金鹰稳利配置三个月持有期债券型发起式基金中基金

（FOF）

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：青岛银行股份有限公司

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。

基金托管人青岛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	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）
基金主代码	022199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 1 月 14 日
报告期末基金份额总额	228,861,450.00 份
投资目标	本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金，在严格控制风险、保持良好流动性的前提下，通过稳定的资产配置和精细化优选基金，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将综合分析宏观经济环境、货币财政政策、资本市场资金环境以及市场情绪等因素，判断各大类资产所处的运行周期，结合本基金以及各资产类别的风险收益特征，确定组

	合中各大类资产的配置比例。本基金将根据各类资产风险收益特征的相对变化，适时调整组合中各类资产的配置比例，实现投资组合的动态优化。			
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%+六个月定期存款基准利率*5%			
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金（FOF），由于本基金主要投资于证券投资基金，持有基金的预期风险和预期收益间接成为本基金的预期风险和预期收益。本基金的预期风险与预期收益高于货币市场基金和货币型基金中基金（FOF），低于混合型基金、混合型基金中基金（FOF）、股票型基金和股票型基金中基金（FOF）。 本基金可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	青岛银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）A	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）C	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）B	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）D
下属分级基金的交易代码	022199	022200	024066	024067
报告期末下属分级基金的份额总额	223,944,855.40 份	3,136,867.95 份	115.00 份	1,779,611.65 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证综合债指数收益率*80%+银行六个月定期存款利率(税后)*20%”调整为“中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%+上海黄金交易所 Au99.99

现货实盘合约价格收益率*3%+六个月定期存款基准利率*5%”。

§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)			
	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）A	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）C	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）B	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）D
1.本期已实现收益	-1,172,888.37	-16,918.73	-0.43	-8,828.62
2.本期利润	-5,253,543.65	-70,668.11	-2.38	-37,565.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0214	-0.0219	-0.0208	-0.0211
4.期末基金资产净值	226,888,332.56	3,164,234.60	115.64	1,833,391.93
5.期末基金份额净值	1.0131	1.0087	1.0056	1.0302

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

金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）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	-2.10%	0.21%	0.61%	0.04%	-2.71%	0.17%
过去六个月	0.26%	0.19%	1.63%	0.04%	-1.37%	0.15%
过去一年	0.73%	0.15%	2.87%	0.04%	-2.14%	0.11%
自基金合同生效起至今	1.31%	0.11%	2.97%	0.06%	-1.66%	0.05%

金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）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	-2.16%	0.21%	0.61%	0.04%	-2.77%	0.17%
过去六个月	0.13%	0.19%	1.63%	0.04%	-1.50%	0.15%
过去一年	0.47%	0.15%	2.87%	0.04%	-2.40%	0.11%
自基金合同生效起至今	0.87%	0.11%	2.97%	0.06%	-2.10%	0.05%

金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）B

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	-2.03%	0.21%	0.61%	0.04%	-2.64%	0.17%
过去六个月	0.36%	0.19%	1.63%	0.04%	-1.27%	0.15%
过去一年	0.63%	0.15%	2.87%	0.04%	-2.24%	0.11%
自基金合同生效起至今	0.36%	0.12%	2.85%	0.05%	-2.49%	0.07%

金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）D

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	-2.10%	0.21%	0.61%	0.04%	-2.71%	0.17%
过去六个月	0.26%	0.19%	1.63%	0.04%	-1.37%	0.15%
过去一年	1.42%	0.15%	2.87%	0.04%	-1.45%	0.11%
自基金合同生效起至今	2.81%	0.13%	2.85%	0.05%	-0.04%	0.08%

注：1.自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证综合债指数收益率*80%+银行六个月定期存款利率(税后)*20%”调整为“中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%+六个月定期存款基准利率*5%”。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。

