

建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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	建信民丰回报定期开放混合
基金主代码	004413
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2017 年 4 月 18 日
报告期末基金份额总额	44,442,824.11 份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持资产流动性的前提下，充分利用较低风险的量化投资策略，力争为投资者提供持续、稳定的回报。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；然后，进行各大类资产中的个股、个券精选。 具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、金融衍生品投资策略四个部分组成。 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债-综合财富（总值）指数收益率*80%+中证 1000 指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“20%*中证 500 指数收益率+80%*中证全债指数收益率”变更为“中债-综合财富（总值）指数收益率*80%+中证 1000 指数收益率*20%”。

§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）
1. 本期已实现收益	-1,482,347.28
2. 本期利润	-1,970,979.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0450
4. 期末基金资产净值	57,468,098.39
5. 期末基金份额净值	1.2931

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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所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 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

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	-3.51%	0.48%	-2.85%	0.40%	-0.66%	0.08%
过去六个月	-0.58%	0.44%	1.71%	0.38%	-2.29%	0.06%
过去一年	0.26%	0.40%	3.65%	0.34%	-3.39%	0.06%
过去三年	5.99%	0.32%	19.42%	0.31%	-13.43%	0.01%
过去五年	4.55%	0.28%	22.85%	0.28%	-18.30%	0.00%
过去七年	19.95%	0.29%	42.36%	0.27%	-22.41%	0.02%
自基金合同 生效起至今	29.31%	0.26%	50.06%	0.28%	-20.75%	-0.02%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证全债指数收益率*80%+中证 500 指数收益率*20%”变更为“中债-综合财富(总值)指数收益率*80%+中证 1000 指数收益率*20%”。业绩比较基准设定的原因

(1) 基于基金投资范围以及预期投资的主要资产类别，本基金主要投资于 A 股股票、债券等资产，相应选取与之匹配的 A 股指数、债券指数作为基准要素。同时基于本基金股票资产占基金资产的比例为 0% - 40%等投资比例限制，以及预期的资产配置比例中枢，本基金将股票资产和债券资产所对应的基准要素权重分别设置为 20%与 80%。

(2) 基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金权益投资运用建信多因子选股模型，依托公司投研团队的研究成果，精选股票，力争在最佳时机选择估值合理、基本面优良且具有持续成长潜力的股票进行适度的优化配置。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及指数市值覆盖、风格特征、行业与个股分布等，本基金选取中证 1000 指数作为 A 股股票部分的业绩比较基准要素。

中证 1000 指数选取中证 800 指数样本以外的规模偏小且流动性好的 1000 只证券作为指数样本，与沪深 300 和中证 500 指数形成互补，指数样本量大，行业覆盖面广，适合作为本基金 A 股股票部分的业绩比较基准要素。

(3) 基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金债券投资考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超额收益。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及基准指数券种、久期、信用等级分布特征等，选取中债-综合财富（总值）指数作为债券部分的业绩比较基准要素。

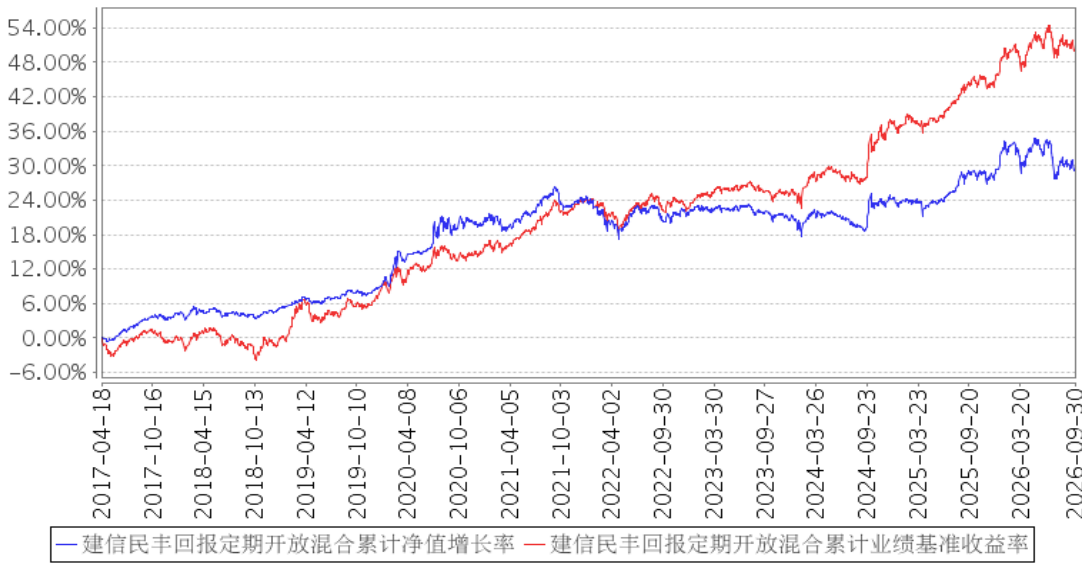
中债-综合财富（总值）指数由在境内公开发行且上市流通的国债、政策性银行债券、企业债、公司债等成份券组成，反映债券市场整体表现，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。

