金鹰民安回报一年定期开放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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	金鹰民安回报定开混合
基金主代码	006972
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 29 日
报告期末基金份额总额	668,779,957.45 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
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	中债-总财富（总值）指数收益率*60%+沪深 300 指数收益率*40%	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰民安回报定开 A	金鹰民安回报定开 C
下属分级基金的交易代码	006972	007735
报告期末下属分级基金的份额总额	607,144,327.17 份	61,635,630.28 份

注：自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率×20%+中债总财富（总值）指数收益率×80%”调整为“中债-总财富（总值）指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%”。

§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)	
	金鹰民安回报定开 A	金鹰民安回报定开 C
1.本期已实现收益	-13,004,606.27	-1,361,305.16
2.本期利润	-77,103,463.10	-7,703,095.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1270	-0.1250
4.期末基金资产净值	717,708,785.56	70,964,602.51
5.期末基金份额净值	1.1821	1.1514

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、金鹰民安回报定开 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	-9.70%	1.29%	-2.49%	0.29%	-7.21%	1.00%
过去六个月	7.65%	1.31%	0.74%	0.28%	6.91%	1.03%
过去一年	8.77%	1.34%	0.89%	0.24%	7.88%	1.10%
过去三年	23.78%	1.21%	14.32%	0.23%	9.46%	0.98%
过去五年	1.70%	1.03%	15.78%	0.22%	-14.08%	0.81%
过去七年	59.52%	0.95%	31.03%	0.23%	28.49%	0.72%
自基金合同生效起至今	59.84%	0.95%	30.95%	0.23%	28.89%	0.72%

2、金鹰民安回报定开 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	-9.79%	1.29%	-2.49%	0.29%	-7.30%	1.00%
过去六个月	7.44%	1.31%	0.74%	0.28%	6.70%	1.03%
过去一年	8.35%	1.34%	0.89%	0.24%	7.46%	1.10%
过去三年	22.31%	1.21%	14.32%	0.23%	7.99%	0.98%
过去五年	-0.31%	1.03%	15.78%	0.22%	-16.09%	0.81%
过去七年	55.13%	0.95%	31.03%	0.23%	24.10%	0.72%

自基金合同生效起至今	55.38%	0.95%	30.95%	0.23%	24.43%	0.72%

注：自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率×20%+中债总财富（总值）指数收益率×80%”调整为“中债-总财富（总值）指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%”。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。

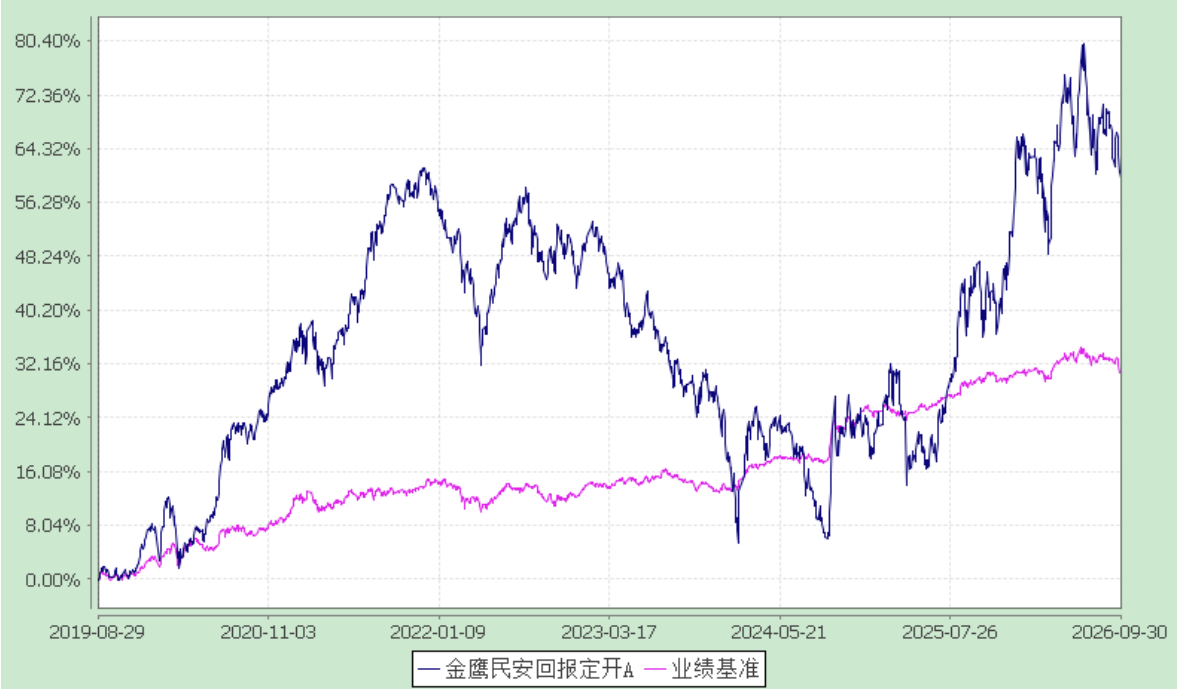
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰民安回报一年定期开放混合型证券投资基金

