金鹰稳进配置六个月持有期混合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：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	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）
基金主代码	015792
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 10 月 19 日
报告期末基金份额总额	107,995,123.57 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，通过科学的大类资产配置，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。在大类资产配置的基础上，运用多维度的基金评价体系，结合定性调研和定量分析，优选各个资产类别下的基金产品。			
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*4%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%			
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（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债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF），低于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	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	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）A	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）C	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）B	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）D
下属分级基金的交易代码	015792	015793	023961	023962
报告期末下属分级基金的份额总额	33,457,905.87 份	74,168,376.93 份	118,658.15 份	250,182.62 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通指数收益率*5%”调整为“中证综合债指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*4%+上海

黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%”。

§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)			
	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）A	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）C	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）B	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）D
1. 本期已实现收益	-675,650.24	-1,471,841.92	-2,305.28	-4,843.92
2. 本期利润	-1,146,216.13	-2,823,441.79	-4,539.92	-3,364.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0351	-0.0381	-0.0377	-0.0180
4. 期末基金资产净值	33,997,657.12	74,168,546.07	120,658.73	254,768.91
5. 期末基金份额净值	1.0161	1.0000	1.0169	1.0183

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

金鹰稳进配置六个月持有混合发起（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	-3.57%	0.20%	0.26%	0.14%	-3.83%	0.06%
过去六个月	-0.47%	0.22%	2.01%	0.16%	-2.48%	0.06%
过去一年	-0.40%	0.19%	2.13%	0.15%	-2.53%	0.04%
过去三年	3.30%	0.11%	15.83%	0.16%	-12.53%	-0.05%
自基金合同生效起至今	3.56%	0.11%	19.03%	0.16%	-15.47%	-0.05%

金鹰稳进配置六个月持有混合发起（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	-3.67%	0.20%	0.26%	0.14%	-3.93%	0.06%
过去六个月	-0.66%	0.22%	2.01%	0.16%	-2.67%	0.06%
过去一年	-0.79%	0.19%	2.13%	0.15%	-2.92%	0.04%
过去三年	2.09%	0.11%	15.83%	0.16%	-13.74%	-0.05%
自基金合同生效起至今	1.95%	0.11%	19.03%	0.16%	-17.08%	-0.05%

金鹰稳进配置六个月持有混合发起（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	-3.57%	0.20%	0.26%	0.14%	-3.83%	0.06%
过去六个月	-0.46%	0.22%	2.01%	0.16%	-2.47%	0.06%
过去一年	-0.35%	0.19%	2.13%	0.15%	-2.48%	0.04%
自基金合同生效起至今	0.28%	0.16%	5.46%	0.14%	-5.18%	0.02%

金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）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	-3.56%	0.20%	0.26%	0.14%	-3.82%	0.06%
过去六个月	-0.44%	0.22%	2.01%	0.16%	-2.45%	0.06%
过去一年	-0.29%	0.19%	2.13%	0.15%	-2.42%	0.04%
自基金合同生效起至今	0.42%	0.16%	5.46%	0.14%	-5.04%	0.02%

