

金鹰鑫泰债券型证券投资基金

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：恒丰银行股份有限公司

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。

基金托管人恒丰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	金鹰鑫泰债券
基金主代码	025300
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	18,715,102.97 份
投资目标	本基金在严格控制风险及保持良好流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币政策和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征的变化，据此确定投资组合中固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间的配置比例并根

	据市场环境变化动态调整。		
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×84%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×1%+金融机构人民币活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、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	恒丰银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	金鹰鑫泰债券 A	金鹰鑫泰债券 C	金鹰鑫泰债券 D
下属分级基金的交易代码	025300	025301	025302
报告期末下属分级基金的份额总额	6,303,442.68 份	10,429,638.73 份	1,982,021.56 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)		
	金鹰鑫泰债券 A	金鹰鑫泰债券 C	金鹰鑫泰债券 D
1.本期已实现收益	108,996.14	128,504.39	-12,155.59
2.本期利润	78,180.43	140,689.56	-11,467.93
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0053	0.0077	-0.0093

4.期末基金资产净值	6,328,122.21	10,459,748.08	1,989,738.27
5.期末基金份额净值	1.0039	1.0029	1.0039

- 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、本基金于 2026 年 2 月 3 日成立（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

金鹰鑫泰债券 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	0.35%	0.11%	1.62%	0.14%	-1.27%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.39%	0.10%	1.23%	0.14%	-0.84%	-0.04%

金鹰鑫泰债券 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	0.29%	0.11%	1.62%	0.14%	-1.33%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.29%	0.10%	1.23%	0.14%	-0.94%	-0.04%

金鹰鑫泰债券 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.35%	0.11%	1.62%	0.14%	-1.27%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.39%	0.10%	1.23%	0.14%	-0.84%	-0.04%

注：1、本基金于 2026 年 2 月 3 日成立，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。本报告期本基金处于建仓期内；

3、本基金业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率×84%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×1%+金融机构人民币活期存款利率（税后）×5%。

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

金鹰鑫泰债券型证券投资基金
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
(2026 年 2 月 3 日至 2026 年 6 月 30 日)

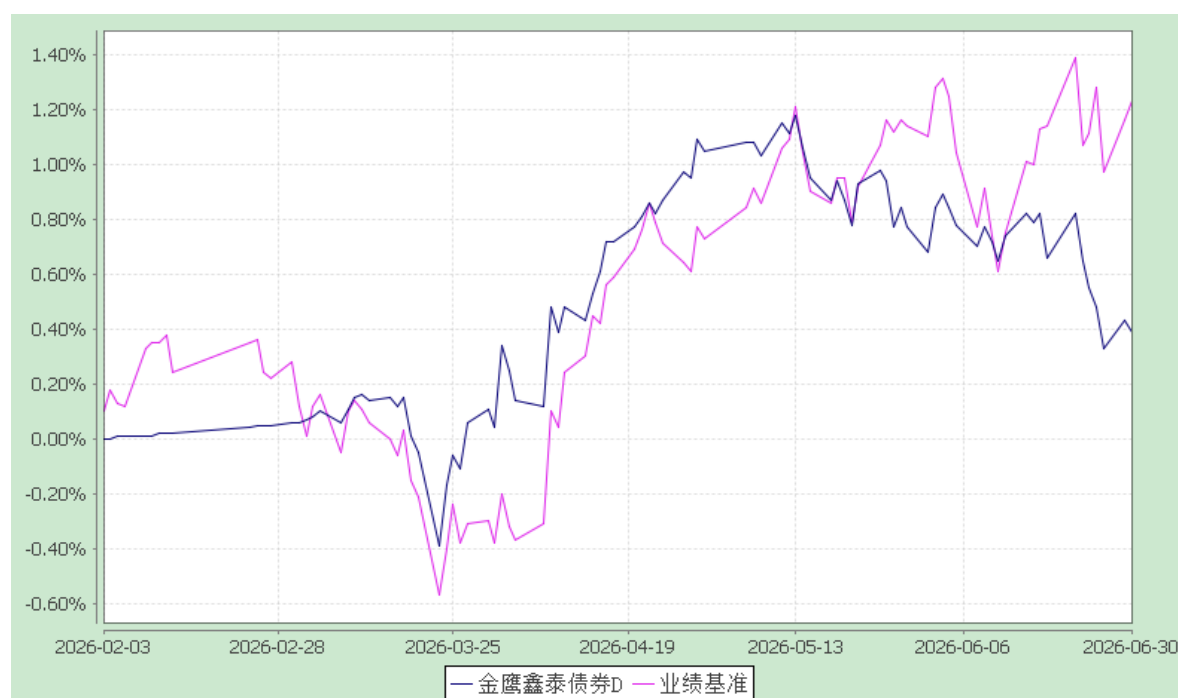
金鹰鑫泰债券 A



金鹰鑫泰债券 C



金鹰鑫泰债券 D



- 注：1、本基金于 2026 年 2 月 3 日成立，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。本报告期本基金处于建仓期内；
- 3、本基金业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率×84%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×1%+金融机构人民币活期存款利率

(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	2026-02-03	-	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。

