

金鹰元丰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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	金鹰元丰债券
基金主代码	210014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,329,567,192.41 份
投资目标	通过对宏观经济、资本市场运行趋势的前瞻性研判，预测未来利率水平及其变化趋势，力求准确把握固定收益类、权益类资产的投资机会，在严格控制投资风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将综合考虑国内外政治经济环境、政策形势、宏观经济与资本市场运行状况、固定收益类与权益类资产

	风险收益特征，定性分析与定量分析并用，灵活确定大类资产配置比例，并将在实际运作中根据证券市场走势以及本基金业绩表现不断对大类资产配置比例进行调整，以期优化大类资产配置，力争获取超额投资收益。 本基金对固定收益类证券品种的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，其中，权证投资的比例范围占基金资产净值的 0~3%。为维持投资组合的流动性，本基金持有现金和到期日不超过一年的政府债券不低于基金资产净值的 5%。		
业绩比较基准	中国债券综合指数（全价）×90%+沪深 300 指数×10%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金当中风险较低的品种，其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、混合型基金，但高于货币市场基金。		
基金管理人	金鹰基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	金鹰元丰债券 A	金鹰元丰债券 C	金鹰元丰债券 D
下属分级基金的交易代码	210014	014336	022568
报告期末下属分级基金的份额总额	349,792,120.99 份	170,978,397.46 份	808,796,673.96 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)
--------	--

	金鹰元丰债券 A	金鹰元丰债券 C	金鹰元丰债券 D
1.本期已实现收益	94,048,575.36	39,652,010.71	225,812,893.27
2.本期利润	226,533,412.51	109,778,664.34	633,797,059.00
3.加权平均基金份额 本期利润	0.5594	0.5387	0.5567
4.期末基金资产净值	782,207,876.18	373,799,858.78	1,809,746,389.50
5.期末基金份额净值	2.2362	2.1862	2.2376

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

金鹰元丰债券 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	31.35%	2.24%	1.74%	0.14%	29.61%	2.10%
过去六个月	20.75%	2.10%	1.62%	0.12%	19.13%	1.98%
过去一年	45.91%	1.80%	1.98%	0.11%	43.93%	1.69%
过去三年	36.45%	1.47%	7.80%	0.11%	28.65%	1.36%
过去五年	35.88%	1.39%	7.84%	0.11%	28.04%	1.28%
过去七年	111.20%	1.32%	13.34%	0.12%	97.86%	1.20%
自基金合同生效起至今	114.61%	1.19%	17.73%	0.12%	96.88%	1.07%

金鹰元丰债券 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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	31.22%	2.24%	1.74%	0.14%	29.48%	2.10%
过去六个月	20.50%	2.10%	1.62%	0.12%	18.88%	1.98%
过去一年	45.33%	1.80%	1.98%	0.11%	43.35%	1.69%
过去三年	34.81%	1.47%	7.80%	0.11%	27.01%	1.36%
自基金合同生效起至今	6.14%	1.41%	7.54%	0.11%	-1.40%	1.30%

金鹰元丰债券 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
过去三个月	31.35%	2.24%	1.74%	0.14%	29.61%	2.10%
过去六个月	20.75%	2.10%	1.62%	0.12%	19.13%	1.98%
过去一年	45.91%	1.80%	1.98%	0.11%	43.93%	1.69%
自基金合同生效起至今	56.74%	1.71%	3.30%	0.11%	53.44%	1.60%

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

金鹰元丰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
(2017 年 9 月 20 日至 2026 年 6 月 30 日)

金鹰元丰债券 A



金鹰元丰债券 C



金鹰元丰债券 D



注：1、本基金自 2024 年 11 月 8 日起增设 D 类基金份额，D 类基金份额首次确
认日为 2024 年 11 月 11 日；

2、本基金由原金鹰元丰保本混合型证券投资基金于 2017 年 9 月 20 日转型而来；

3、本基金的业绩比较基准是：中国债券综合指数(全价)*90%+沪深 300 指数*10%。

§ 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		
林 龙 军	本基金的基金经理，现任 公司总经理助理、绝对收 益投资部总经理	2018- 05-17	-	17	林龙军先生，上海财经大学 经济学硕士。曾任兴全基金 管理有限公司产品经理、研 究员、基金经理助理、投资 经理兼固收投委会委员等 职务。2018 年 4 月加入金 鹰基金管理有限公司，现任 总经理助理、绝对收益投资 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 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

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。

组合股票延续科技主线的配置思路，保持关注算力及 AI 基础设施建设产业链，聚焦 AI 产业链的核心资产，积极增配有显著边际变化的行业，包括国产算力、海外算力及半导体设备方向。可转债资产配置方面，在市场大分化的背景下积极调整资产结构，增配有产业趋势的中高价科技方向可转债，减少了存在期权价值调整压力的低价可转债配置，同时根据市场的估值位置做积极的仓位管理。

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 2.2362 元，本报告期份额净值增长率为 31.35%，同期业绩比较基准增长率为 1.74%；C 类基金份额净值为 2.1862 元，本报告期份额净值增长率为 31.22%，同期业绩比较基准增长率为 1.74%；D 类基金份额净值为 2.2376 元，本报告期份额净值增长率为 31.35%，同期业绩比较基准增长率为 1.74%。

