金鹰大视野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	金鹰大视野混合
基金主代码	013209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 25 日
报告期末基金份额总额	84,579,380.36 份
投资目标	本基金通过在不同市场环境下挖掘大类资产中的价值类标的，寻找具备安全垫的高确定性投资机会，控制组合投资风险，力争实现超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金在聚焦于挖掘具备长期可持续成长逻辑的价值类优质企业的前提下，注重从广阔的宏观和中观视野深入分析经济走势、大类资产及不同产业所处周期，将“自上而下”的投资理念贯穿于资产配

	置、行业配置、公司价值评估以及组合风险管理的全过程，力争获取确定性相对较高的投资机会。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*65%+中债-总财富（总值）指数收益率*15%+中证港股通综合指数（人民币）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	金鹰大视野混合 A	金鹰大视野混合 C
下属分级基金的交易代码	013209	013210
报告期末下属分级基金的份额总额	35,962,926.92 份	48,616,453.44 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×60%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中债总财富（总值）指数收益率×30%”调整为“沪深300指数收益率*65%+中债-总财富（总值）指数收益率*15%+中证港股

通综合指数（人民币）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)	
	金鹰大视野混合 A	金鹰大视野混合 C
1.本期已实现收益	1,852,118.69	2,403,716.42
2.本期利润	-9,701,177.86	-12,766,530.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2662	-0.2570
4.期末基金资产净值	31,867,920.43	42,209,547.01
5.期末基金份额净值	0.8861	0.8682

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、金鹰大视野混合 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	-22.68%	2.64%	-7.43%	0.86%	-15.25%	1.78%
过去六个月	4.30%	2.36%	-1.43%	0.85%	5.73%	1.51%
过去一年	-4.39%	1.98%	-4.75%	0.77%	0.36%	1.21%

过去三年	33.61%	1.61%	18.21%	0.77%	15.40%	0.84%
过去五年	-11.26%	1.46%	0.87%	0.77%	-12.13%	0.69%
自基金合同生效起至今	-11.39%	1.45%	0.39%	0.77%	-11.78%	0.68%

2、金鹰大视野混合 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	-22.76%	2.64%	-7.43%	0.86%	-15.33%	1.78%
过去六个月	4.09%	2.36%	-1.43%	0.85%	5.52%	1.51%
过去一年	-4.77%	1.98%	-4.75%	0.77%	-0.02%	1.21%
过去三年	32.03%	1.61%	18.21%	0.77%	13.82%	0.84%
过去五年	-13.01%	1.46%	0.87%	0.77%	-13.88%	0.69%
自基金合同生效起至今	-13.18%	1.45%	0.39%	0.77%	-13.57%	0.68%

注：1、本基金合同于2021年8月25日生效；

2、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×60%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中债总财富（总值）指数收益率×30%”调整为“沪深300指数收益率*65%+中债-总财富（总值）指数收益率*15%+中证港股通综合指数（人民币）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。

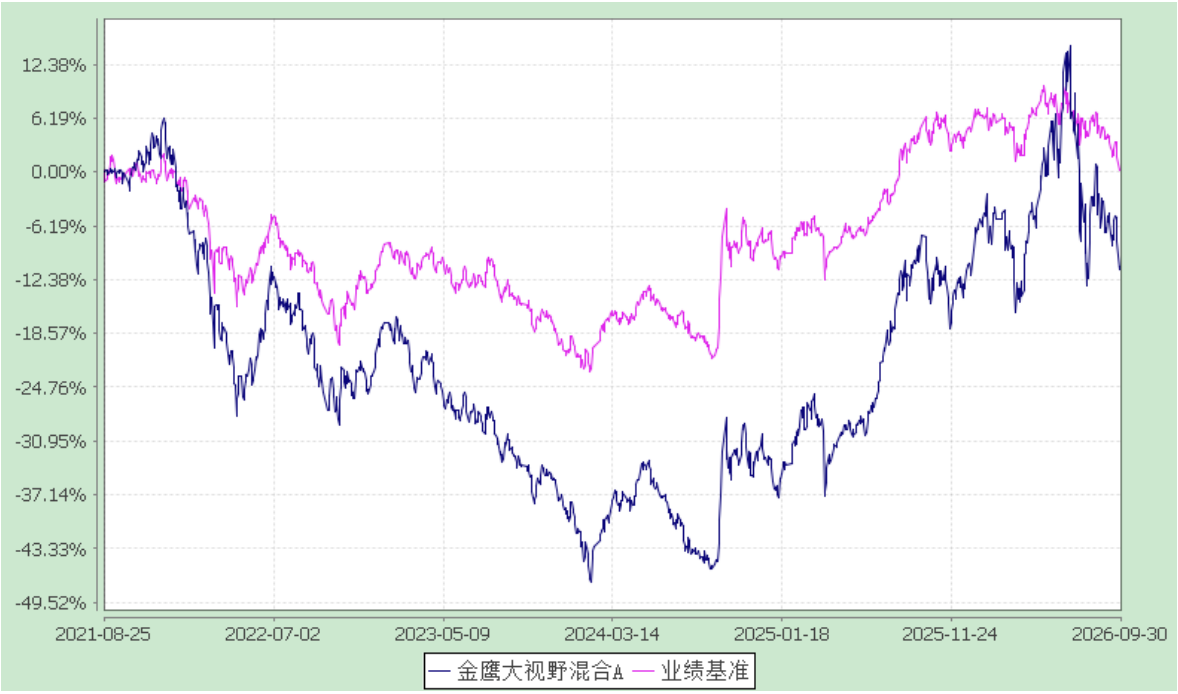
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰大视野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 8 月 25 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰大视野混合 A：



