# 金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）

# 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：交通银行股份有限公司**

**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。

基金托管人交通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 | 金鹰先进制造股票（LOF） |
| 场内简称 | 金鹰先进制造 |
| 基金主代码 | 162107 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 1 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 20,166,478.16 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于推动制造业升级和新兴产业发展所需的行业，通过精选股票和严格的风险控制，力争实现超过业绩比较基准的长期回报。 |
| 投资策略 | 本基金在主要投向于“先进制造”主题公司的前提下，通过定量与定性相结合的方法精选具有核心竞争力、未来成长空间大、持续经营能力强的优质股票；“先进制造”主题相关行业是指推动制造业升级 |

| | | |
|---|---|---|
| | 和新兴产业发展所需的行业，具有技术先进、知识密集、信息密集等特征，具备较高技术附加值、能够引领产业发展方向的产业。 | |
| 业绩比较基准 | 中证高端装备制造指数收益率*80%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+中债-总财富(总值)指数收益率*15%。 | |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型证券投资基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。<br>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 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 金鹰先进制造股票（LOF）A | 金鹰先进制造股票（LOF）C |
| 下属分级基金的交易代码 | 162107 | 013479 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 14,946,548.26 份 | 5,219,929.90 份 |

注：自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富(总值)指数收益率

*20%”调整为“中证高端装备制造指数收益率*80%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+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<br>(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日) | |
|---|---|---|
| | 金鹰先进制造股票（LOF）A | 金鹰先进制造股票（LOF）C |
| 1.本期已实现收益 | -164,981.59 | -62,954.02 |
| 2.本期利润 | -1,719,048.94 | -618,899.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1152 | -0.1136 |
| 4.期末基金资产净值 | 9,841,920.28 | 3,372,408.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6585 | 0.6461 |

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；

4、本基金由金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）转型而来并增设C类份额类别，合同生效日为2022年1月11日（下同）。

### 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、金鹰先进制造股票（LOF）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 | -14.96% | 1.86% | -18.13% | 1.71% | 3.17% | 0.15% |
| 过去六个月 | -14.10% | 1.81% | 1.69% | 1.61% | -15.79% | 0.20% |
| 过去一年 | -15.21% | 1.89% | -2.45% | 1.41% | -12.76% | 0.48% |
| 过去三年 | -6.90% | 1.93% | 47.10% | 1.27% | -54.00% | 0.66% |
| 自基金合同生效起至今 | -38.39% | 1.82% | 15.80% | 1.21% | -54.19% | 0.61% |

**2、金鹰先进制造股票（LOF）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 | -15.04% | 1.86% | -18.13% | 1.71% | 3.09% | 0.15% |
| 过去六个月 | -14.28% | 1.81% | 1.69% | 1.61% | -15.97% | 0.20% |
| 过去一年 | -15.55% | 1.89% | -2.45% | 1.41% | -13.10% | 0.48% |
| 过去三年 | -8.02% | 1.93% | 47.10% | 1.27% | -55.12% | 0.66% |
| 自基金合同生效起至今 | -39.55% | 1.82% | 15.80% | 1.21% | -55.35% | 0.61% |

注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于2022年1月11日转型而来；

2、自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富(总值)指数收益率*20%”调整为“中证高端装备制造指数收益率*80%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+中债-总财富(总值)指数收益率*15%”。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。