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合规守信情况的说明

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

二季度股票市场整体呈现震荡上行但结构分化的特征。4 月初市场交易冲击修复，地缘冲突对风险偏好形成扰动，呈现在红利、周期与科技资产之间轮动的行情。随着一季度业绩逐步落地，AI 方向盈利与资本开支的改善强化市场对产业趋势的认知，业绩主线落在科技成长方向。5 月份随着海外云厂商资本开支指引落地，以光模块、PCB 等方向为核心的海外科技链领涨，创业板指与科创 50 等指数表现强势。6 月份科技行情持续往上游涨价链扩散，存储、光纤、CCL 等方向继续表现强势，随着海外存储巨头财报与扩产规划落地，市场围绕扩产确定性交易半导体设备、材料及零部件等方向，国产算力的预期同步上修，科技与非科技方向的分化持续加剧。

可转债同样存在明显的结构分化特征，二季度中高价可转债整体表现优于低价可转债。在 4 月初整体修复的行情之后结构分化开始，低价可转债由于剩余期限、负债端压力以及行业特征影响持续走低，中高价可转债则受益于科技主线资产预期的上修表现强势。随着分化的持续加剧，5 月后半段以来的可转债市场整体走弱，价格中位数持续下行，高价可转债主动提升转股溢价率，低价可转债被动累积转股溢价率，整体转股溢价率水平提升。

债券市场则主要围绕境外输入性通胀、资金面松紧、超长债供给冲击、宏观经济弱修复等核心因素波动，全季度 10 年期国债收益率运行区间 1.70%-1.82%，季度末较季初下行 8BP 左右。4 月初，债市整体呈震荡格局。超长期特别国债集中发行带来供给冲击，叠加中东地缘冲突推升国际油价，输入性通胀预期升温，持续压制市场情绪。4 月中旬至 5 月中旬，随着地缘冲突缓和，通胀对债市的约束边际减弱，债市开启由

资金面主导的行情，超长债表现领涨。期间流动性极度宽松，DR001 一度低至 1.2%，创近年新低，非银机构资金充裕，市场买盘旺盛；与此同时，宏观基本面呈现明显 K 型分化，地产、消费、信贷需求持续偏弱，资产荒逻辑进一步强化，长端利率债、二永债迎来阶段性强势行情。5 月下旬至 6 月底，资金面边际收紧，市场多空分歧加大，债市转入区间震荡。利空主要来自：临近季末部分机构止盈落袋，叠加央行前期多次回收长期流动性，季末月份资金面边际趋紧，债市出现小幅回调；6 月下旬，央行逐步加大流动性投放，有效缓和资金紧张预期，债市随之企稳修复。

组合利用风险平价模型对可投资的不同风格的权益资产进行分类及配比的调整。在 A 股市场，由于成长与价值风格长期来看并非同涨同跌，在市场的不同时点具有不同的优势风格，因此，组合的权益底仓主要围绕成长和价值风格进行比例调配，同时辅以其他的卫星仓位。债券组合方面，二季度组合规模较小，主要以现金管理为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.0039 元，本报告期份额净值增长为 0.35%，同期业绩比较基准增长率为 1.62%；C 类份额净值为 1.0029 元，本报告期份额净值增长为 0.29%，同期业绩比较基准增长率为 1.62%；D 类份额净值为 1.0039 元，本报告期份额净值增长为 0.35%，同期业绩比较基准增长率为 1.62%。

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，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	211,830.00	1.00
	其中：股票	211,830.00	1.00
2	基金投资	1,668,298.00	7.87
3	固定收益投资	11,586,786.72	54.69
	其中：债券	11,586,786.72	54.69
	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	6,371,469.98	30.07
8	其他资产	1,349,563.40	6.37
9	合计	21,187,948.10	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	211,830.00	1.13
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	-	-
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	211,830.00	1.13

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	300274	阳光电源	500	79,510.00	0.42
2	300037	新宙邦	500	46,425.00	0.25
3	300763	锦浪科技	500	45,175.00	0.24
4	300450	先导智能	1,000	40,720.00	0.22

注：本基金本报告期末仅持有 4 只股票。

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	11,586,786.72	61.71
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	11,586,786.72	61.71

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	60,000.00	6,038,891.51	32.16
2	019797	25 国债 24	40,000.00	4,037,910.14	21.50
3	019830	26 国债 04	15,000.00	1,509,985.07	8.04

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资产支持证券。

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 本基金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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	25,523.28
2	应收证券清算款	1,324,000.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,349,563.40

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债债券。

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 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）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	512890	红利低波	契约型开放式	800,000.00	853,600.00	4.55	否
2	159967	创业板成长ETF华夏	契约型开放式	761,400.00	814,698.00	4.34	否

注：本基金本报告期末仅持有2只基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026年4月1日至2026年6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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	2,898.43	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	610.48	-

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	金鹰鑫泰债券A	金鹰鑫泰债券C	金鹰鑫泰债券D
报告期期初基金份额总额	13,662,736.26	33,130,758.23	266,165.83
报告期期间基金总申购份额	8,939,741.78	483,142.26	1,787,192.17
减：报告期期间基金总赎回份额	16,299,035.36	23,184,261.76	71,336.44
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	6,303,442.68	10,429,638.73	1,982,021.56

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无交易。

§ 9 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。

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准发行及募集的文件。
- 2、《金鹰鑫泰债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰鑫泰债券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。

11.2 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

11.3 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