

金鹰红利价值灵活配置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	金鹰红利价值混合
基金主代码	210002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 4 日
报告期末基金份额总额	497,710,819.36 份
投资目标	本基金通过对分红能力良好且长期投资价值突出的优质股票投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动式投资管理，通过积极的资产配置策略，深入研究、调研基础上的主动性证券选择和市场时机选择，在合理控制投资风险的前提下，最大限度地获取投资收益。本基金主要投资于分红能力良好且长期价值突出的优质企业，股票资

	产占基金资产净值比例为 30%—80%；现金、债券资产、其他资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为 20%—70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金风险收益特征从长期来看，其风险与预期收益高于债券型基金，低于股票型基金。	
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	金鹰红利价值混合 A	金鹰红利价值混合 C
下属分级基金的交易代码	210002	016563
报告期末下属分级基金的份额总额	422,018,820.29 份	75,691,999.07 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)	
	金鹰红利价值混合 A	金鹰红利价值混合 C
1.本期已实现收益	15,811,915.47	3,287,480.34
2.本期利润	20,500,973.48	6,350,449.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0431	0.0630

4.期末基金资产净值	989,559,273.08	173,709,117.70
5.期末基金份额净值	2.3448	2.2949

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、金鹰红利价值混合 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	1.12%	1.40%	-7.16%	0.56%	8.28%	0.84%
过去六个月	-1.42%	1.45%	-4.60%	0.59%	3.18%	0.86%
过去一年	8.06%	1.30%	-3.72%	0.49%	11.78%	0.81%
过去三年	25.80%	1.56%	5.10%	0.57%	20.70%	0.99%
过去五年	108.97%	1.44%	8.39%	0.62%	100.58%	0.82%
过去七年	189.68%	1.43%	23.61%	0.63%	166.07%	0.80%
过去十年	164.91%	1.32%	43.77%	0.62%	121.14%	0.70%
自基金合同生效起至今	653.74%	1.28%	168.18%	0.83%	485.56%	0.45%

2、金鹰红利价值混合 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	0.97%	1.40%	-7.16%	0.56%	8.13%	0.84%
过去六个	-1.71%	1.45%	-4.60%	0.59%	2.89%	0.86%

月						
过去一年	7.41%	1.30%	-3.72%	0.49%	11.13%	0.81%
过去三年	23.56%	1.56%	5.10%	0.57%	18.46%	0.99%
自基金合同生效起至今	54.17%	1.51%	6.43%	0.56%	47.74%	0.95%

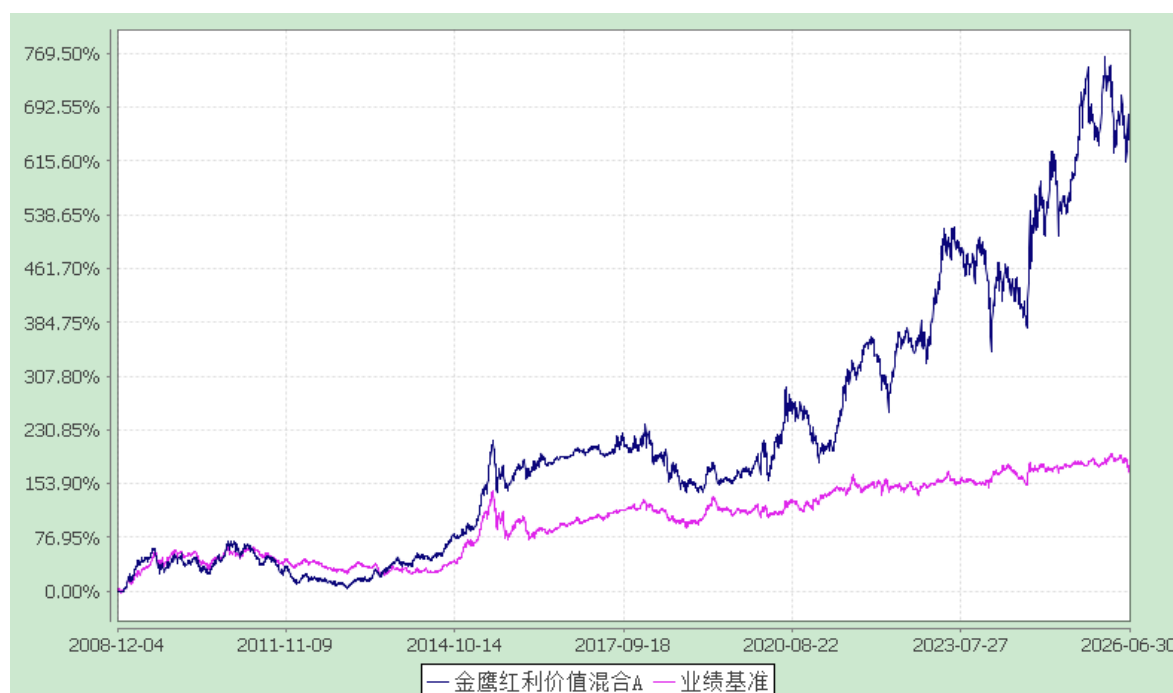
注：1、本基金的业绩比较基准为：中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

