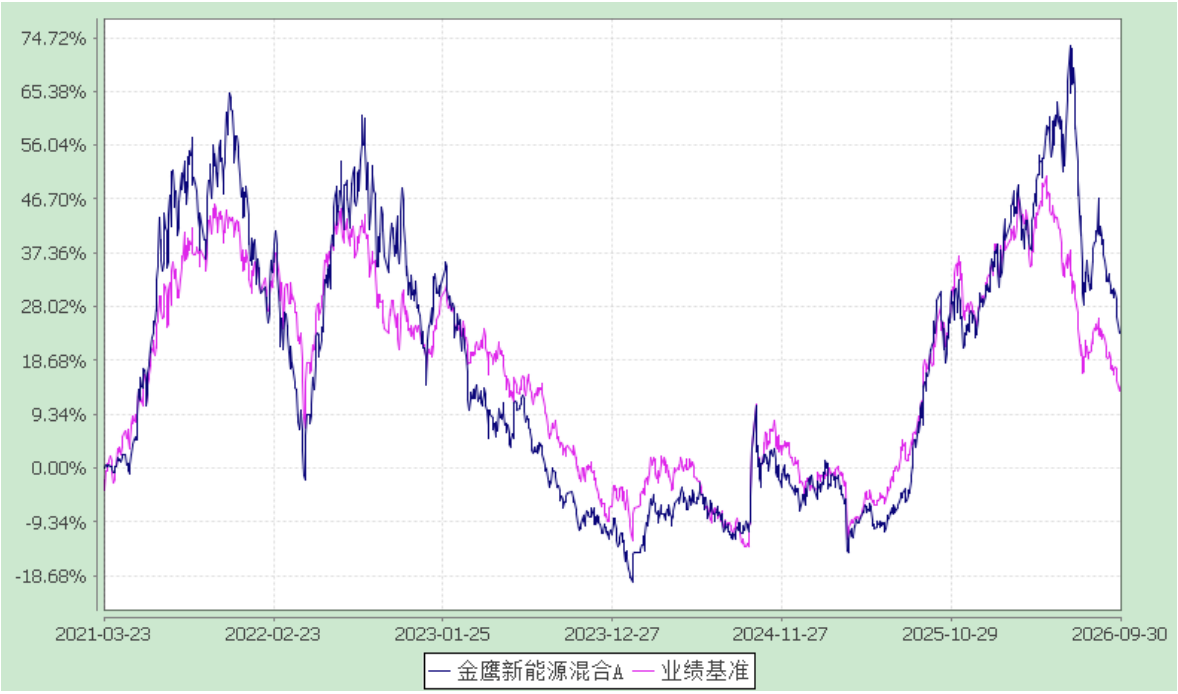
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰新能源混合型证券投资基金

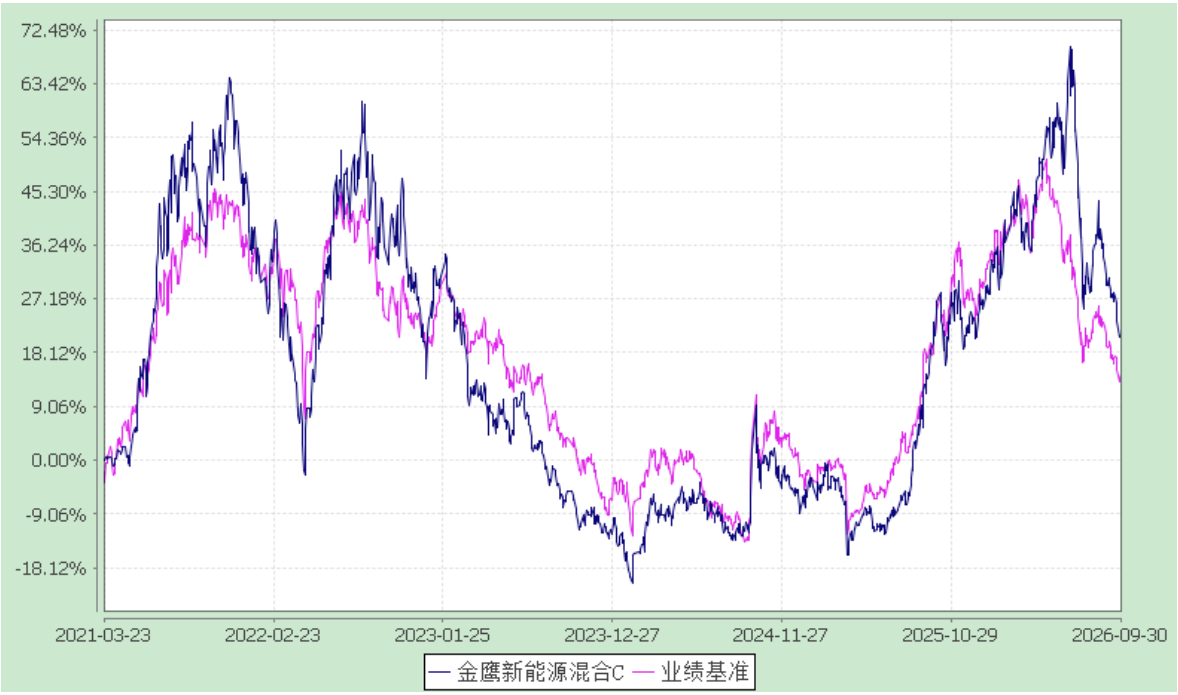
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 3 月 23 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰新能源混合 A：



2．金鹰新能源混合 C：



注：1、本基金业绩比较基准为：中证新能源指数收益率×60% +恒生能源行业指数×20%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%。