2.本基金自 2025 年 4 月 21 日起增设 B 类、D 类基金份额，B 类、D 类基金份额首次确认日为 2025 年 4 月 22 日。

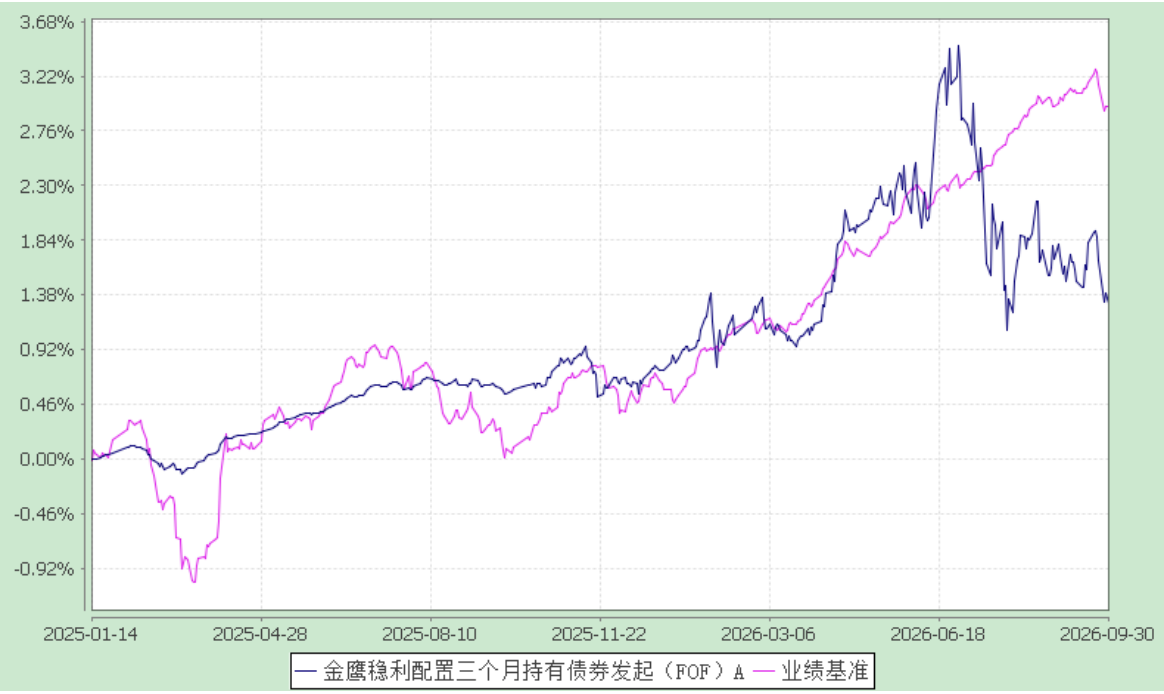
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰稳利配置三个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）

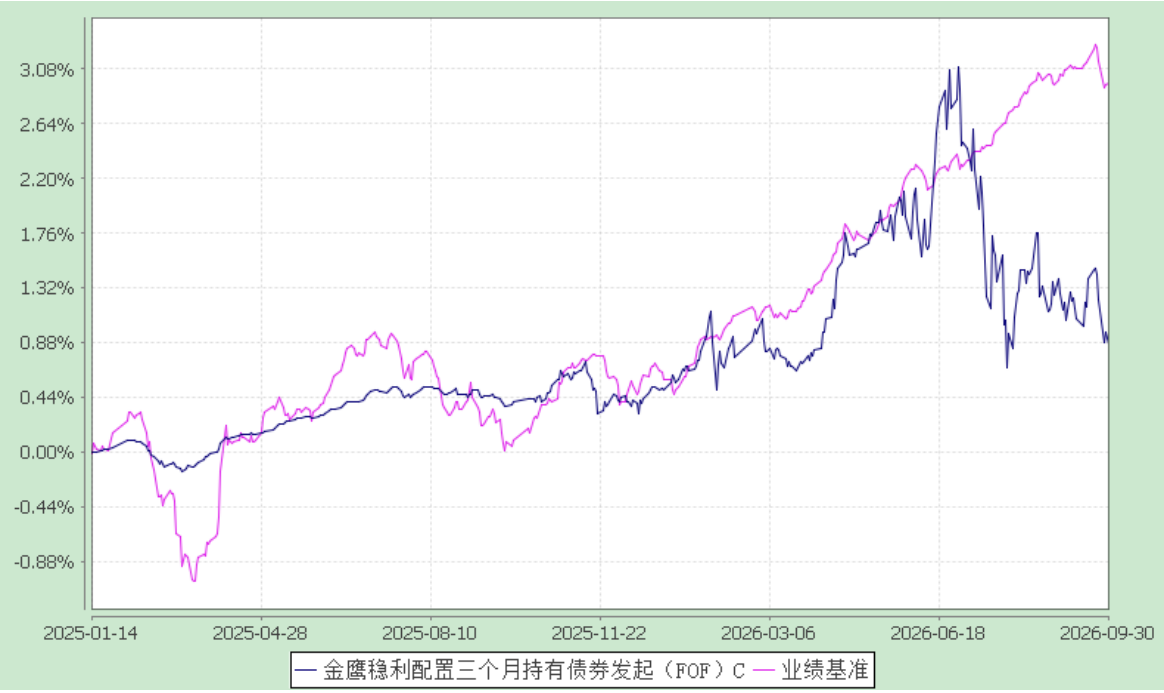
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2025 年 1 月 14 日至 2026 年 9 月 30 日）