2、本基金自2022年8月24日起增设C类基金份额，C类基金份额首次确认日为2022年8月25日。

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

金鹰红利价值灵活配置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
(2008 年 12 月 4 日至 2026 年 6 月 30 日)

1. 金鹰红利价值混合 A:



2. 金鹰红利价值混合 C:



注：1、本基金的业绩比较基准为：中证红利指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

2、本基金自 2022 年 8 月 24 日起增设 C 类基金份额，C 类基金份额首次确认为 2022 年 8 月 25 日。

§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		
陈颖	本基金的基金经理，公司总经理助理、首席投资官、成长	2020-04-28	-	16	陈颖先生，中山大学工商管理硕士。2002 年 7 月至 2006 年 6 月曾任广东省电信规划设计院项目经理，2006 年 7 月至 2008 年 11 月曾任中国惠普公司技术顾问，2008 年 11 月至 2009 年 12 月曾任戴尔公司高级系统顾问，2010 年 1 月至 2012 年 9 月曾任深圳市瀚信资产管理有限公司研究总监、基金经理等职。2012 年 9 月加

	投资 部总 经理				入金鹰基金管理有限公司，先后任研究员、研究小组组长、基金经理助理、权益投资部总经理等。现任公司总经理助理、首席投资官、成长投资部总经理、基金经理兼投资经理。
--	----------------	--	--	--	--

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
陈颖	公募基金	7.00	5,401,314,303.57	2019-01-26
	私募资产管理计划	3.00	190,132,246.50	2023-07-04
	其他组合	2.00	1,997,504,532.78	2023-08-30
	合计	12.00	7,588,951,082.85	—

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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，美伊冲突仍然是影响全球经济和政策的主要因素。4-5 月份，全球央行加息压力较大，部分央行加息一次。但随着局势逐步走向缓和，油价高位盘整后缓慢回落，全球经济回归常态，央行加息压力缓解，美联储加息预期持续降温。

国内经济在一季度开门红后有所降温，整体呈现“总量平稳，结构分化，新旧动能加速切换”的特征。分结构看，工业端的高新技术制造、算力以及新能源等领域成为核心增长引擎，并在数据上体现为外贸数据的超预期。货币政策上，二季度仍然保持了较为宽松的基调，流动性维持宽松状态。

二季度，本基金仍然保持了较高的仓位，在配置上我们配置了科技、机械、消费、券商等板块。随着二季度行情的演绎，我们逐步减持了部分硬件科技仓位，保持了以 AI 应用为主要方向的软科技配置，增配了国内数据中心相关的公司。我们认为 AI 相关的软硬件公司仍然是我们未来 1-2 年重点关注的方向。同时我们还重点减持了贵金属，增配了券商。

展望三季度，我们认为，随着地缘冲突影响逐步减小，三季度市场或将从极致的结构分化走向一定的再平衡。国内 AI 投资逐步落地，将带动国内科技产业的蓬勃发展。国内宏观刺激政策也可能在三季度出现加速落地，相较于经济有望提速。市场风偏也可能逐步提升，极致的 K 型走势有望出现一定程度的缓解。

