金鹰中证港股通高股息投资指数型证券投资基金

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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	金鹰中证港股通高股息投资指数
基金主代码	025435
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额	91,551,041.18 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调

	整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、参与转融通业务的投资策略和参与融资业务的投资策略。			
业绩比较基准	中证港股通高股息投资指数收益率（使用估值汇率折算）×95%+银行活期存款利率（税后）×5%			
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 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。			
基金管理人	金鹰基金管理有限公司			
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	金鹰中证港股通高股息投资指数 A	金鹰中证港股通高股息投资指数 B	金鹰中证港股通高股息投资指数 C	金鹰中证港股通高股息投资指数 D
下属分级基金的交易代码	025435	025436	025437	025438
报告期末下属分级基金的份额总额	13,959,874.39 份	561,640.33 份	8,915,454.39 份	68,114,072.07 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)			
	金鹰中证港股通高股息投资指数 A	金鹰中证港股通高股息投资指数 B	金鹰中证港股通高股息投资指数 C	金鹰中证港股通高股息投资指数 D
1. 本期已实现收益	72,000.18	3,348.51	33,660.26	371,587.85
2. 本期利润	1,473,981.28	52,158.93	988,194.98	6,702,773.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1001	0.0933	0.0972	0.0967
4. 期末基金资产净值	13,465,526.14	541,828.74	8,584,632.51	65,687,990.08
5. 期末基金份额净值	0.9646	0.9647	0.9629	0.9644

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

金鹰中证港股通高股息投资指数 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	10.85%	0.82%	8.85%	0.83%	2.00%	-0.01%
过去六个月	-2.07%	0.82%	-4.61%	0.82%	2.54%	0.00%

自基金合同生效起至今	-3.54%	0.75%	-1.96%	0.83%	-1.58%	-0.08%

金鹰中证港股通高股息投资指数 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	10.85%	0.82%	8.85%	0.83%	2.00%	-0.01%
过去六个月	-2.04%	0.82%	-4.61%	0.82%	2.57%	0.00%
自基金合同生效起至今	-3.53%	0.74%	-1.96%	0.83%	-1.57%	-0.09%

金鹰中证港股通高股息投资指数 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	10.79%	0.82%	8.85%	0.83%	1.94%	-0.01%
过去六个月	-2.17%	0.82%	-4.61%	0.82%	2.44%	0.00%
自基金合同生效起至今	-3.71%	0.75%	-1.96%	0.83%	-1.75%	-0.08%

金鹰中证港股通高股息投资指数 D

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	10.85%	0.82%	8.85%	0.83%	2.00%	-0.01%
过去六个月	-2.07%	0.82%	-4.61%	0.82%	2.54%	0.00%
自基金合同生效起至今	-3.56%	0.75%	-1.96%	0.83%	-1.60%	-0.08%