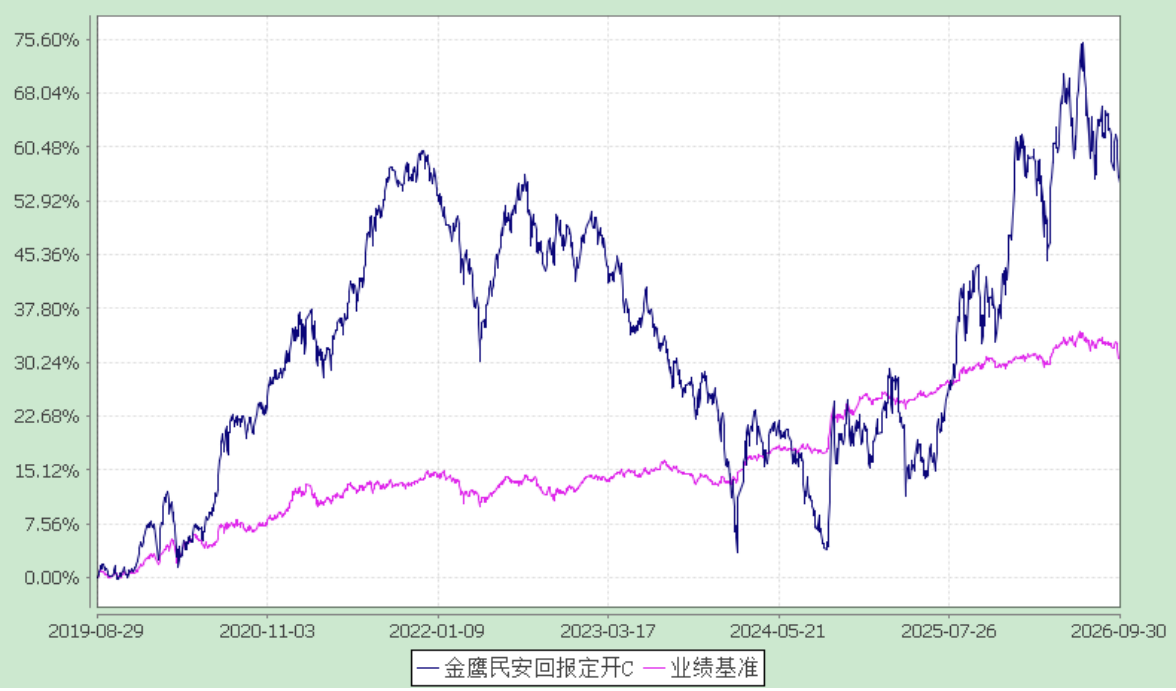
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 8 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰民安回报定开 A：



2．金鹰民安回报定开 C：



注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富（总值）指数收益率×80%”调整为“中债-总财富（总值）指数收益率*60%+沪深 300 指数收益率*40%”。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		
林龙军	本基金的基金经理，公司总经理助理、绝对收益投资部	2019-08-29	-	18	林龙军先生，上海财经大学经济学硕士。曾任兴全基金管理有限公司产品经理、研究员、基金经理助理、投资经理兼固收投委会委员等职务。2018 年 4 月加入金鹰基金管理有限公司，现任总经理助理、绝对收益投资部总经理、基金经理。

	总经理				

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

受海外流动性与科技产业景气度预期变化影响，三季度市场涨少跌多，TMT 风格调整明显，但煤炭、石油以及农业、金融等行业有所表现。宽基指数方面科创 50、创业板指等科创方向深度调整，大盘价值及红利等方向上涨。三季度初市场在震荡后急跌，科技方向集中调整，红利与消费等方向反弹，随着杠杆资金的加速出清，8 月初市场超跌反弹，海外季报披露，市场重新交易 AI 带来的增长逻辑，至 8 月中旬开始指数高位震荡，但 PCB 与光通信方向逻辑继续演绎。9 月份市场加息落地，但美债利率高企持续给分母端造成压力，叠加节前避险情绪的影响，市场再度加速下行。