2．金鹰大视野混合 C：



注：1、本基金合同于 2021 年 8 月 25 日生效；

2、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×60%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中债总财富（总值）指数收益率×30%”调整为“沪深 300 指数收益率×65%＋中证港股通综合指数（人民币）收益率×20%＋中债-总财富（总值）指数收益率×15%”。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		
杨晓斌	本基金的基金经理，权益投资部副总经理	2021-08-25	-	15	杨晓斌先生，北京大学经济学硕士。曾任银华基金管理股份有限公司研究员、首席宏观分析师、投资经理等职务。2018年2月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部副总经理、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

在 2026 年三季度，A 股由此前的科技主导转向三季度的风格再平衡，在经历过 7 月较大回调后，8 月以来呈现指数区间震荡，结构上呈现科技消化估值、红利资源防御、低位内需消费修复的特征。

回顾三季度的经济基本面，全球再度面临地缘摩擦下的高油价、流动性紧缩的挑战，美伊冲突的悬而未决导致通胀预期高企，美国经济韧性提升实际利率，欧、日央行在面临汇率和通胀压力下陆续加息，美联储亦在 9 月重启紧缩，全球流动性定价再度重回偏紧。中国经济平稳修复，延续内外分化的结构，面对内需偏弱的环境，9 月国内政策端加快部署，PSL 降息、政策性金融工具加快投放，后续有待观察财政工具对四季度经济的向上带动。

在三季度面临高油价和流动性紧缩的压力下，我们对价值方向内部配置进行调整，在兑现有色等流动性驱动品种的同时，增配了航运、煤炭、化工等受益油价高位震荡的周期类红利资产。此外，兼顾到科技方向已经历过“去杠杆”的消化，成长方向的配置聚焦到 PCB、芯片、光模块等核心供需紧张环节，非 AI 的成长方向增配了业绩兑现较好的 CXO 和创新药方向。

往后来看，四季度的全球经济依然面临较多的变数仍需跟踪关注，一方面，海外美伊地缘和美国中期大选仍存在较多不确定性，美伊冲突的中期解决方案有

待明确，白宫政策空间和 AI 产业政策面临美国分裂国会的挑战，叠加海外大模型 ARR 数据的扰动，AI 短期的调整酝酿下一阶段行情的机会；另一方面，国内政策效果和未来潜在政策空间仍需关注，今年全年完成 4.5%的经济目标仍有赖财政政策落实，面对外围不确定性，国内政策节奏对明年经济的中期预期会有所影响。

对于资本市场，在流动性环境偏逆风，AI 产业趋势不明朗的背景下，A 股投资存在多方面挑战，波动仍会较大。考虑到当前宏观环境存在较多变数，由此我们以杠铃策略来应对市场的高波动和不确定性，在加大金融等红利配置的同时，挖掘景气兑现的业绩品种。

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 0.8861 元，本报告期份额净值增长率为-22.68%，同期业绩比较基准增长率为-7.43%；C 类基金份额净值为 0.8682 元，本报告期份额净值增长率为-22.76%，同期业绩比较基准增长率为-7.43%。

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	68,999,244.07	92.87
	其中：股票	68,999,244.07	92.87
2	固定收益投资	102,298.24	0.14
	其中：债券	102,298.24	0.14
	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	981,969.51	1.32
7	其他各项资产	4,216,353.78	5.67
8	合计	74,299,865.60	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18,697,343.88元，净值占比25.24%。

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	1,679,238.00	2.27
B	采矿业	1,437,196.00	1.94
C	制造业	38,760,437.58	52.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,572.08	0.01
E	建筑业	2,042.40	0.00
F	批发和零售业	7,393.56	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	3,780,281.52	5.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,975,939.65	4.02
J	金融业	977,372.00	1.32
K	房地产业	128,700.00	0.17
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	480,776.85	0.65

N	水利、环境和公共设施管理业	5,975.55	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	61,975.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	50,301,900.19	67.90

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	1,975,945.49	2.67
非日常生活消费品	112,899.40	0.15
日常消费品	279,982.27	0.38
能源	250,057.75	0.34
医疗保健	3,217,679.19	4.34
工业	1,731,261.46	2.34
信息技术	6,093,627.43	8.23
通讯业务	4,909,548.63	6.63
房地产	126,342.26	0.17
合计	18,697,343.88	25.24

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	300308	中际旭创	8,200	6,629,208.00	8.95
2	H00700	腾讯控股	12,900	4,772,729.36	6.44
3	H00981	中芯国际	85,500	4,451,401.29	6.01
3	688981	中芯国际	48	5,375.52	0.01
4	603162	海通发展	282,813	3,687,881.52	4.98
5	688200	华峰测控	9,233	3,453,142.00	4.66
6	000960	锡业股份	110,400	3,362,784.00	4.54
7	600183	生益科技	18,500	2,404,260.00	3.25
8	300750	宁德时代	6,950	2,023,214.50	2.73
9	300661	圣邦股份	16,500	1,818,465.00	2.45
10	688825	长鑫科技	29,374	1,609,401.46	2.17

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	-	-
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）	102,298.24	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	102,298.24	0.14

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	118071	华峰转债	490.00	102,298.24	0.14

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	4,167,856.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	47,877.16
4	应收利息	-
5	应收申购款	620.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,216,353.78

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	金鹰大视野混合A	金鹰大视野混合C
本报告期期初基金份额总额	39,503,806.69	51,489,474.29
报告期期间基金总申购份额	103,423.83	864,135.36
减：报告期期间基金总赎回份额	3,644,303.60	3,737,156.21
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	35,962,926.92	48,616,453.44

§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、中国证监会准予金鹰大视野混合型证券投资基金注册的文件。

2、《金鹰大视野混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰大视野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

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