金鹰责任投资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：招商证券股份有限公司

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。

基金托管人招商证券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	金鹰责任投资混合
基金主代码	011155
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 16 日
报告期末基金份额总额	34,404,172.50 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，力争实现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。
业绩比较基准	中证 800ESG 基准指数收益率*55%＋中证港股通

	综合指数（人民币）收益率*30%＋中债-总财富（总值）指数收益率*15%	
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	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰责任投资混合 A	金鹰责任投资混合 C
下属分级基金的交易代码	011155	011156
报告期末下属分级基金的份额总额	20,500,549.54 份	13,903,622.96 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*70%＋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*20%”调整为“中证800ESG基准指数收益率*55%＋中证港股通综合指数（人民币）收益率*30%＋中债-总财富（总值）指数收益率*15%”。

§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)	
	金鹰责任投资混合 A	金鹰责任投资混合 C
1.本期已实现收益	-1,935,010.44	-1,345,977.78
2.本期利润	-2,358,295.38	-2,140,889.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1071	-0.1272
4.期末基金资产净值	10,827,538.38	7,014,945.22
5.期末基金份额净值	0.5282	0.5045

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、金鹰责任投资混合 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	-16.29%	3.30%	-7.82%	0.93%	-8.47%	2.37%
过去六个月	5.14%	3.15%	-0.88%	0.95%	6.02%	2.20%
过去一年	-10.47%	2.76%	-4.75%	0.86%	-5.72%	1.90%
过去三年	7.14%	1.98%	19.66%	0.88%	-12.52%	1.10%
过去五年	-45.30%	1.84%	-1.61%	0.88%	-43.69%	0.96%
自基金合	-36.95%	1.79%	-4.39%	0.88%	-32.56%	0.91%

同生效起至今						

2、金鹰责任投资混合 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	-16.47%	3.30%	-7.82%	0.93%	-8.65%	2.37%
过去六个月	4.71%	3.15%	-0.88%	0.95%	5.59%	2.20%
过去一年	-11.26%	2.76%	-4.75%	0.86%	-6.51%	1.90%
过去三年	4.49%	1.98%	19.66%	0.88%	-15.17%	1.10%
过去五年	-47.51%	1.84%	-1.61%	0.88%	-45.90%	0.96%
自基金合同生效起至今	-39.78%	1.79%	-4.39%	0.88%	-35.39%	0.91%

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*70%＋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*20%”调整为“中证800ESG基准指数收益率*55%＋中证港股通综合指数（人民币）收益率*30%＋中债-总财富（总值）指数收益率*15%”。

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

金鹰责任投资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 16 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰责任投资混合 A：



2．金鹰责任投资混合 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*70%＋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*20%”调整为“中证 800ESG 基准指数收益率*55%＋中证港股通综合指数（人民币）收益率*30%＋中债-总财富（总值）指数收益率*15%”。

§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	2023-07-27	-	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。
欧阳娟	本基金的基金经理	2025-07-31	-	9	欧阳娟女士，清华大学理学博士。历任东方基金管理有限责任公司助理研究员、金鹰基金管理有限公司研究员、诺安基金管理有限公司研究员。2022 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，担任研究员职务，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

整体而言，本基金秉承布局产业景气度持续向上赛道的理念，持续寻找医药板块内部最强赛道，而医药产业预计继续结构化升级，2026 年重点关注创新药及其产业链。

回顾 2026 年三季度，中国创新药延续繁荣发展，在全球授权交易和临床数据层面，继续呈现出从“跟跑全球”向“并跑、领跑全球”跨越态势。与此同时，二季度财报显示，以 CXO 为主的创新药产业链订单和业绩进入拐点向上通道，其中最值得一提的是，中国的生命科学服务上游在全球竞争力日益凸显，近期受益于全球 AI4S 在制药领域深度落地，这个方向也迎来湿实验的增量订单开始兑现。因此，本基金在三季度重点关注 CXO 和生命科学服务上游的优质资产。

展望 2026 年四季度，我们维持之前观点不变，依旧重点布局创新药及其产业链：一方面，中国创新药正在走向全球的路上，成功出海的产品陆续且持续兑现全球临床的数据读出、以及更长远的美国商业化。另一方面，全球 AI4S 在制药领域开始落地生根发芽，而中国 CXO 和生命科学服务上游成为全球“计算—实验”闭环中不可替代的执行节点，甚至部分中国 CXO 企业开始构建完整的“数据—模型—实验—再数据”模式，未来中国产业链集群也有望继续成为全球 AI 制药领域的核心供应链。

综上所述，我们持续坚定看好中国创新药长期的产业成长机会，同时中长期等待 AI 医药和 AI 医疗，以及脑机接口爆发的新时代。本基金预计在 2026 年四季度继续坚定布局 A 股优质创新药、CXO 和生命科学服务上游，争做耐心资本，坚守并陪伴中国创新科技的成长。

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 0.5282 元，本报告期份额净值增长率为-16.29%，同期业绩比较基准增长率为-7.82%；C 类基金份额净值为 0.5045 元，本报告期份额净值增长率为-16.47%，同期业绩比较基准增长率为-7.82%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金资产净值发生过连续超过 60 个工作日低于 5000 万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。本基金在迷你基金期间，如涉及信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费（如有）、注册登记费（如有）等相关固定费用，由管理人承担，不再从基金资产中列支。

§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	15,844,112.04	81.27
	其中：股票	15,844,112.04	81.27
2	固定收益投资	1,009,883.20	5.18
	其中：债券	1,009,883.20	5.18
	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	2,552,604.44	13.09
7	其他各项资产	90,042.06	0.46
8	合计	19,496,641.74	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5,245,276.69元，净值占比29.40%。

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	-	-
C	制造业	4,847,128.60	27.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
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	5,751,706.75	32.24
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	10,598,835.35	59.40

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（%）
医疗保健	5,245,276.69	29.40
合计	5,245,276.69	29.40

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	H02269	药明生物	32,500	1,563,719.33	8.76
2	300759	康龙化成	20,200	908,394.00	5.09
2	H03759	康龙化成	19,300	527,178.04	2.95
3	002821	凯莱英	7,400	1,395,788.00	7.82
4	603259	药明康德	7,800	1,305,252.00	7.32
5	H02228	晶泰控股	180,000	1,263,937.61	7.08
6	688293	奥浦迈	13,087	1,041,856.07	5.84
7	688331	荣昌生物	8,776	1,029,775.84	5.77
8	H02162	康诺亚－B	13,000	910,053.96	5.10
9	H06990	科伦博泰生物	2,000	836,101.08	4.69
10	688690	纳微科技	17,047	766,774.06	4.30

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	1,009,883.20	5.66
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	1,009,883.20	5.66

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	6,000.00	605,194.19	3.39
2	019728	23 国债 25	1,000.00	102,275.34	0.57
3	019741	24 国债 10	1,000.00	101,164.52	0.57
4	019831	26 国债 05	1,000.00	100,837.40	0.57
5	019835	26 国债 09	1,000.00	100,411.75	0.56

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	86,600.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,441.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	90,042.06

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	金鹰责任投资混合A	金鹰责任投资混合C
本报告期期初基金份额总额	22,301,579.35	25,317,066.70
报告期期间基金总申购份额	2,977,446.92	14,650,406.81
减：报告期期间基金总赎回份额	4,778,476.73	26,063,850.55
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	20,500,549.54	13,903,622.96

§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、中国证监会准予金鹰责任投资混合型证券投资基金注册的文件。

2、《金鹰责任投资混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰责任投资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