

建信新材料精选股票型发起式证券投资基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信新材料精选股票发起
基金主代码	018194
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 22 日
报告期末基金份额总额	128,774,947.98 份
投资目标	本基金主要通过精选新材料主题相关优质企业，把握中国新材料市场发展带来的投资机遇机会，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金将根据政策因素、宏观因素、估值因素、市场因素四方面指标，在本合同约定的投资比例范围内制定并适时调整股票配置比例及投资策略。</p> <p>（三）债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收益。</p> <p>（四）资产支持证券投资策略</p>

	<p>本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>（五）衍生品投资策略</p> <p>1、股指期货交易策略</p> <p>本基金参与股指期货交易将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金参与股指期货交易的交易策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。</p> <p>2、股票期权投资策略</p> <p>本基金参与股票期权交易将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金将在严格控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的股票期权合约进行投资。本基金基于对证券市场的判断，结合期权定价模型，选择估值合理的股票期权合约。本基金投资股票期权，基金管理人将根据审慎原则，建立期权交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范股票期权投资的风险。</p> <p>3、国债期货交易策略</p> <p>本基金参与国债期货交易将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。本基金将结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。本基金将构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关交易遵循法律法规及中国证监会的规定。</p> <p>（六）融资策略</p> <p>为了更好地实现投资目标，在综合考虑预期风险、收益、流动性等因素的基础上，本基金可参与融资业务。未来相关法律法规及中国证监会允许本基金参与融券业务的，基金管理人可以依照相关规定参与融券业务，不需召开持有人大会。</p> <p>未来，根据市场情况，基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p>
业绩比较基准	中证新材料主题指数收益率*75%+中证港股通综合指数收益率*15%+中债总指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金的基

	金资产如投资于港股，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	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信新材料精选股票发起 A	建信新材料精选股票发起 C
下属分级基金的交易代码	018194	018195
报告期末下属分级基金的份额总额	67,953,021.03 份	60,821,926.95 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	建信新材料精选股票发起 A	建信新材料精选股票发起 C
1. 本期已实现收益	11,934,852.52	24,365,537.65
2. 本期利润	11,842,078.09	29,074,663.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2257	0.3171
4. 期末基金资产净值	154,399,764.53	136,632,175.67
5. 期末基金份额净值	2.2722	2.2464

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

建信新材料精选股票发起 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	15.38%	1.61%	0.61%	1.39%	14.77%	0.22%
过去六个月	19.99%	1.38%	0.89%	1.41%	19.10%	-0.03%
过去一年	66.19%	1.38%	31.14%	1.35%	35.05%	0.03%
自基金合同	127.22%	1.34%	16.85%	1.42%	110.37%	-0.08%

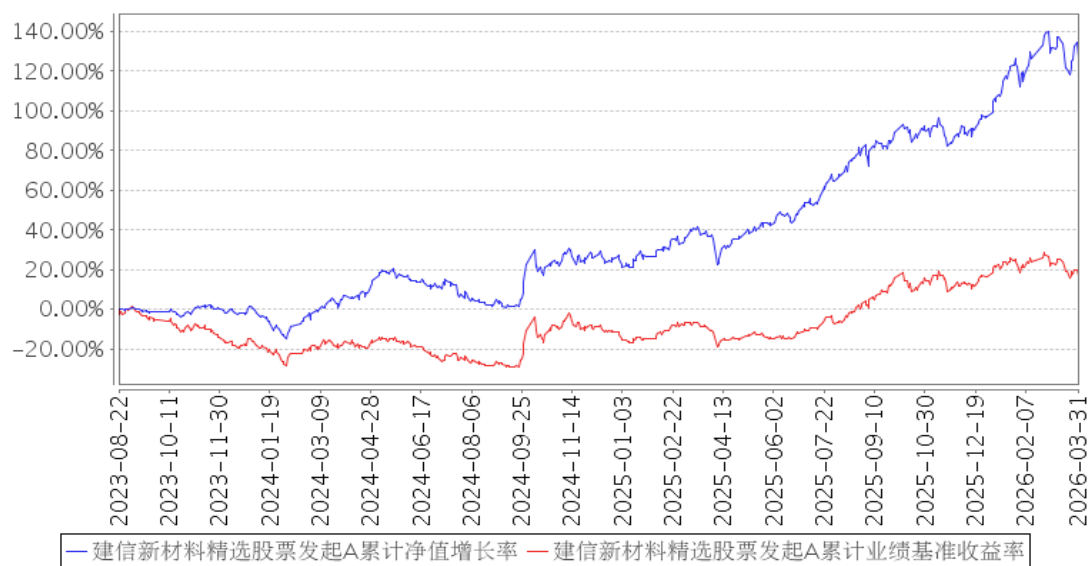
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