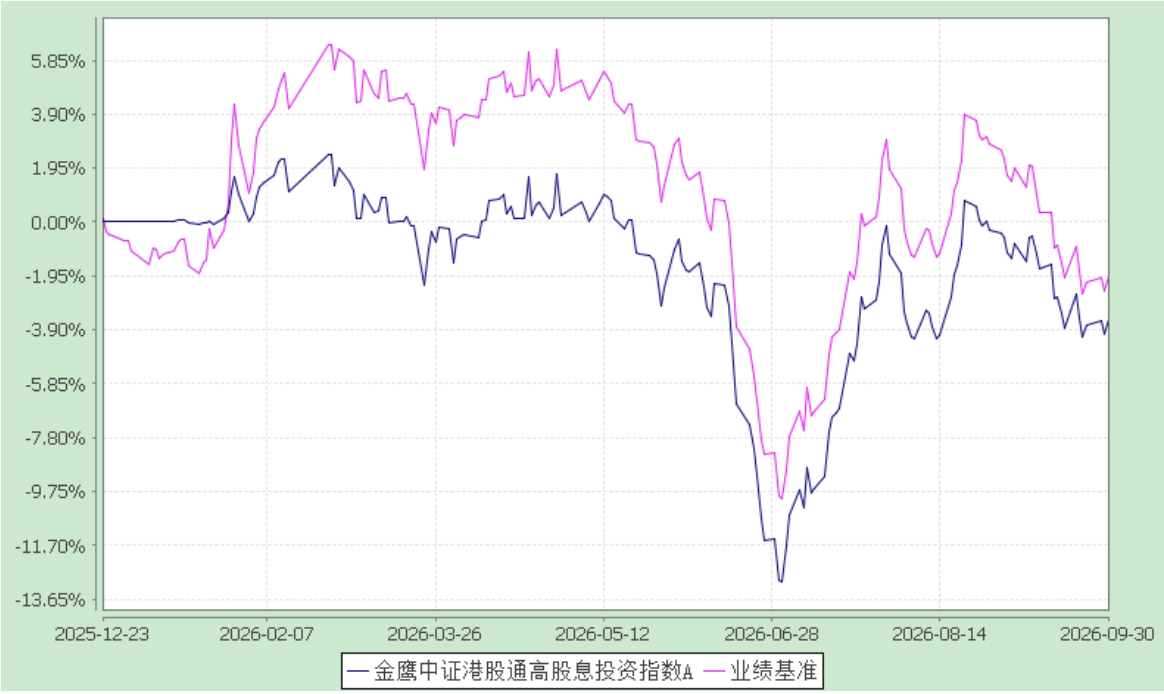
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰中证港股通高股息投资指数型证券投资基金

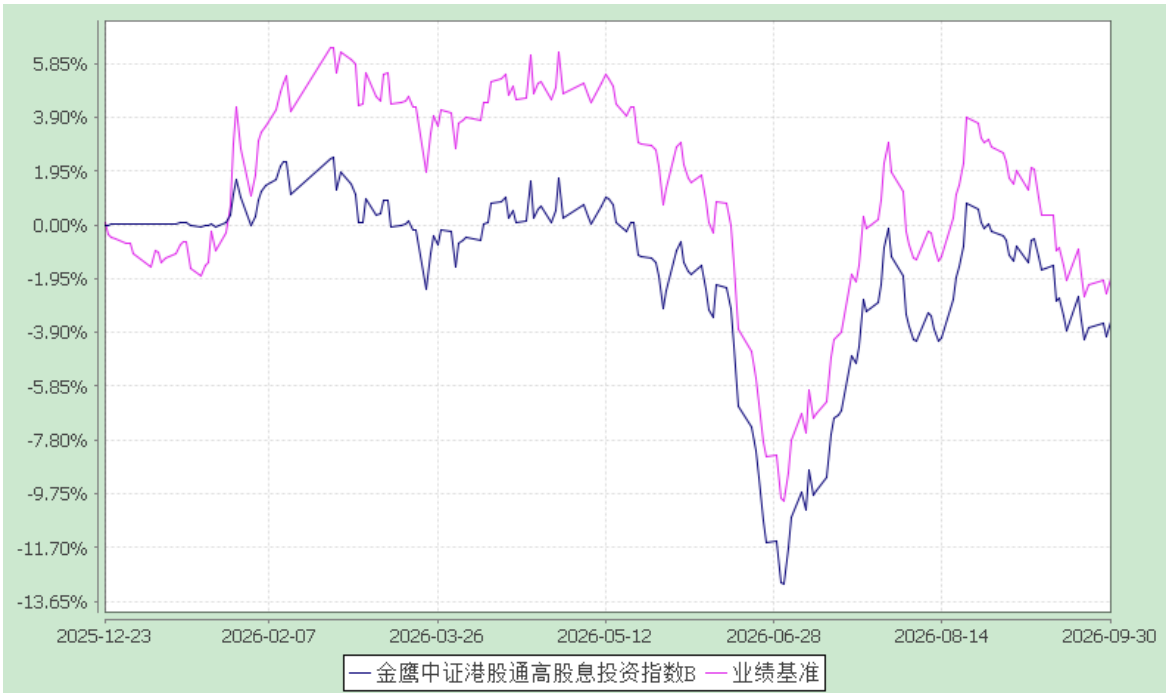
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2025 年 12 月 23 日至 2026 年 9 月 30 日）