金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）A



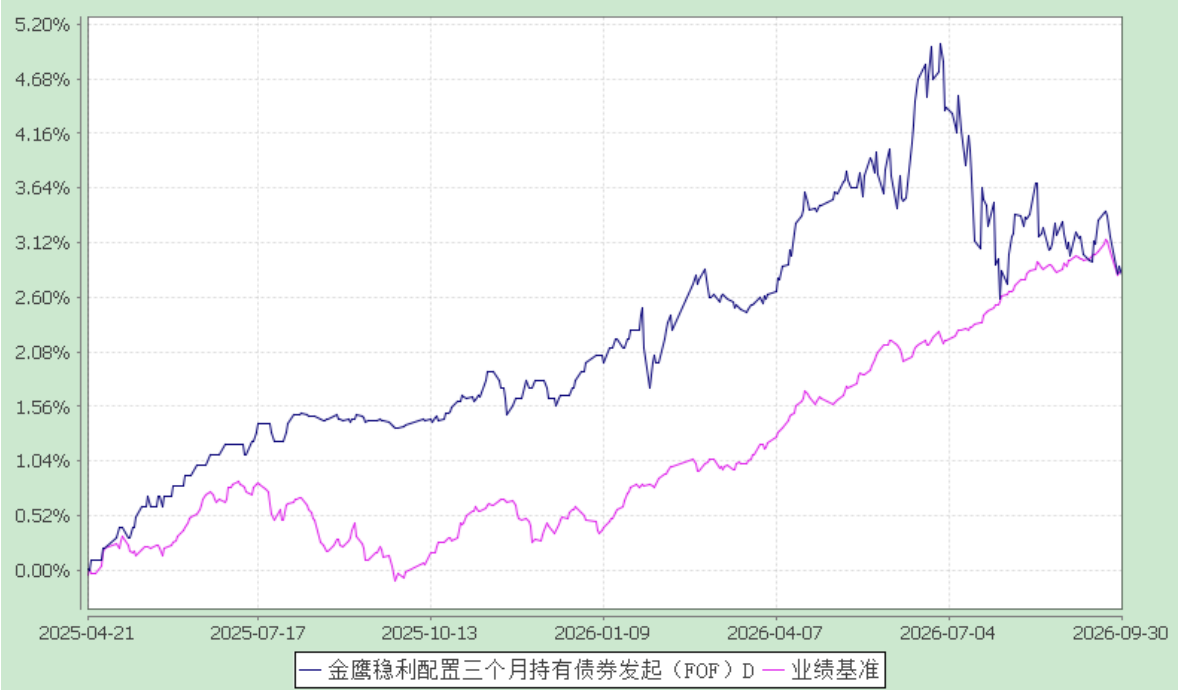
金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）C



金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）B



金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）D



注：1.自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证综合债指数收益率*80%+银行六个月定期存款利率(税后)*20%”调整为“中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%+六个月定期存款基准利率*5%”。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。

2.本基金自 2025 年 4 月 21 日起增设 B 类、D 类基金份额，B 类、D 类基金份额首次确认日为 2025 年 4 月 22 日。

§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		
李凯	本基金的基金经理，现任 FOF 投资与金融工程部总经理	2025-01-14	-	14	李凯先生，中山大学经济学博士。历任广发基金管理有限公司金融工程部产品经理、前海开源基金管理有限公司产品开发部副总监。2017 年 10 月加入金鹰基金管理有限公司，曾任产品研发部副总经理、总经理，现任 FOF 投资与金融工程部总经理、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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

作为一只追求中低波稳健产品定位的基金，本基金中长期投资策略主要通过优选中长期业绩及回撤控制优秀、胜率高的债券基金进行底仓资产构建，同时辅以一定仓位的权益基金增厚收益。