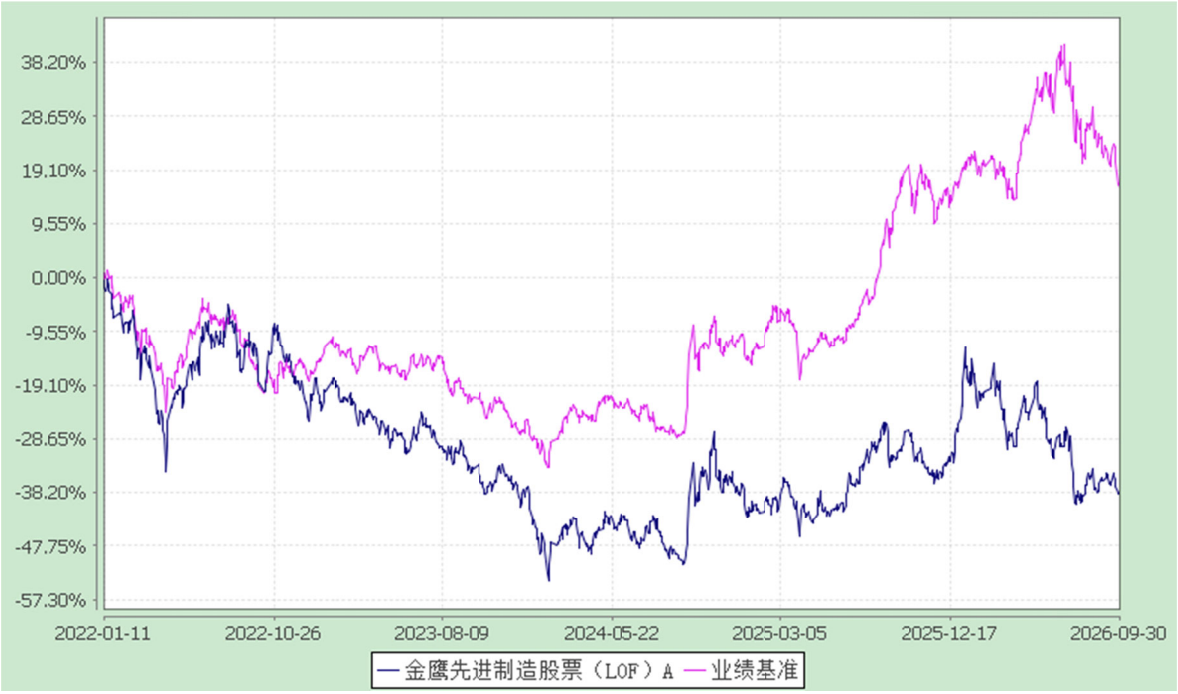
### 3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）

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 1 月 11 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．金鹰先进制造股票（LOF）A：




2．金鹰先进制造股票（LOF）C：




注：1、本基金由原金鹰量化精选股票型证券投资基金（LOF）于 2022 年 1 月 11 日转型而来；

2、自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证高端装备制造指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债总财富(总值)指数收益率

*20%”调整为“中证高端装备制造指数收益率*80%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+中债-总财富(总值)指数收益率*15%”。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 | | |
| 杨刚 | 本基金的基金经理，公司首席经济学家，权益研究部总经理 | 2022-01-11 | - | 30 | 杨刚先生，华中理工大学工学硕士。1996 年 7 月至 2001 年 5 月曾任大鹏证券有限责任公司综合研究所高级研究员和部门主管，2001 年 5 月至 2010 年 4 月曾任平安证券有限责任公司综合研究所高级研究员、部门主管和副所长，平安证券资产管理部执行总经理。2010 年 4 月加入金鹰基金管理有限公司，现任首席经济学家、权益研究部总经理、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，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

回顾三季度，在中东地缘冲突持续发酵并推升全球通胀预期、美联储时隔近 3 年重启加息、以及 A 股上半年极致分化的科技主线进入拥挤交易消化期等多重因素叠加影响下，A 股市场终结了此前的单边上扬，走出一轮回撤幅度比较深、结构剧烈再平衡的调整行情，上证指数回落至 3900 点下方。前期领涨的科技成长方向回撤尤为剧烈，科创 50、创业板指单季跌幅分别达 30.70%和 27.80%，双双创下各自历史单季最大跌幅纪录。其它重要的 A 股指数具体涨跌幅层面，深证成指、中证 500、中证 1000、沪深 300、上证指数及上证 50 三季度涨跌幅分别为-20.47%、-17.67%、-17.15%、-12.49%、-6.16%和-5.56%，整体呈现”越大盘越抗跌、越高估值越承压”的鲜明特征。