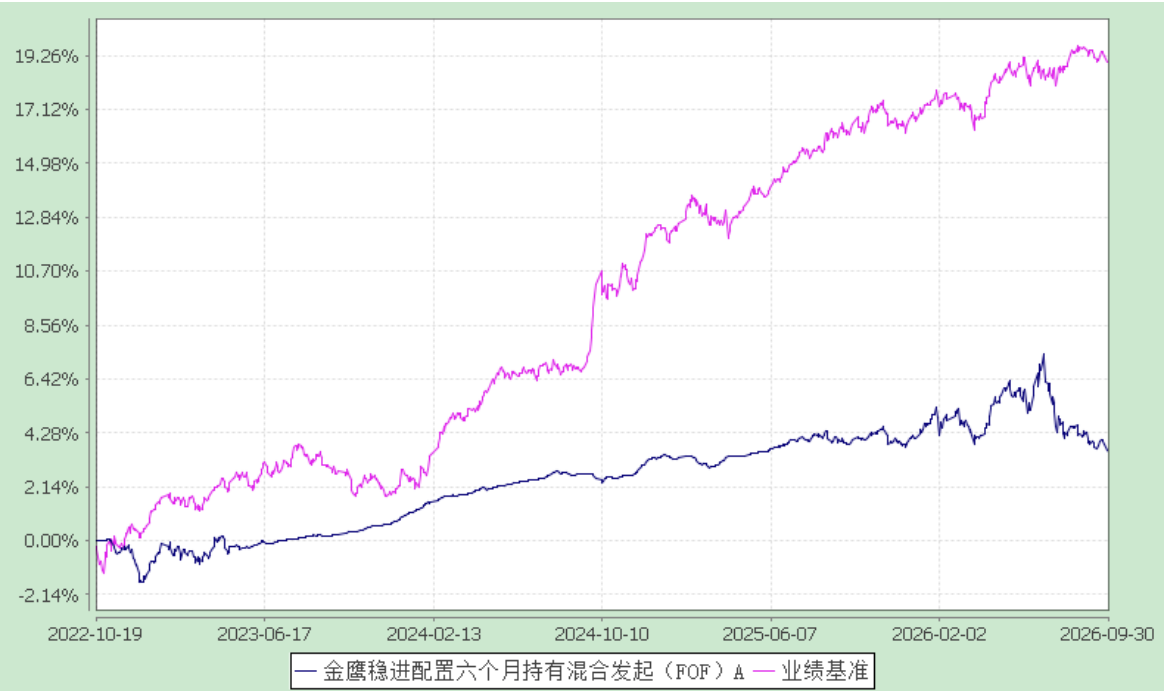
注：1、本基金自 2025 年 4 月 18 日起增设 B 类、D 类基金份额，B 类、D 类基金份额首次确认日为 2025 年 4 月 21 日。

2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通指数收益率*5%”调整为“中证综合债指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*4%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%”。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。

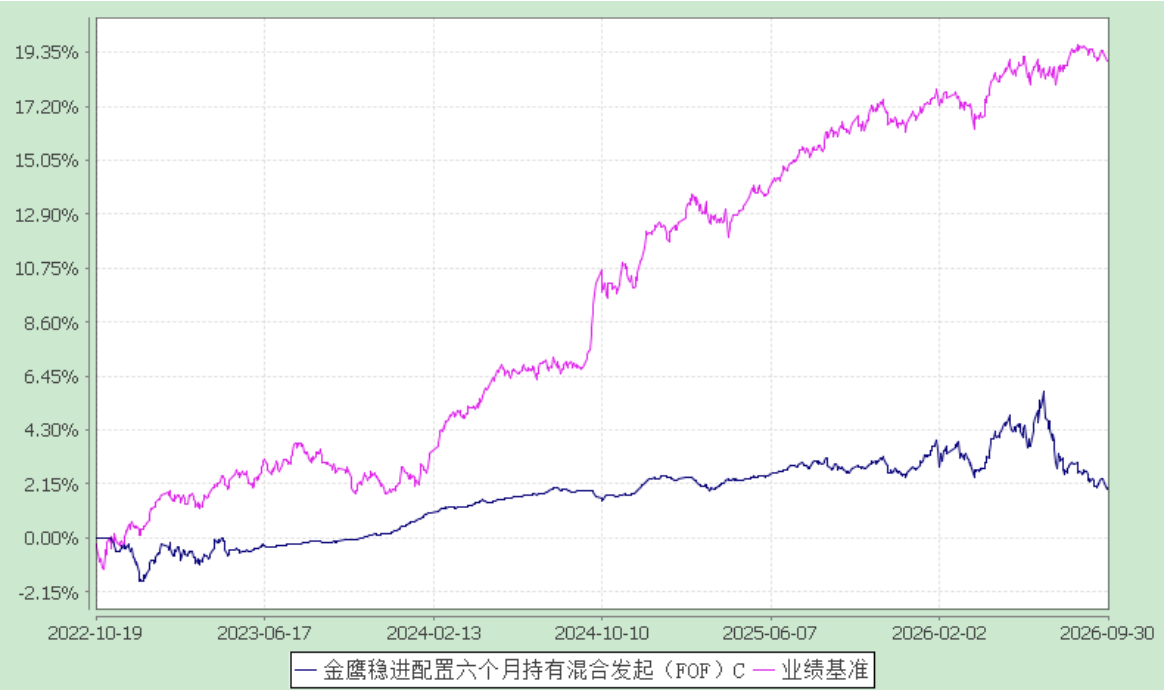
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰稳进配置六个月持有期混合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
（2022 年 10 月 19 日至 2026 年 9 月 30 日）