权益市场走弱的背景下，可转债的期权价值受到更大的影响，中证转债指数持续调整，叠加超预期赎回事件以及到期可转债数量增多的影响，整体转股溢价率水平呈压缩趋势。三季度初可转债转股价值随股票行情回落，转股溢价率被动提升，在 8 月份的股票反弹行情中转股溢价率得以消化，但也导致可转债没有跟上反弹，价格带基本持平状态，仅部分新券在上市初期保持活跃；随着股票市场再进入调整阶段，科创、创业板方向的转债跟随股票调整，估值同步压缩。

债券市场三季度超长端品种在 7 月下旬和 9 月下旬走出两波强势行情，其余时间整体偏震荡，短端资金利率刚性的制约下表现相对钝化。其中，7 月下旬受资金面抢跑拉久期影响长债表现强势，9 月下旬则是在央行超额续作 MLF、隔夜逆回购规模上限扩容等利好催化下长端利率进一步下行。

组合层面在三季度降低科技方向股票的配置比例，方向上更倾向于大金融等业绩确定性高、估值相对低的非 AI 方向的资产，主动控制个股的仓位比例，AI 则积极关注有显著边际变化的细分方向。可转债降低仓位，结构上降低整体的绝对价格水平。债券部分延续中低久期配置策略。

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 1.1821 元，本报告期份额净值增长率为-9.70%，同期业绩比较基准增长率为-2.49%；C 类基金份额净值为 1.1514 元，本报告期份额净值增长率为-9.79%，同期业绩比较基准增长率为-2.49%。

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	286,580,375.59	33.51
	其中：股票	286,580,375.59	33.51
2	固定收益投资	224,197,308.64	26.22
	其中：债券	224,197,308.64	26.22
	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	244,961,164.39	28.65
	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	98,908,772.97	11.57
7	其他各项资产	473,390.11	0.06
8	合计	855,121,011.70	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	-	-
B	采矿业	537,284.28	0.07

C	制造业	45,230,744.10	5.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	235,349.32	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	50,151.58	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	35,823.84	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	81,519,261.26	10.34
J	金融业	158,803,716.50	20.14
K	房地产业	386.10	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	149,820.17	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	17,838.44	0.00
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	286,580,375.59	36.34

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	300033	同花顺	197,000	38,820,820.00	4.92
2	300803	指南针	630,750	33,448,672.50	4.24
3	688318	财富趋势	350,000	26,096,000.00	3.31
4	300377	赢时胜	1,500,000	19,605,000.00	2.49
5	600640	国脉文化	1,508,410	19,051,218.30	2.42
6	000776	广发证券	900,000	17,892,000.00	2.27

7	000783	长江证券	2,189,600	17,385,424.00	2.20
8	300085	银之杰	559,941	16,227,090.18	2.06
9	600030	中信证券	580,000	14,998,800.00	1.90
10	688126	沪硅产业	600,000	14,028,000.00	1.78

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	66,749,099.46	8.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,667,393.97	3.89
	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）	126,780,815.21	16.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	224,197,308.64	28.43

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	580,000.00	58,502,105.21	7.42
2	113043	财通转债	301,400.00	32,954,002.52	4.18
3	242840	25 华创 C1	200,000.00	20,494,095.34	2.60
4	113708	曙 26 转债	144,360.00	19,945,801.96	2.53
5	232580028	25 顺德农商二级资本债	100,000.00	10,173,298.63	1.29

		01			

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投资。

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投资。

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	473,390.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	473,390.11

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113043	财通转债	32,954,002.52	4.18
2	123259	锦浪转 02	9,781,258.89	1.24
3	118058	微导转债	9,585,872.88	1.22
4	118062	天准转债	9,317,906.30	1.18
5	123241	欧通转债	8,923,028.71	1.13
6	127084	柳工转 2	8,728,925.53	1.11
7	113677	华懋转债	7,515,288.33	0.95
8	127070	大中转债	6,820,731.35	0.86
9	118060	瑞可转债	6,721,228.49	0.85
10	111000	起帆转债	2,633,295.89	0.33
11	123247	万凯转债	2,268,954.01	0.29
12	127045	牧原转债	1,377,792.00	0.17
13	118005	天奈转债	206,728.35	0.03

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	金鹰民安回报定开A	金鹰民安回报定开C

本报告期期初基金份额总额	607,144,327.17	61,635,630.28
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	607,144,327.17	61,635,630.28

§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 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。

§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、《金鹰民安回报一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰民安回报一年定期开放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