综上，本基金选取的业绩比较基准与基金投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制相匹配。

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

建信民丰回报定期开放混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
张溢麟	本基金的基金经理	2023 年 1 月 4 日	—	10	张溢麟先生，硕士。2016 年 5 月毕业于美国芝加哥大学统计专业，同年 9 月加入建信基金，历任金融工程及指数投资部助理研究员、研究员、基金经理助理兼研究员、投资经理等职务。2023 年 1 月 4 日起任建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 6 月 27 日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 3 月 20 日起任建信上证智选科创板创新价值交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 20 日起任建信上证智选科创板创新价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2025 年 9 月 30 日起任建信中证 A 股指数增强型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 17 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 17 日起任上

					证社会责任交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 17 日起任建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2026 年 6 月 24 日起任建信中证 A 股交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
赵云煜	数量投资部总经理助理，本基金的基金经理	2025 年 9 月 25 日	-	13	赵云煜先生，数量投资部总经理助理，硕士。曾任太平资产管理有限公司风险管理分析师。2014 年 7 月加入建信基金，历任金融工程及指数投资部研究员、基金经理助理、基金经理、总经理助理等职务。2016 年 6 月 22 日至 2018 年 11 月 7 日任专户投资经理。2018 年 11 月 16 日至 2022 年 11 月 17 日任建信量化优享定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 11 月 22 日起任建信中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金的基金经理；2019 年 9 月 11 日起任建信中证红利潜力指数证券投资基金的基金经理；2019 年 11 月 13 日起任建信 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 25 日起任建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2026 年 9 月 21 日起任建信领航量化选股股票型发起式证券投资基金的基金经理。

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
赵云煜	公募基金	5	1,552,185,506.85	2018 年 11 月 16 日
	私募资产管理计划	4	231,008,435.23	2016 年 6 月 22 日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	1,783,193,942.08	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情况有 2 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期间，基金管理人主要利用量化模型进行个券选择和风险管理。三季度股市风格大幅切换，科技成长回撤，资金涌向高股息、资源红利等资产，结构性行情仍然凸显。债市方面，转债债底托底，低价偏债型转债防御占优。利率债震荡偏强、长端受供给扰动。本基金报告期间，权益仓位保持适中水平，运用量化多因子模型投资股票和转债，剩余仓位投资于流动性较好的利率债以及回购，力争获取稳定且较为良好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-3.51%，波动率 0.48%，业绩比较基准收益率-2.85%，波动率 0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	11,051,467.00	19.17
	其中：股票	11,051,467.00	19.17
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	25,662,954.90	44.52
	其中：债券	25,662,954.90	44.52
	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	18,002,174.79	31.23
	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	2,922,385.50	5.07
8	其他资产	4,226.51	0.01
9	合计	57,643,208.70	100.00

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	150,451.00	0.26
B	采矿业	522,331.00	0.91
C	制造业	7,246,890.00	12.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	311,625.00	0.54
E	建筑业	55,784.00	0.10
F	批发和零售业	245,207.00	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	411,238.00	0.72
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,041,366.00	1.81
J	金融业	407,535.00	0.71
K	房地产业	81,730.00	0.14
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	19,970.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	207,680.00	0.36
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	52,830.00	0.09
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	296,830.00	0.52
S	综合	—	—
	合计	11,051,467.00	19.23

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	000089	深圳机场	39,000	260,910.00	0.45
2	600123	兰花科创	27,000	185,220.00	0.32
3	601801	皖新传媒	31,500	172,935.00	0.30
4	600782	新钢股份	57,400	154,980.00	0.27
5	603235	天新药业	5,700	147,972.00	0.26
6	002801	微光股份	4,000	106,440.00	0.19
7	603927	中科软	7,700	105,028.00	0.18
8	600643	爱建集团	23,500	96,350.00	0.17
9	002423	中粮资本	10,200	93,228.00	0.16
10	688289	圣湘生物	5,400	90,288.00	0.16

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	20,192,235.62	35.14
	其中：政策性金融债	20,192,235.62	35.14
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）	5,470,719.28	9.52
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	25,662,954.90	44.66

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	260201	26 国开 01	200,000	20,192,235.62	35.14
2	111024	澳弘转债	400	74,671.55	0.13
3	118034	晶能转债	600	69,413.51	0.12
4	110097	天润转债	500	69,387.40	0.12
5	113708	曙 26 转债	500	69,083.55	0.12

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,226.51
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—