三季度我们的基金预计仍将高位运行。我们仍然重点关注 AI 模型与各类应用场景相结合所产生的投资机遇。随着国内大模型能力的提升，以及各种智能体

的出现，AI 将实际走入个人工作与生活。国内 ToKen 调用数量预计将出现跨越式增长，从而带来软硬件的蓬勃发展。随着 AI 模型、产业数据与应用场景的结合，AI 产业或将脱离单纯的基础设施建设叙事，进入 AI 应用改变传统产业应用方式、提高传统产业生产效率的阶段。AI 带来的生产力飞跃，将给传统产业和高科技产业的相关公司带来重大的发展机遇，这也值得我们重点关注。同时我们也高度看好科技发展给资本市场带来的机遇，仍将重点配置券商为主的非银板块。

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 2.3448 元，本报告期份额净值增长率为 1.12%，同期业绩比较基准增长率为-7.16%；C 类基金份额净值为 2.2949 元，本报告期份额净值增长率为 0.97%，同期业绩比较基准增长率为-7.16%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期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	909,032,727.20	76.84
	其中：股票	909,032,727.20	76.84
2	固定收益投资	168,318,919.85	14.23
	其中：债券	168,318,919.85	14.23
	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	104,833,694.63	8.86
7	其他各项资产	811,186.89	0.07
8	合计	1,182,996,528.57	100.00

注：其他资产包括：存出保证金、应收利息、应收证券清算款、应收申购款、待摊费用、其他应收款。

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	267,088,858.12	22.96
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	32,821,356.00	2.82
G	交通运输、仓储和邮政业	16,582,610.00	1.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	360,861,553.52	31.02
J	金融业	199,767,509.56	17.17
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	12,813,600.00	1.10
R	文化、体育和娱乐业	19,097,240.00	1.64
S	综合	-	-

	合计	909,032,727.20	78.14
--	----	----------------	-------

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	603002	宏昌电子	4,330,000	104,656,100.00	9.00
2	000776	广发证券	2,339,916	54,754,034.40	4.71
3	688536	思瑞浦	133,000	48,423,970.00	4.16
4	603355	莱克电气	1,710,100	45,112,438.00	3.88
5	002517	恺英网络	2,770,000	45,012,500.00	3.87
6	601688	华泰证券	2,170,000	44,745,400.00	3.85
7	601377	兴业证券	7,339,930	44,333,177.20	3.81
8	600460	士兰微	799,984	43,727,125.44	3.76
9	688088	虹软科技	1,170,088	41,596,628.40	3.58
10	600131	国网信通	2,670,000	38,982,000.00	3.35

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	-	-
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）	168,318,919.85	14.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	168,318,919.85	14.47
----	----	----------------	-------

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	128136	立讯转债	390,000.00	54,990,801.37	4.73
2	113616	韦尔转债	327,030.00	36,722,512.29	3.16
3	113658	密卫转债	248,920.00	35,032,216.53	3.01
4	113043	财通转债	117,000.00	15,231,332.47	1.31
5	113696	伯 25 转债	97,000.00	12,610,000.00	1.08

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	376,940.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	434,246.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	811,186.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128136	立讯转债	54,990,801.37	4.73
2	113616	韦尔转债	36,722,512.29	3.16
3	113658	密卫转债	35,032,216.53	3.01
4	113043	财通转债	15,231,332.47	1.31
5	113696	伯 25 转债	12,610,000.00	1.08
6	110073	国投转债	8,225,846.71	0.71
7	127104	姚记转债	5,506,210.48	0.47

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	金鹰红利价值混合A	金鹰红利价值混合C
本报告期期初基金份额总额	533,911,226.48	108,899,773.49
报告期期间基金总申购份额	25,095,869.44	31,390,449.40
减：报告期期间基金总赎回份额	136,988,275.63	64,598,223.82
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	422,018,820.29	75,691,999.07

§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红利价值灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰红利价值灵活配置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