

金鹰睿选成长六个月持有期混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰睿选成长六个月持有混合
基金主代码	012905
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	5,041,937.52 份
投资目标	本基金以经济发展新趋势为立足点，通过深入的基本面研究，挖掘成长性强或趋势向好的个股，在控制组合投资风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	我国当前正处于经济结构转型与产业升级的新发展时期，本基金以经济发展新趋势为立足点，通过深入的基本面研究，挖掘成长性强或趋势向好的个股。

	本基金将综合分析经济环境、货币财政政策、国家产业政策、资本市场资金环境以及市场情绪等因素，判断各类资产所处的运行周期，同时遵循逆向投资、分散投资的理念，通过比较各类资产的风险收益情况，确定组合中各类资产的配置比例，从而最大限度地控制组合风险、实现资产长期稳定增值。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×15%+中证综合债指数收益率×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。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰睿选成长六个月持有混合 A	金鹰睿选成长六个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	012905	012906
报告期末下属分级基金的份额总额	2,779,403.54 份	2,262,533.98 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	金鹰睿选成长六个月 持有混合 A	金鹰睿选成长六个月 持有混合 C
1.本期已实现收益	492,855.30	410,549.48
2.本期利润	693,150.97	574,368.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.2313	0.2161
4.期末基金资产净值	3,787,172.79	3,023,590.83
5.期末基金份额净值	1.3626	1.3364

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、金鹰睿选成长六个月持有混合 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	20.53%	1.47%	6.97%	0.99%	13.56%	0.48%
过去六个月	22.56%	1.79%	3.23%	0.92%	19.33%	0.87%
过去一年	55.73%	1.70%	17.04%	0.83%	38.69%	0.87%
过去三年	36.33%	1.68%	25.76%	0.92%	10.57%	0.76%
自基金合同生效起至今	36.26%	1.67%	26.33%	0.92%	9.93%	0.75%

2、金鹰睿选成长六个月持有混合 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	20.35%	1.47%	6.97%	0.99%	13.38%	0.48%
过去六个月	22.18%	1.79%	3.23%	0.92%	18.95%	0.87%
过去一年	54.69%	1.70%	17.04%	0.83%	37.65%	0.87%
过去三年	33.75%	1.68%	25.76%	0.92%	7.99%	0.76%
自基金合同生效起至今	33.64%	1.67%	26.33%	0.92%	7.31%	0.75%

注：1、本基金合同生效日为2023年6月9日；

2、本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×15%+中证综合债指数收益率×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

金鹰睿选成长六个月持有期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
(2023 年 6 月 9 日至 2026 年 6 月 30 日)

1. 金鹰睿选成长六个月持有混合 A:



2. 金鹰睿选成长六个月持有混合 C:



注：1、本基金合同生效日为 2023 年 6 月 9 日；

2、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×15%+中证综合债指数收益率×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		
梁梓颖	本基金的基金经理，权益研究部总经理助理	2025-01-11	-	10	梁梓颖女士，英国华威大学理学硕士。曾任职于广州越秀集团发展部。2015 年 8 月加入金鹰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理，现任权益研究部总经理助理、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《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况说明

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内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 年二季度，我国经济延续温和复苏态势，但扩张动能较一季度有所减弱，预计 GDP 同比增长约 4.5%—4.7%，较一季度的 5.0% 小幅回落。经济整体呈现“外需强、内需弱”的 K 型分化特征。

生产端保持韧性，5 月规模以上工业增加值同比增长 4.5%，1—5 月累计增长 5.4%，6 月制造业 PMI 回升至 50.3%，位于扩张区间。出口方面，受 AI 硬件需求旺盛及供应链替代效应支撑，维持较高景气度。然而，内需修复仍不均衡，5 月社会消费品零售总额同比下降 0.6%，消费端表现偏弱。房地产产业链持续承压，1—5 月房地产开发投资累计同比下降 16.2%，仍是拖累固定资产投资的主要因素。物价方面，5 月 PPI 环比上涨 0.5%，生产资料价格边际回暖信号显现；但 CPI 环比微降 0.1%，通缩压力尚未完全消退。