结合产品定位及市场走势，三季度主要配置纯债基金、低波含权债基，并辅以小仓位的均衡配置的权益基金。操作上，三季度权益市场，尤其是科技板块震荡下行，本产品适度降低权益仓位，并保持均衡配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.0131 元，本报告期份额净值增长为-2.10%，同期业绩比较基准增长率为 0.61%；C 类份额净值为 1.0087 元，本报告期份额净值增长为-2.16%，同期业绩比较基准增长率为 0.61%；B 类份额净值为 1.0056 元，本报告期份额净值增长为-2.03%，同期业绩比较基准增长率为 0.61%；D 类份额净值为 1.0302 元，本报告期份额净值增长为-2.10%，同期业绩比较基准增长率为 0.61%。

4.6 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	218,484,139.98	93.09
3	固定收益投资	13,893,526.35	5.92
	其中：债券	13,893,526.35	5.92
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	970,025.67	0.41
8	其他资产	1,357,188.93	0.58
9	合计	234,704,880.93	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收证券清算款、应收股利、应收利息、应收申购款、其他应收款、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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	13,893,526.35	5.99
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	13,893,526.35	5.99

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	019827	26 国债 01	48,000.00	4,841,553.53	2.09
2	019835	26 国债 09	48,000.00	4,819,764.16	2.08
3	019792	25 国债 19	22,000.00	2,229,635.51	0.96
4	019846	26 国债 14	20,000.00	2,002,573.15	0.86

注：本基金本报告期末仅持有 4 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 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,149.90
2	应收证券清算款	1,346,100.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	4,939.03
7	其他	-
8	合计	1,357,188.93

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末未持有股票。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	001258	兴业收益增强债券 C	契约型开放式	14,468,160.74	22,454,585.47	9.68	否
2	018445	东财瑞利债券 C	契约型开放式	15,687,433.24	17,427,169.59	7.52	否
3	013149	鹏华双债加利债券 C	契约型开放式	12,534,837.53	16,341,667.69	7.05	否
4	013863	财通多利纯债债券 C	契约型开放式	13,870,496.31	15,892,814.67	6.85	否
5	020636	鹏华丰恒债券 C	契约型开放式	14,795,839.10	15,295,938.46	6.60	否
6	020089	广发纯债债券 E	契约型开放式	11,542,702.01	14,438,765.94	6.23	否
7	015932	金鹰恒润债券 C	契约型开放式	12,345,638.05	13,844,398.51	5.97	是
8	019191	富国纯债债券 E	契约型开放式	10,548,763.19	11,826,218.41	5.10	否
9	020244	大摩优质信价纯债债券 E	契约型开放式	10,205,592.15	11,756,842.16	5.07	否
10	020286	中证兴业中高等级信用债指数 C	契约型开放式	9,565,678.98	11,523,773.47	4.97	否

注：由于本基金投资的基金T日的基金份额净值在T+1或T+2工作日内公告，一般情况下，本基金T日的基金份额净值和基金份额累计净值在T+3工作日内公告（T 日

为估值日）。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	6,484.54	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	99,719.06	22,002.10
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	238,460.24	33,774.41
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	64,386.40	9,342.13

注：1.当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

2.根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金在本报告期未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）A	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）C	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）B	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）D
本报告期期初基金份额总额	233,798,377.97	2,966,911.48	114.01	1,352,807.16
报告期期间基金总申购份额	21,910,758.67	393,536.40	0.99	665,656.09
减：报告期期间基金总赎回份额	31,764,281.24	223,579.93	-	238,851.60
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	223,944,855.40	3,136,867.95	115.00	1,779,611.65

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）A	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）C	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）B	金鹰稳利配置三个月持有债券发起（FOF）D
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,416.71	-	-	-
报告期期间买入/申购总份	-	-	-	-

额				
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,416.71	-	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.47	-	-	-

注：本基金合同生效日为 2025 年 1 月 14 日。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无交易。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,416.71	4.37%	10,000,416.71	4.37%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,416.71	4.37%	10,000,416.71	4.37%	-

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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9月21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8月22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》及其后续相关公告。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证监会准予金鹰稳利配置三个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）注册的文件。

2、《金鹰稳利配置三个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金合同》。

3、《金鹰稳利配置三个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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。

11.2 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

11.3 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