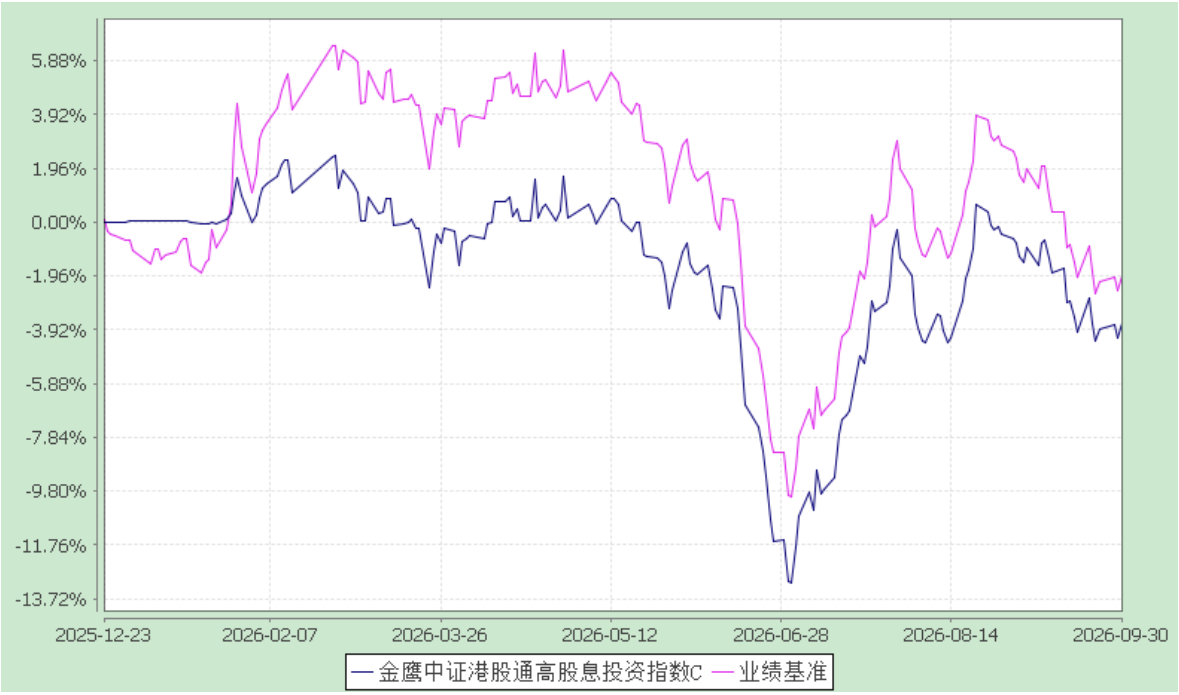
金鹰中证港股通高股息投资指数 A



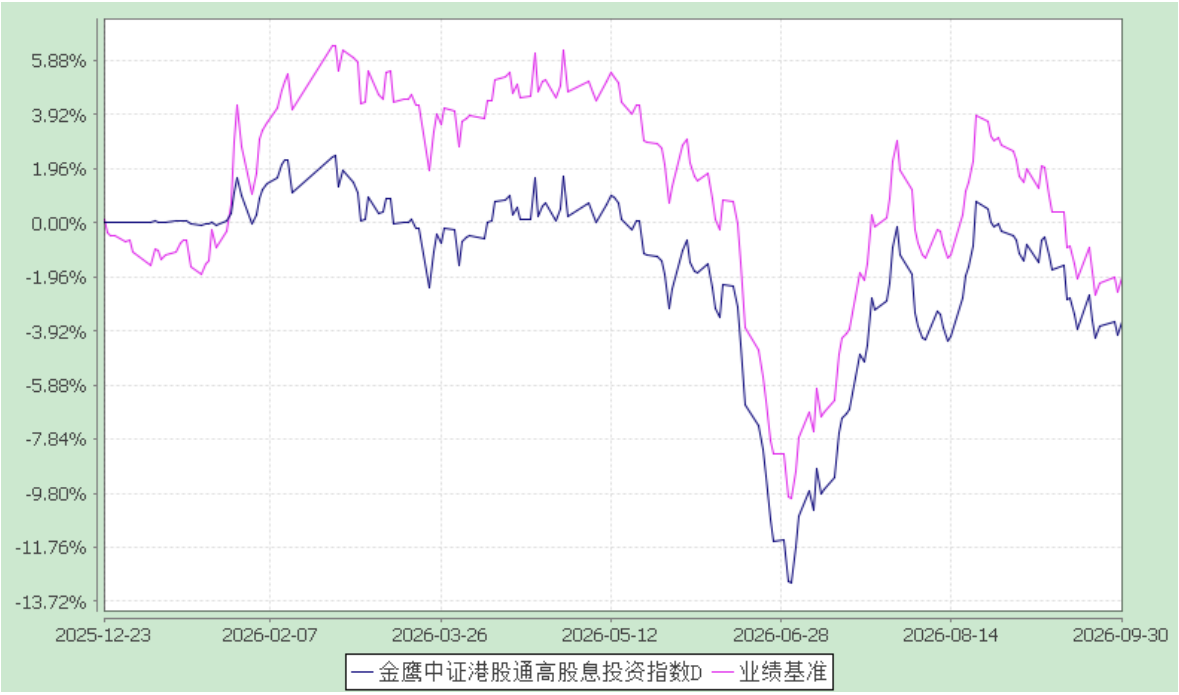
金鹰中证港股通高股息投资指数 B



金鹰中证港股通高股息投资指数 C



金鹰中证港股通高股息投资指数 D



注：1.本基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定；本基金建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.本基金业绩比较基准为：中证港股通高股息投资指数收益率（使用估值汇率折算）×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

§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		
孙倩倩	本基金的基金经理，公司绝对收益投资部副总经理	2025-12-23	-	15	孙倩倩女士，南开大学经济学硕士。曾任招商证券策略研究分析师、债券研究分析师，中欧基金管理有限公司基金经理等职，2018 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司 ，现任绝对收益投资

					部副总经理、基金经理。
李恒	本基金的基金经理	2025-12-23	-	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 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，严格遵守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 3 季度全球权益市场受美联储加息落地、美债利率高位震荡、地缘冲突反复扰动影响，资金在全球估值洼地之间再平衡，整体风险偏好偏弱。依托估值低位优势与南向资金持续流入，2026 年 3 季度恒生指数震荡上行，季度收涨 7.57%，在全球主要市场中表现占优。行情呈现 7 月估值修复反弹、8 月高位震荡、9 月受美债利率与节前避险扰动涨幅收窄的节奏。尽管海外流动性仍有约束、国内内需修复偏弱，但港股资金面明显改善。市场结构性分化延续，能源、公用事业、金融等高股息板块具备稳健收益，互联网、创新药等高弹性成长板块迎来阶段性估值修复，但波动相对更大。

根据 Wind 数据，截至 2026 年 9 月末，港股通高股息指数以过去 12 个月分红测算股息率约 5.01%，大幅高于十年期国债收益率（约 1.68%），股债性价比仍处于高位区间；指数 PE 仅 8.28 倍，对比同期沪深 300、恒生指数仍具备明显估值优势，配置价值进一步凸显。