申万一级行业中，31 个行业 12 涨 19 跌，且强弱格局跟上半年情形几乎是完全倒转：三季度涨幅排名前 5 的分别为煤炭(19.29%)、石化(15.32%)、农业

(15.10%)、银行(14.56%)和医药(10.12%)，季度排名后 5 的分别为机械(-21.11%)、电新(-23.73%)、建材(-26.10%)、通信(-28.72%)和电子(-32.65%)。整体看，上半年风偏最高、涨幅最大的 AI 硬件产业链(电子、通信)出现集体“回吐”，而资源红利、金融地产及部分内需方向(医药、地产)重新跑出正收益，“高低切换”与“新旧动能再平衡”成为三季度市场运行的主线索。

海外方面，三季度全球资产定价的主线由“宽松交易”逆转为“再通胀与再紧缩交易”。中东局势成为最大的边际变量，布伦特原油一度冲高至 110 美元/桶附近，三季度布油、WTI 累计涨幅分别达约 41.98%和 30.10%。油价上行叠加美国 8 月 CPI 同比 3.4%、核心 PCE 同比 3.0%的粘性通胀，最终推动美联储在 9 月加息 25 个基点，为 2024 年 9 月转入降息周期以来政策方向的首次逆转，预计联储年内或还有一次加息。美国债市反应剧烈，10 年期美债收益率于 9 月中旬首度突破 5%，迄今已创出 2007 年以来新高，30 年期一度触及 5.73%，为 2002 年 6 月以来最高，全球风险资产分母端压力显著上升。欧洲央行亦于 9 月加息 25 个基点，日本、英国央行同步转鹰。不过，美国经济基本面仍具韧性，9 月综合 PMI 升至 58.4，AI 资本开支持续演绎，美股三季度整体仍录得正收益，纳指涨 2.47%、标普 500 涨 2.03%，但道指跌 2.70%，能源、信息技术、医疗保健、通信服务等少数板块收涨，市场宽度明显收敛。

国内经济形势方面，总量数据边际走弱的特征较为清晰。在经历 GDP 一季度 5.0%、二季度 4.3%(上半年合计 4.7%)的逐季回落后，7 月工业增加值、消费、投资等数据同步低于市场预期，内需修复动能偏弱、地产量价仍在寻底、PPI 与 CPI 剪刀差仍大、输入型通胀向下游传导不畅等问题延续。生产法下，市场普遍预计 2026 年三季度的 GDP 增速大致在 4.3%-4.5%，全年增速可能落在年初目标 4.5%-5%的区间偏中下限。结构上看，外需与高技术制造是最为确定的亮点，出口持续偏强、几乎全线产品出口景气，中国继续扮演海外供应链“稳定器”的角色；而消费、地产投资等传统内需方向仍是主要拖累项，需求端修复仍需政策进一步加力。

政策层面的积极变化在季末集中出现。国务院常务会议推出重要增量政策，政策组合拳迅速落地。货币端：央行下调抵押补充贷款(PSL)，水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等“六张网”纳入支持范围；科技

创新和技术改造再贷款额度增至 1.4 万亿元、支持比例大幅上调；支农支小再贷款增加 5000 亿元，其中民营企业再贷款增至 1.3 万亿元。财政端：10 月起实施居民购房贷款贴息政策，对符合条件的首套住房商业贷款给予年化 1 个百分点、最长 5 年的财政贴息，单户贴息贷款规模上限 100 万元，这是中央财政首次对商业性个人住房贷款进行贴息；8000 亿元新型政策性金融工具已于 9 月“开闸”，新增地方政府专项债发行进度明显加快。整体看，本轮政策延续“总量克制、结构精准、财政货币协同”的取向，着力点集中于稳投资与稳地产，其对四季度固定资产投资与信贷增速的支撑作用值得观察。

与此同时，中美经贸关系在季度内取得实质性进展。9 月下旬，中美元首实现年内的第二次会晤。期间，中美经贸团队通过经贸磋商，就部分重要产品对等关税下降等达成共识，为四季度及后续的外贸预期注入了更多确定性。年内，预期中美元首还将有两次会晤。中美高层的持续密集沟通为稳定中美关系、降低重大不确定性提供了重要支撑。