金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）A

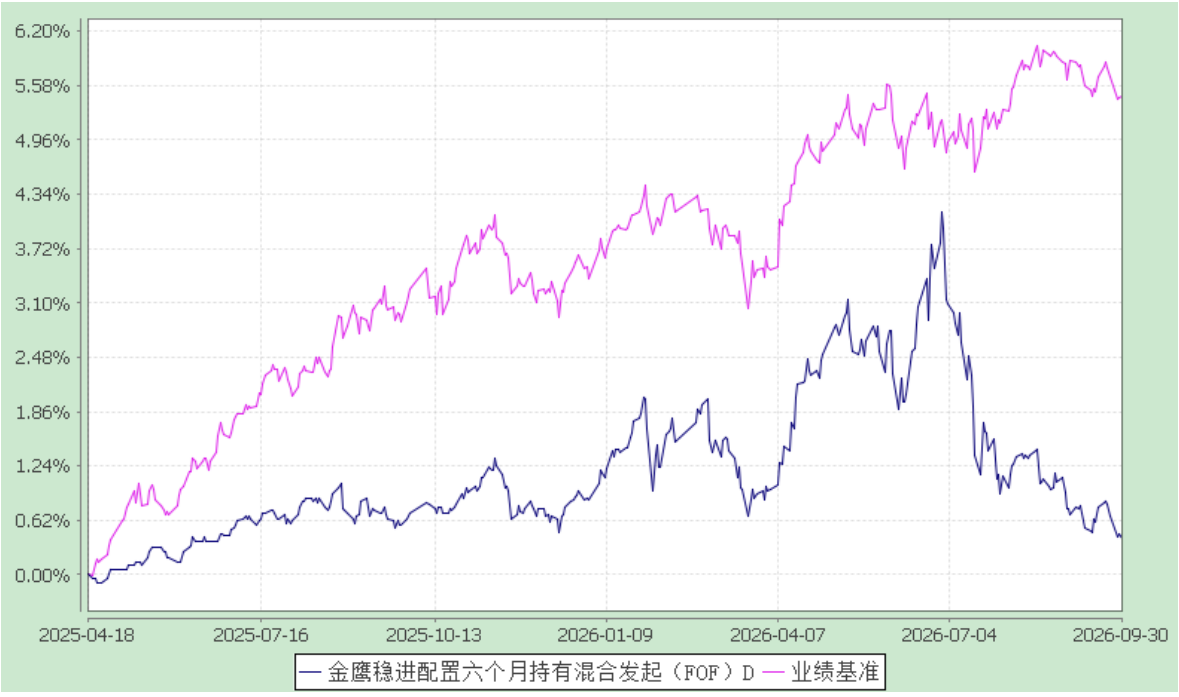


金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）C



金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）B

金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）D



注：1、本基金自 2025 年 4 月 18 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 21 日。

2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证综合债指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+中证港股通指数收益率*5%”调整为“中证综合债指数收益率*87%+沪深 300 指数收益率*6%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*4%+上海

黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率*3%”。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		
李凯	本基金的基金经理，现任 FOF 投资与金融工程部总经理	2022-10-19	-	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