金鹰中证港股通高股息投资指数基金跟踪中证港股通高股息投资指数，投向港股通范围内一篮子高分红央国企标的，集中了银行、石油石化、交通运输、电信、非银金融等行业，现金流稳健、分红政策稳定，多数标的一年 2 次常规分红+部分年份额外特别股息，是稳健型资金的重要选择。展望后市，在海外流动性扰动、全球“滞胀”担忧仍存，国内经济呈温和弱复苏格局，央国企高股息标的盈利、分红稳定性持续加固，港股通高股息资产兼具高股息、低估值双重优势，在震荡市场环境下仍具备突出中长期配置价值。

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 类份额净值为 0.9646 元，本报告期份额净值增长率为 10.85%，同期业绩比较基准增长率为 8.85%；B 类基金份额净值为 0.9647 元，本报告期份额净值增长率为 10.85%，同期业绩比较基准增长率为 8.85%；C 类基金份额净值为 0.9629 元，本报告期份额净值增长率为 10.79%，同期业绩比较基准增长率为

8.85%；D 类基金份额净值为 0.9644 元，本报告期份额净值增长率为 10.85%，同期业绩比较基准增长率为 8.85%。

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	84,034,710.44	92.98
	其中：股票	84,034,710.44	92.98
2	固定收益投资	4,845,404.50	5.36
	其中：债券	4,845,404.50	5.36
	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	27,061.90	0.03
7	其他资产	1,472,872.27	1.63
8	合计	90,380,049.11	100.00

注：1、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。

2、权益投资中通过港股通机制投资香港股票公允价值为 84,034,710.44 元，净值占比 95.19%。

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

5.2.1.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有指数投资的境内股票。

5.2.1.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	4,046,677.72	4.58
日常消费品	2,102,613.95	2.38
能源	15,512,696.67	17.57
金融	31,914,229.32	36.15
工业	21,388,611.62	24.23
通讯业务	5,336,217.70	6.04
公用事业	1,574,496.80	1.78
房地产	2,159,166.66	2.45
合计	84,034,710.44	95.19

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 期末指数投资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	H01919	中远海控	409,500	5,817,705.48	6.59
2	H01308	海丰国际	126,000	5,196,050.60	5.89
3	H03808	中国重汽	126,000	3,911,098.87	4.43
4	H01088	中国神华	94,500	3,598,513.81	4.08
5	H00939	建设银行	405,000	3,414,022.18	3.87
6	H00883	中国海洋石油	164,000	3,373,109.88	3.82
7	H00005	汇丰控股	24,800	3,363,632.93	3.81
8	H02388	中银香港	74,000	3,319,080.93	3.76
9	H00857	中国石油股	386,000	3,202,498.91	3.63

		份			
10	H03360	远东宏信	576,000	3,186,729.73	3.61

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	4,845,404.50	5.49
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	4,845,404.50	5.49

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	40,000.00	4,034,627.95	4.57
2	019792	25 国债 19	8,000.00	810,776.55	0.92

注：本基金本报告期末仅持有 2 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 本基金投资的前十名证券的发行主体之一的中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

除上述主体外，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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	447,766.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	999,313.51
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,791.96

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,472,872.27

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	金鹰中证港股通高股息投资指数A	金鹰中证港股通高股息投资指数B	金鹰中证港股通高股息投资指数C	金鹰中证港股通高股息投资指数D
本报告期期初基金份额总额	16,572,046.32	518,544.31	11,407,304.34	74,024,833.40
报告期期间基金总申购份额	107,595.07	46,295.44	3,612,831.01	251,044.83
减：报告期期间基金总赎回份额	2,719,767.00	3,199.42	6,104,680.96	6,161,806.16
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	13,959,874.39	561,640.33	8,915,454.39	68,114,072.07

§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

无交易。

§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

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰中证港股通高股息投资指数型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰中证港股通高股息投资指数型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰中证港股通高股息投资指数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