5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,226.51

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	111024	澳弘转债	74,671.55	0.13
2	118034	晶能转债	69,413.51	0.12
3	110097	天润转债	69,387.40	0.12
4	127110	广核转债	68,266.82	0.12
5	113048	晶科转债	67,803.45	0.12
6	127084	柳工转 2	67,249.04	0.12
7	127111	金威转债	66,778.81	0.12
8	113698	凯众转债	66,680.60	0.12
9	111021	奥锐转债	66,563.74	0.12
10	128142	新乳转债	66,436.85	0.12
11	113627	太平转债	65,995.15	0.11
12	127099	盛航转债	65,902.67	0.11
13	123172	漱玉转债	65,851.71	0.11
14	113616	韦尔转债	65,738.55	0.11
15	110098	南药转债	65,617.74	0.11
16	113696	伯 25 转债	65,570.25	0.11
17	123165	回天转债	65,252.26	0.11
18	127049	希望转 2	64,996.67	0.11
19	113659	莱克转债	64,903.63	0.11
20	127105	龙星转债	64,767.16	0.11
21	123183	海顺转债	64,525.62	0.11
22	113661	福 22 转债	64,444.52	0.11
23	123193	海能转债	63,961.10	0.11
24	123262	神宇转债	63,769.44	0.11
25	113049	长汽转债	63,609.21	0.11
26	127025	冀东转债	63,507.95	0.11
27	113062	常银转债	63,397.79	0.11
28	113700	海天转债	63,321.08	0.11
29	123252	银邦转债	63,272.04	0.11
30	113692	保隆转债	63,025.14	0.11
31	127069	小熊转债	63,001.99	0.11
32	113056	重银转债	62,666.03	0.11
33	113679	芯能转债	62,487.60	0.11
34	110090	爱迪转债	62,443.15	0.11
35	123216	科顺转债	62,300.34	0.11

36	113067	燃 23 转债	61,586.79	0.11
37	111018	华康转债	61,565.48	0.11
38	123104	卫宁转债	61,491.16	0.11
39	113070	渝水转债	61,286.16	0.11
40	127108	太能转债	60,666.97	0.11
41	123264	双乐转债	60,561.15	0.11
42	127083	山路转债	60,493.97	0.11
43	110087	天业转债	60,002.26	0.10
44	123263	鼎捷转债	59,845.42	0.10
45	127102	浙建转债	59,839.11	0.10
46	113634	珀莱转债	59,330.86	0.10
47	123119	康泰转 2	59,315.96	0.10
48	127113	长高转债	59,072.12	0.10
49	113686	泰瑞转债	58,847.78	0.10
50	127085	韵达转债	58,793.39	0.10
51	127109	电化转债	58,725.52	0.10
52	123211	阳谷转债	58,678.79	0.10
53	118031	天 23 转债	58,548.08	0.10
54	123257	安克转债	58,441.52	0.10
55	110093	神马转债	58,376.70	0.10
56	110100	龙建转债	58,252.62	0.10
57	113647	禾丰转债	57,959.56	0.10
58	110099	福能转债	57,837.90	0.10
59	127089	晶澳转债	57,098.29	0.10
60	113052	兴业转债	56,590.71	0.10
61	118036	力合转债	56,280.93	0.10
62	123178	花园转债	55,822.85	0.10
63	123225	翔丰转债	55,200.11	0.10
64	127095	广泰转债	54,864.08	0.10
65	123194	百洋转债	54,795.56	0.10
66	113681	镇洋转债	54,593.58	0.09
67	127103	东南转债	52,681.59	0.09
68	113688	国检转债	52,370.39	0.09
69	111020	合顺转债	52,149.80	0.09
70	127082	亚科转债	51,678.90	0.09
71	118065	艾为转债	51,368.19	0.09
72	118056	路维转债	51,047.64	0.09
73	123253	永贵转债	51,002.84	0.09
74	111017	蓝天转债	50,853.81	0.09
75	118060	瑞可转债	50,409.21	0.09
76	113682	益丰转债	49,880.99	0.09
77	118062	天准转债	46,589.53	0.08

78	113051	节能转债	23,179.42	0.04
79	118059	顾中转债	19,041.55	0.03

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	42,757,304.11
报告期期间基金总申购份额	3,925,810.79
减：报告期期间基金总赎回份额	2,240,290.79
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	44,442,824.11

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,410,161.62
报告期期间买入/申购总份额	3,916,177.05
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	24,326,338.67
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	54.74

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2026-07-27	3,916,177.05	4,999,000.00	-

合计			3,916,177.05	4,999,000.00	
----	--	--	--------------	--------------	--

注：申购适用费率为 1000 元每笔。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

单位：份

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	2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日	20,410,161.62	3,916,177.05		24,326,338.67	54.74
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2026 年 10 月 26 日