建信新材料精选股票发起 C

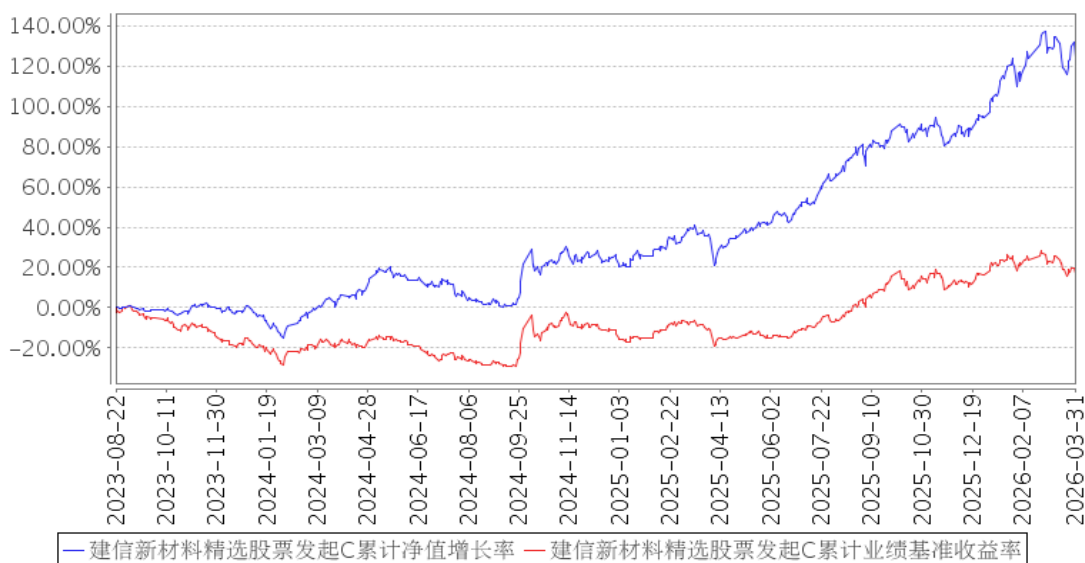
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	15.25%	1.61%	0.61%	1.39%	14.64%	0.22%
过去六个月	19.76%	1.38%	0.89%	1.41%	18.87%	-0.03%
过去一年	65.55%	1.38%	31.14%	1.35%	34.41%	0.03%
自基金合同生效起至今	124.64%	1.34%	16.85%	1.42%	107.79%	-0.08%

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

建信新材料精选股票发起A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



建信新材料精选股票发起C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		
李梦媛	本基金的基金经理	2023年11月13日	2026年1月21日	8	李梦媛女士，硕士。2017年6月毕业于中国人民大学金融学专业，同年7月加入建信基金，担任研究部行业研究员至今。2023年11月13日至2026年1月21日任建信新材料精选股票型发起式证券投资基金的基金经理。
田元泉	研究部总经理，本基金的基金经理	2025年12月18日	-	13	田元泉先生，研究部总经理，硕士。曾任安邦资产管理有限责任公司研究员、投资经理助理。2015年6月加入建信基金管理有限责任公司，历任研究员、研究主管、资深研究员、研究部总经理助理、副总经理。2020年6月17日起任建信新能源行业股票型证券投资基金的基金经理；2021年9月10日起任建信智能汽车股票型证券投资基金的基金经理；2024年6月12日起任建信研究精选混合型证券投资基金的基金经理；2025年9月5日起任建信稳定得利债券型证券投资基

					金的基金经理；2025 年 12 月 18 日起任建信新材料精选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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《建信新材料精选股票型发起式证券投资基金基金合同》的规定。