从市场运行层面观察，三季度 A 股走出典型的从恐慌性急跌到反弹修复，再到二次缩量探底的三段式行情，交易热度逐月退潮：深沪两市日均成交额由 6 月的约 3.1 万亿元逐月回落，至 9 月到 1.8 万亿元，9 月 29 日单日成交 1.41 万亿元，刷新近 14 个月地量，较年初阶段天量萎缩超 6 成；杠杆资金同步大幅收缩，融资余额季度降幅 13.9%至 9 月末的约 25797 亿元，单季度下降逾 4100 亿元，缩量幅度仅次于 2015 年三季度。值得关注的是，在融资盘撤退的同时，股票 ETF 三季度累计净申购约 4000 亿元、为历史次高水平，资金呈现由高杠杆短线交易向低换手指数化配置的明显“挪移”，投资者结构正在发生边际变化。

具体到 A 股市场方面，考虑到上半年科技成长主线积累了较大涨幅并形成较为拥挤的交易结构，在全球利率中枢上移、国内基本面仍在磨底、增量资金阶段性断档的共同作用下，本轮调整更多是对前期过度集中交易的定价纠偏与情绪修正，而非产业趋势的根本逆转——AI 资本开支超级周期、国产算力商业化落地等中长期逻辑并未被证伪。客观看，在成交与杠杆同步退潮、市场主线尚不明朗的阶段，指数大概率仍将经历一段震荡磨底与筹码消化的过程，等待前期稳增长政策落地见效、企业盈利广谱性改善以及海外紧缩压力缓和等信号的进一步确认。

但从中期维度看，我们对 A 股市场前景继续抱有相对乐观的态度及秉持以下观点：A 股或仍持续行进在修复性上涨的途中，短期深调不改中期趋势;投资者可利用震荡期从容布局、并重点关注价值成长的优质方向，等待均值回归的红利。

A 股军工板块在三季度跟随市场整体出现较大回撤，且波动显著放大，中证军工指数的季度收益率为-14.43%。从细分板块股价表现看，前期涨幅较大的商业航天、太空算力等主题方向回撤尤为剧烈，与 AI 硬件关联度较高的军工电子方向亦随科技板块同步调整。

但客观看，军工行业基本面今年以来正开始发生积极而重要的变化，中报数据显示，板块盈利已呈现一定的修复趋势：从宽口径看，2026 年上半年板块实现营业收入同比 7.93%、归母净利润增 20.98%，净利率回升 0.66 个百分点至 6.09%。结构上看，增长主要由船舶、地面兵装及军贸相关方向贡献，而航空航天等传统核心赛道利润仍同比下滑。板块整体盈利的“全面复苏”，尚待“十五五”规模化订单落地，以进一步验证行业系统性拐点的可能性和可见性。

百年变局之下全球地缘格局仍处于极不稳定的大环境中，俄乌战事久拖不决，中东冲突历经半年，美军首度公开承认在轨部署太空武器等，都在提醒各国对安全需求关切度的持续提升。我们预计，随着军工“十五五”规划在年底前的落地、首批装备建设任务与规模化订单渐行渐近，叠加年底前珠海航展临近带来的事件催化，行业景气度、关注度都有望持续回暖。此外，军贸、大飞机、商业航天等方面，国内军工行业也持续面临有利的行业催化，尤其对优质的军工龙头企业而言，业绩层面的系统性提升值得期待。

本产品坚持以行业基本面研究为先的投资原则，重点布局于企业基本面相对优秀的白马龙头品种(兼顾少量潜质成长股)，及适度参与交易型机会。我们相信，百年变局之下，随着全球主要国家对安全需求关切度的持续提升，以及科技不断进步带来的新质新域方面的巨大新增需求，军工行业有望成为 A 股市场中新的成长方向的重要备选，行业内的优质龙头和领先公司终将呈现出更加卓越的市场表现。从中期视角看，随着军工行业“十五五”规划的推进，以及明年将迎来建军百年纪念等新的催化，行业有望面临新的发展良机，众多优质公司也有望迎来经营形势显著改善与市场风偏持续提振的业绩+估值“双轮驱动”的投资良机。当下，