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	585,344,407.46	16.16

	其中：股票	585,344,407.46	16.16
2	固定收益投资	2,757,260,632.16	76.13
	其中：债券	2,757,260,632.16	76.13
	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	246,647,245.37	6.81
7	其他资产	32,347,307.89	0.89
8	合计	3,621,599,592.88	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	382,611,335.18	12.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,258,120.00	0.21
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	121,994,952.28	4.11
J	金融业	-	-

K	房地产业	74,480,000.00	2.51
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	585,344,407.46	19.74

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	688256	寒武纪	48,000	76,586,400.00	2.58
2	600246	万通发展	3,920,000	74,480,000.00	2.51
3	688041	海光信息	186,000	68,875,800.00	2.32
4	688981	中芯国际	412,000	65,433,840.00	2.21
5	688008	澜起科技	190,000	58,881,000.00	1.99
6	603986	兆易创新	56,061	45,689,715.00	1.54
7	688521	芯原股份	118,000	43,794,520.00	1.48
8	300576	容大感光	773,719	39,629,887.18	1.34
9	002364	中恒电气	480,000	25,824,000.00	0.87
10	300308	中际旭创	20,000	25,400,000.00	0.86

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	305,401,001.76	10.30
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）	2,451,859,630.40	82.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,757,260,632.16	92.97

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	3,022,000.00	305,401,001.76	10.30
2	113043	财通转债	1,380,900.00	179,768,777.80	6.06
3	113677	华懋转债	375,590.00	145,742,297.18	4.91
4	113697	应流转债	502,260.00	133,075,025.45	4.49
5	113699	金 25 转债	670,760.00	110,005,264.82	3.71

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	1,222,006.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,125,301.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,347,307.89

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	113043	财通转债	179,768,777.80	6.06
2	113677	华懋转债	145,742,297.18	4.91
3	113697	应流转债	133,075,025.45	4.49
4	113699	金 25 转债	110,005,264.82	3.71
5	118058	微导转债	102,942,512.52	3.47
6	118050	航宇转债	97,419,226.42	3.28
7	127070	大中转债	95,130,497.62	3.21
8	111000	起帆转债	87,941,498.14	2.97
9	123176	精测转 2	85,305,209.44	2.88
10	127092	运机转债	75,491,920.79	2.55
11	123247	万凯转债	73,584,186.11	2.48
12	118059	顾中转债	67,720,088.99	2.28

13	113667	春 23 转债	66,297,493.22	2.24
14	118060	瑞可转债	64,426,409.30	2.17
15	123263	鼎捷转债	64,223,568.15	2.17
16	123258	胜蓝转 02	62,096,259.40	2.09
17	123253	永贵转债	60,592,148.72	2.04
18	123259	锦浪转 02	55,913,794.60	1.89
19	123237	佳禾转债	52,428,932.67	1.77
20	118051	皓元转债	48,861,022.37	1.65
21	127104	姚记转债	46,531,356.16	1.57
22	118013	道通转债	42,492,700.80	1.43
23	127049	希望转 2	41,380,833.74	1.40
24	123213	天源转债	40,735,308.49	1.37
25	123131	奥飞转债	39,977,023.84	1.35
26	123241	欧通转债	38,924,598.23	1.31
27	113661	福 22 转债	38,415,651.32	1.30
28	123251	华医转债	38,131,789.01	1.29
29	123211	阳谷转债	33,588,055.55	1.13
30	118053	正帆转债	30,641,028.45	1.03
31	123261	普联转债	30,420,614.07	1.03
32	118062	天准转债	29,959,978.88	1.01
33	127084	柳工转 2	29,820,430.52	1.01
34	113691	和邦转债	22,695,934.25	0.77
35	127079	华亚转债	22,664,208.07	0.76
36	127088	赫达转债	20,488,415.38	0.69
37	118035	国力转债	18,429,475.08	0.62
38	111018	华康转债	18,291,625.86	0.62
39	123158	宙邦转债	9,643,084.95	0.33
40	123257	安克转债	4,338,050.04	0.15
41	113632	鹤 21 转债	4,110,348.49	0.14
42	118011	银微转债	3,993,563.29	0.13
43	113066	平煤转债	2,877,711.41	0.10
44	118036	力合转债	230,476.47	0.01

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的情况。

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	金鹰元丰债券A	金鹰元丰债券C	金鹰元丰债券D
报告期期初基金份额总额	448,046,747.59	272,617,307.43	1,328,696,786.72
报告期期间基金总申购份额	53,567,696.88	101,253,158.48	2,055,982,212.62
减：报告期期间基金总赎回份额	151,822,323.48	202,892,068.45	2,575,882,325.38
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	349,792,120.99	170,978,397.46	808,796,673.96

§ 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

单位：份

项目	金鹰元丰债券 A	金鹰元丰债券 C	金鹰元丰债券 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	491,568.42	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	491,568.42	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.14	-	-

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

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

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