§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	2022-03-14	-	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

2026 年第三季度新能源板块跑输大盘，中证新能指数下跌 25.8%，同期沪深 300 指数下跌 12.5%。其中风电产业指数下跌 17.7%、新能源汽车指数下跌 23.2%、电网设备指数下跌 23.9%、光伏产业指数下跌 26%。业绩增长持续性、欧美贸易风险是当下市场对新能源行业的主要担忧点，估值收缩和业绩略微下修导致板块在第三季度回调幅度较大。今年全球新能源需求源自三个推动力：一是全球数据中心及配套能源体系建设；二是海外制造业转移拉动当地基建；三是美伊战争导致全球能源供应紧张。本基金重点关注受益于全球电力和数据中心投资的电网设备和储能系统、正在全球化扩张的锂电池产业链等。

全球储能需求受政策刺激、数据中心带动维持快速增长。据寻熵研究院统计，2026 年 8-9 月国内储能项目招标容量 166.9GWh（同比 33%），其中独立式储能是主流模式。据海关统计，2026 年 1-8 月我国锂电池出口额 4457 亿美元（同比 34%），其中欧盟市场需求占 46%，因美伊战争和厄尔尼诺影响，各国面临电力供应安全问题，纷纷出台能源保障政策和规划。据 WoodMac 预测，未来五年美国储能新增需求将达到 500GWh，数据中心配储需求或将从 2027 年起快速增长。全球 AI 需求爆发推动数据中心大规模建设和升级，也带动了配套的供电和电气设施投资，2026 年 1-8 月变压器出口额 526 亿元（同比 26%）。中国和美国互联网巨头均加大对 AI 基础设施的投资，并对配套的电气系统提出更高要求，海外需要建设更多燃气轮机和核电机组来保障稳定电力，数据中心内部需要升级变压器、服务器电源、备用电源等系统。全球海上风电投资加速，欧洲和中国两大市场已规划和储备大量项目，我国生产的管桩和海缆等核心部件正积极拓展海外客户。据 GWEC 预测，未来十年欧洲年均新增海风 12GW 以上，是过去五年的 4 倍以上。我国海洋经济被列为国家重点产业方向，十五五海风规划年均并网量

10.6GW 以上，相比 2025 年增加 61%以上，且海风开发从近海向深远海拓展，对基础设施的需求将大幅提升；但 2026 年上半年国内和欧盟的海风设备招标同比有所下滑，主要受项目进展影响，国内军事问题未得到解决。海外电动车渗透率持续提升，包括欧洲及新兴经济体，我国汽车零部件（含锂电池）在海外供应链里的市场份额也在持续提高。目前欧洲新售乘用车的电动化率超过 30%，但仍显著低于我国的 60%，新兴经济体的电动化率更低，海外电动车市场还有很大发展空间，2026 年 1-8 月我国汽车出口量 745 万辆（同比 51%）、新能源汽车出口量 346 万辆（同比 70%）、占比达到 46%，区域以欧盟、南美、独联体、东南亚、非洲为主。近日欧盟与中国的贸易谈判逐渐明朗，大概率好于市场预期，贸易风险有所缓解。本基金将采取积极的投资策略，重点布局锂电池、电网设备、储能等板块。

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 1.2350 元，本报告期份额净值增长率为-27.08%，同期业绩比较基准增长率为-13.68%；C 类基金份额净值为 1.2078 元，本报告期份额净值增长率为-27.15%，同期业绩比较基准增长率为-13.68%。

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	174,414,583.38	68.31
	其中：股票	174,414,583.38	68.31
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	12,688,319.45	4.97
	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	33,057,351.90	12.95
7	其他各项资产	35,175,819.10	13.78
8	合计	255,336,073.83	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。

2、权益投资中通过港股通机制投资香港股票公允价值为17,117,214.99元，净值占比6.75%。

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	1,424,099.60	0.56
C	制造业	153,497,523.65	60.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,149,464.58	0.45
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	156,156.56	0.06
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,070,124.00	0.42
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	157,297,368.39	62.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	2,183,655.67	0.86
工业	4,471,595.62	1.76
信息技术	4,397,526.85	1.73
公用事业	6,064,436.85	2.39
合计	17,117,214.99	6.75

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300750	宁德时代	68,780	20,022,545.80	7.90
2	002028	思源电气	148,732	17,916,256.72	7.07
3	605117	德业股份	206,928	16,173,492.48	6.38
4	002245	蔚蓝锂芯	841,264	13,594,826.24	5.36
5	300811	铂科新材	95,160	7,474,818.00	2.95
6	H01816	中广核电力	2,290,000	6,064,436.85	2.39
7	605060	联德股份	129,300	4,787,979.00	1.89
8	000960	锡业股份	132,000	4,020,720.00	1.59
9	603876	鼎胜新材	225,500	3,887,620.00	1.53
10	H09630	芯碁微装	8,000	2,245,626.72	0.89
10	688630	芯碁微装	3,864	1,501,859.52	0.59

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	35,070,604.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	105,214.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,175,819.10

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	金鹰新能源混合A	金鹰新能源混合C
本报告期期初基金份额总额	96,533,018.40	195,403,971.07
报告期期间基金总申购份额	4,122,179.13	66,573,138.74
减：报告期期间基金总赎回份额	19,537,209.48	135,028,103.15
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	81,117,988.05	126,949,006.66

§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 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
机构	1	20260701-20260806	70,588,235.29	0.00	70,588,235.29	0.00	0.00%
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、中国证监会准予金鹰新能源混合型证券投资基金注册的文件。

2、《金鹰新能源混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰新能源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