也正是逢低布局的良好时机。

按照最新的监管要求，我们原先主要基于产品规模原因而重点聚焦于先进制造业之国防军工细分方向的投资策略已有所调整，组合正逐步新增覆盖中证高装基准范围内的更广泛权重标的。我们仍将持续密切跟踪军工行业及龙头公司基本面的变化，同时也将积极关注中证高装领域更多优质的高端制造业的潜质机会，力争在市场震荡过程中，以相对稳健的组合表现，努力为投资者获取更好回报。

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 类份额净值为 0.6585 元，本报告期份额净值增长率为-14.96%，同期业绩比较基准增长率为-18.13%；C 类基金份额净值为 0.6461 元，本报告期份额净值增长率为-15.04%，同期业绩比较基准增长率为-18.13%。

**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 | 12,501,427.54 | 93.83 |
| | 其中：股票 | 12,501,427.54 | 93.83 |
| 2 | 固定收益投资 | 711,825.97 | 5.34 |
| | 其中：债券 | 711,825.97 | 5.34 |
| | 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 | 97,409.59 | 0.73 |
| 7 | 其他各项资产 | 12,974.03 | 0.10 |
| 8 | 合计 | 13,323,637.13 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 12,072,569.64 | 91.36 |
| 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 | 57,666.00 | 0.44 |
| 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 | 57,475.90 | 0.43 |
| J | 金融业 | 45,066.00 | 0.34 |
| 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 | 268,650.00 | 2.03 |
| 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 | 12,501,427.54 | 94.61 |

**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 | 002179 | 中航光电 | 26,600 | 886,578.00 | 6.71 |
| 2 | 600893 | 航发动力 | 21,900 | 851,034.00 | 6.44 |
| 3 | 600879 | 航天电子 | 49,800 | 674,790.00 | 5.11 |
| 4 | 600482 | 中国动力 | 18,900 | 633,339.00 | 4.79 |
| 5 | 600316 | 洪都航空 | 18,300 | 611,403.00 | 4.63 |
| 6 | 002049 | 紫光国微 | 9,900 | 573,012.00 | 4.34 |
| 7 | 600760 | 中航沈飞 | 12,680 | 553,228.40 | 4.19 |
| 8 | 600150 | 中国船舶 | 13,000 | 508,300.00 | 3.85 |
| 9 | 000768 | 中航西飞 | 21,900 | 506,328.00 | 3.83 |
| 10 | 300750 | 宁德时代 | 1,700 | 494,887.00 | 3.75 |

**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 | 403,008.85 | 3.05 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 308,817.12 | 2.34 |
| | 其中：政策性金融债 | 308,817.12 | 2.34 |
| 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 | 711,825.97 | 5.39 |

**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 | 018012 | 国开 2003 | 3,000.00 | 308,817.12 | 2.34 |
| 2 | 019827 | 26 国债 01 | 3,000.00 | 302,597.10 | 2.29 |
| 3 | 019835 | 26 国债 09 | 1,000.00 | 100,411.75 | 0.76 |

注：本基金本报告期末仅持有3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 本期国债期货投资评价**

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 | 3,345.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 9,628.67 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 12,974.03 |

**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 | 金鹰先进制造股票（LOF）A | 金鹰先进制造股票（LOF）C |
| --- | --- | --- |

| | | |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 14,614,416.84 | 5,235,539.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,246,411.14 | 1,355,988.33 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 914,279.72 | 1,371,597.44 |
| 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 | 14,946,548.26 | 5,219,929.90 |

## §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 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 |
| 个人 | 1 | 20260701-20260930 | 4,487,326.82 | 18,928.56 | 0.00 | 4,506,255.38 | 22.35% |
| 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：<br>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；<br>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 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量化精选股票型证券投资基金（LOF）变更注册的文件。

2、《金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）基金合同》。

3、《金鹰先进制造股票型证券投资基金（LOF）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**