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

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度，国内宏观经济坚持稳中求进，新旧动能平稳转换，整体展现出较强韧性，实现平稳开局。政策层面，2026 年 GDP 增长目标下调，凸显推动高质量发展的坚定决心，更务实的目标为地方因地制宜施策留出空间；“十五五”规划纲要出台，明确中长期发展目标与实现路径，为经济社会发展提供核心战略指引。经济运行呈现显著结构性特征：投资端，制造业投资保持温和扩张，设备更新政策落地节奏平缓，库存周期处于底部磨底阶段；消费端，政策持续发力、接续施策，特别国债有望延续较强的消费刺激力度，支撑消费市场延续好转态势；物价端，PPI 同比跌幅持续收窄、CPI 同比成功回正，物价数据边际改善为企业盈利修复提供了宏观基础；2025

年规上工业企业利润转正、A 股业绩稳步增长，为一季度市场定价筑牢了基本面支撑。

2026 年一季度，股票市场整体走出先涨后跌的运行行情，上证综指累计下跌 1.94%，沪深 300 累计下跌 3.89%，创业板指累计下跌 0.57%；新材料指数受益于部分涨价材料股的上涨带动，一季度累计上涨 1.91%，略跑赢大盘核心指数。

本基金在一季度整体维持中性仓位运作，始终以行业景气度为核心锚点，动态优化调整持仓配置方向，报告期内重点超配了供需格局改善、景气度持续回升的基础化工与锂电材料板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 15.38%，波动率 1.61%，业绩比较基准收益率 0.61%，波动率 1.39%。本报告期本基金 C 净值增长率 15.25%，波动率 1.61%，业绩比较基准收益率 0.61%，波动率 1.39%。

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	246,354,921.49	82.43
	其中：股票	246,354,921.49	82.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	49,696,117.61	16.63
8	其他资产	2,827,929.17	0.95
9	合计	298,878,968.27	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 15,542,303.97 元，占期末基金资产净值比例为 5.34%。

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	29,304,419.00	10.07
C	制造业	197,300,218.52	67.79
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	4,207,980.00	1.45
	合计	230,812,617.52	79.31

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
Materials 材料	-	-
Consumer Staples 日常生活消费品	-	-
Consumer Discretionary 非日常消费品	-	-
Energy 能源	15,542,303.97	5.34
Financials 金融	-	-
Health Care 医疗保健	-	-
Industrials 工业	-	-
Real Estate 房地产	-	-
Information Technology 信息技术	-	-
Telecommunication Services 通讯服务	-	-
Utilities 公用事业	-	-

合计	15,542,303.97	5.34
----	---------------	------

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	300750	宁德时代	48,900	19,643,130.00	6.75
2	000973	佛塑科技	867,900	15,882,570.00	5.46
3	002812	恩捷股份	208,100	14,105,018.00	4.85
4	600486	扬农化工	141,700	10,627,500.00	3.65
5	002756	永兴材料	133,600	9,995,952.00	3.43
6	00883	中国海洋石油	395,000	9,765,427.00	3.36
7	603619	中曼石油	262,700	9,028,999.00	3.10
8	001203	大中矿业	200,000	7,986,000.00	2.74
9	600309	万华化学	92,200	7,325,290.00	2.52
10	300677	英科医疗	117,420	6,890,205.60	2.37

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	120,802.21
2	应收证券清算款	4,404.74
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,702,722.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,827,929.17

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

项目	建信新材料精选股票发起 A	建信新材料精选股票发起 C
报告期期初基金份额总额	31,770,262.64	100,592,259.71
报告期期间基金总申购份额	46,304,303.69	62,066,895.53
减：报告期期间基金总赎回份额	10,121,545.30	101,837,228.29
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	67,953,021.03	60,821,926.95

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	13,674,114.16
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	13,674,114.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.62

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

项目	持有份额总数	持有份额占基金总 份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	13,674,114.16	10.62	10,001,889.08	7.77	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-

基金经理等人员	88,505.90	0.07	-	-	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	13,762,620.06	10.69	10,001,889.08	7.77	3 年

§ 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

无。

9.2 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、中国证监会批准建信新材料精选股票型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信新材料精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信新材料精选股票型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信新材料精选股票型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 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 4 月 21 日