由于行业内业绩比较基准的推行，从去年四季度开始本基金产品定位由前期的超低波稳健策略转变为更高波的偏债混策略，以追求产品的风险收益比。

组合层面操作上，三季度权益市场，尤其是科技板块震荡下行，本产品一方面降低了产品权益仓位，存量权益仓位配置也更均衡，同时适度配置商品及海外市场相关基金。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0161 元，本报告期份额净值增长率为-3.57%，同期业绩比较基准增长率为 0.26%；C 类基金份额净值为 1.0000 元，本报告期份额净值增长率为-3.67%，同期业绩比较基准增长率为 0.26%；B 类基金份额净值为 1.0169 元，本报告期份额净值增长率为-3.57%，同期业绩比较基准增长率为 0.26%；D 类基金份额净值为 1.0183 元，本报告期份额净值增长率为-3.56%，同期业绩比较基准增长率为 0.26%。

4.6 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	100,348,950.10	91.16
3	固定收益投资	6,007,719.45	5.46
	其中：债券	6,007,719.45	5.46
	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	3,603,262.06	3.27
8	其他资产	116,371.43	0.11
9	合计	110,076,303.04	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	6,007,719.45	5.53
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	6,007,719.45	5.53

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	019846	26 国债 14	60,000.00	6,007,719.45	5.53

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 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	13,192.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	0.01
4	应收利息	-
5	应收申购款	103,179.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	116,371.43

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	是否属于基金

						值比例（%）	管理人及管理人关联方所管理的基金
1	019812	国联盈泽中短债债券 E	契约型开放式	12,148,287.48	15,729,602.63	14.49	否
2	018666	鹏扬利沣短债债券 D	契约型开放式	14,055,859.76	15,289,964.25	14.09	否
3	008865	鑫元中短债债券 C	契约型开放式	12,373,953.50	14,656,947.92	13.50	否
4	005993	光大保德信超短债债券 C	契约型开放式	9,164,997.19	10,199,725.37	9.40	否
5	007604	景顺长城中短债债券 C	契约型开放式	8,794,117.19	10,102,681.83	9.31	否
6	007926	万家家享中短债债券 C	契约型开放式	8,918,515.42	9,286,850.11	8.56	否
7	006663	易方达安悦超短债债券 C	契约型开放式	5,983,354.22	6,056,949.48	5.58	否
8	005160	华泰保兴尊合债券 C	契约型开放式	4,014,581.66	5,067,204.97	4.67	否
9	006592	广发景明中短债债券 C	契约型开放式	2,960,249.44	3,036,031.83	2.80	否
10	006990	建信中短债纯债债券 C	契约型开放式	1,211,685.53	1,289,960.42	1.19	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）	1,497.76	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	40,864.24	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	64,658.15	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	87,429.87	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	24,878.46	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	1,494.14	-

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	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）A	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）C	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）B	金鹰稳进配置六个月持有混合发起（FOF）D
本报告期期初基金份额总额	28,942,472.81	74,191,380.34	120,849.81	248.88
报告期期间基金总申购份额	10,560,138.41	1,605.40	3.92	250,033.02
减：报告期期间基金总赎回份额	6,044,705.35	24,608.81	2,195.58	99.28
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	33,457,905.87	74,168,376.93	118,658.15	250,182.62

§8　报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金的发起份额承诺持有期限已满 3 年，发起份额已全部赎回。

§9　影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260701-20260930	59,320,191.43	0.00	0.00	59,320,191.43	54.93%
产品特有风险							
本基金在报告期内，存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形，可能							

会存在以下风险：
1）基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动；
2）巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
3）流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险；
4）基金提前终止、转型或与其他基金合并的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，可能导致本基金面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。
5）基金规模过小导致的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。
6）份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

9.2 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7月27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6月26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》及后续更新的法律文件。

§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稳进配置六个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册的文件。

2、《金鹰稳进配置六个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》。

3、《金鹰稳进配置六个月持有期混合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。

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