二季度货币政策总体保持稳健偏宽松基调。政策利率维持不变：7 天期逆回购利率 1.40%，1 年期和 5 年期以上 LPR 分别为 3.0% 和 3.5%，已连续逾 11 个月未作调整。尽管市场降准降息预期升温，央行在二季度未调整政策利率，体现了对内外平衡的审慎考量。

数量型工具运用上，央行加大流动性投放力度。6 月开展 5000 亿元 1 年期 MLF 操作，实现净投放 2000 亿元，为连续两个月加量续作。同时新增隔夜逆回购操作工具，优化公开市场操作要素，增强跨季流动性管理的灵活性与精准性。整体而言，央行通过精细化流动性管理，为实体经济和资本市场提供了适宜的货币环境。

二季度 A 股市场呈现显著的结构分化，科技成长风格占优。AI 产业链景气度持续上行，通信与电子板块领涨，科创 50 指数上半年累计涨幅超 30%。细分领域业绩兑现亮眼，房地产及产业链相关行业则持续承压，消费板块复苏斜率偏缓，行业间盈利分化进一步加剧。

本基金在量化多因子框架下构建多策略组合。基金运作始终将组合的流动性与稳定性置于首位，坚持纪律化投资与风控优先原则，致力于为投资者创造优异的风险调整后的回报。

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 1.3626 元，本报告期份额净值增长率为 20.53%，同期业绩比较基准增长率为 6.97%；C 类基金份额净值为 1.3364 元，本报告期份额净值增长率为 20.35%，同期业绩比较基准增长率为 6.97%。

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，本基金资产净值已发生连续超过 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	6,401,448.60	91.17
	其中：股票	6,401,448.60	91.17
2	固定收益投资	303,177.70	4.32
	其中：债券	303,177.70	4.32

	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	8,001.08	0.11
7	其他各项资产	308,562.46	4.39
8	合计	7,021,189.84	100.00

注：其他资产包括：券商账户资金、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	7,508.00	0.11
B	采矿业	25,371.00	0.37
C	制造业	5,231,967.60	76.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,767.00	0.67
E	建筑业	19,211.00	0.28
F	批发和零售业	248,967.00	3.66
G	交通运输、仓储和邮政业	107,384.00	1.58
H	住宿和餐饮业	912.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	107,025.00	1.57
J	金融业	181,607.00	2.67
K	房地产业	3,933.00	0.06
L	租赁和商务服务业	114,286.00	1.68
M	科学研究和技术服务业	74,706.00	1.10

N	水利、环境和公共设施管理业	228,331.00	3.35
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	4,473.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	6,401,448.60	93.99

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	688766	普冉股份	200	153,320.00	2.25
2	688627	精智达	200	143,000.00	2.10
3	002648	卫星化学	5,500	129,195.00	1.90
4	301377	鼎泰高科	200	110,180.00	1.62
5	688308	欧科亿	600	109,086.00	1.60
6	002384	东山精密	400	104,940.00	1.54
7	300857	协创数据	300	101,970.00	1.50
8	688257	新锐股份	995	101,390.50	1.49
9	688559	海目星	1,200	100,704.00	1.48
10	688525	佰维存储	200	98,946.00	1.45

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	303,177.70	4.45
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	303,177.70	4.45

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	019792	25 国债 19	3,000.00	303,177.70	4.45

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	308,193.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	369.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,562.46

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	金鹰睿选成长六个	金鹰睿选成长六个
----	----------	----------

	月持有混合A	月持有混合C
本报告期期初基金份额总额	3,040,510.89	2,759,535.34
报告期期间基金总申购份额	189,042.60	37,188.01
减：报告期期间基金总赎回份额	450,149.95	534,189.37
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	2,779,403.54	2,262,533.98

§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睿选成长六个月持有期混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰睿选成长六个月持有期混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰睿选成长六个月持有期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

二〇二六年七月二十一日