

建信研究精选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：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 7 月 20 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约定，于 2026 年 7 月 16 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	建信研究精选混合	
基金主代码	020495	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 6 月 12 日	
报告期末基金份额总额	52,506,743.66 份	
投资目标	本基金秉持研究驱动投资的理念，精选具有长期发展潜力的上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金秉持研究驱动投资的理念，依托基金管理人和投研团队对公司科学、深入、系统的基本面研究，精选具有长期发展潜力的上市公司进行投资。结合宏观经济运行状况，动态调整大类资产及各行业的配置比例，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合全价（总值）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高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金如通过港股通投资于香港市场股票，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	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	建信研究精选混合 A	建信研究精选混合 C

下属分级基金的交易代码	020495	020496
报告期末下属分级基金的份额总额	41, 173, 703. 77 份	11, 333, 039. 89 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）	
	建信研究精选混合 A	建信研究精选混合 C
1. 本期已实现收益	2, 630, 601. 96	1, 995, 173. 10
2. 本期利润	10, 251, 371. 60	5, 361, 061. 39
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 3653	0. 3343
4. 期末基金资产净值	80, 768, 194. 94	22, 017, 721. 73
5. 期末基金份额净值	1. 9616	1. 9428

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

建信研究精选混合 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	23. 00%	1. 92%	9. 85%	1. 04%	13. 15%	0. 88%
过去六个月	24. 98%	1. 82%	7. 75%	0. 97%	17. 23%	0. 85%
过去一年	64. 72%	1. 71%	23. 67%	0. 86%	41. 05%	0. 85%
自基金合同生效起至今	96. 16%	1. 62%	37. 50%	0. 99%	58. 66%	0. 63%

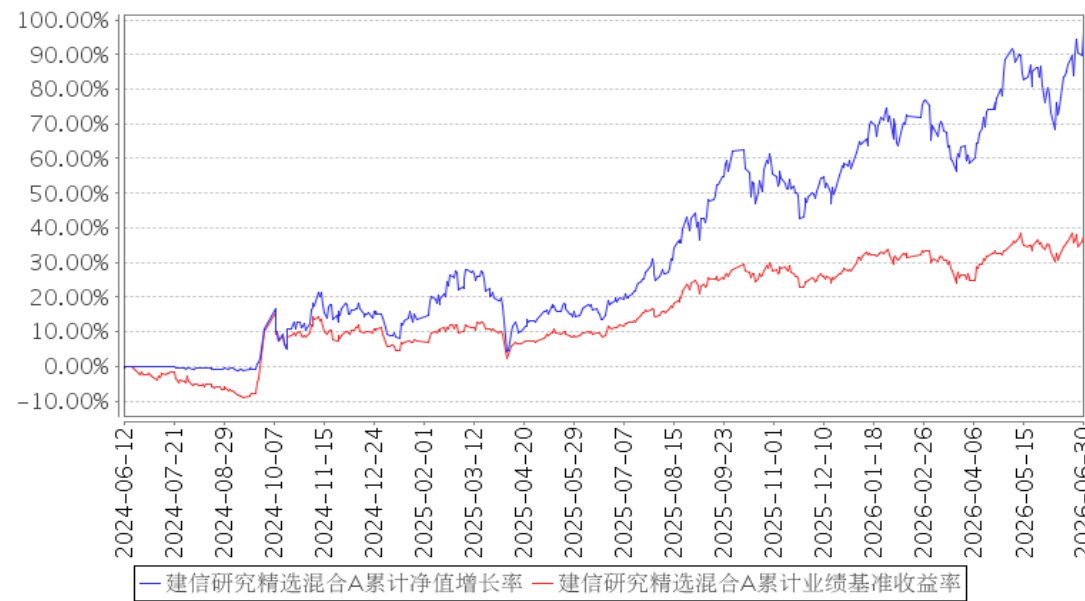
建信研究精选混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

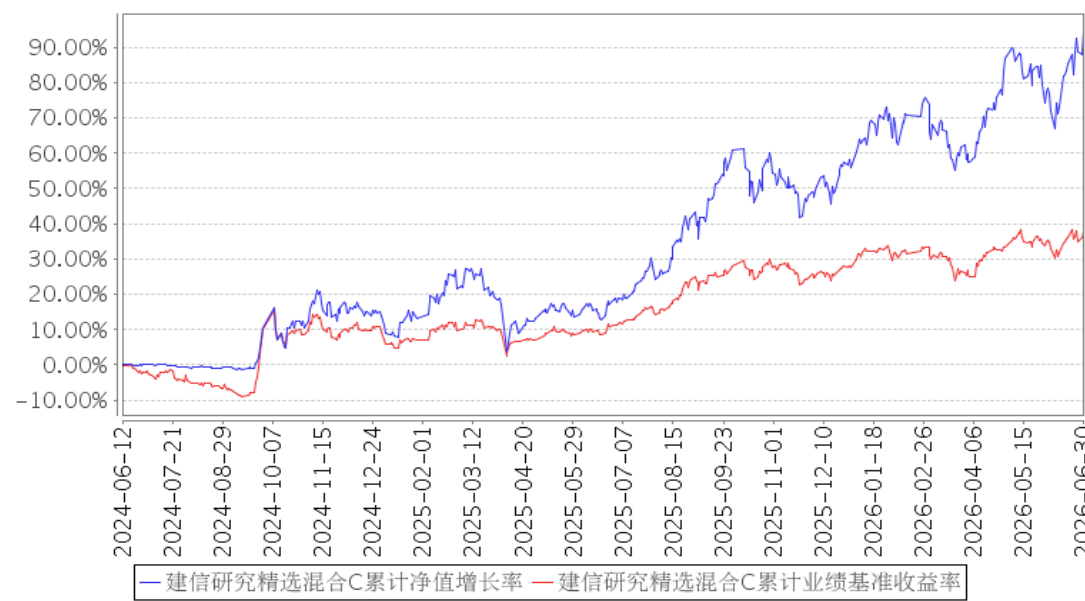
过去三个月	22.88%	1.92%	9.85%	1.04%	13.03%	0.88%
过去六个月	24.74%	1.82%	7.75%	0.97%	16.99%	0.85%
过去一年	64.10%	1.71%	23.67%	0.86%	40.43%	0.85%
自基金合同生效起至今	94.28%	1.62%	37.50%	0.99%	56.78%	0.63%

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

建信研究精选混合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



建信研究精选混合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		
田元泉	研究部总经理，本基金的基金经理	2024 年 6 月 12 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 日至 2026 年 4 月 27 日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《建信研究精选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，严禁直接或间接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 年二季度，A 股市场在稳增长政策、流动性改善和产业景气线索共振下明显回升，市场定价从一季度的防御修复逐步转向对增长弹性和业绩兑现的比较。Wind 数据显示，二季度上证指数上涨 5.20%，沪深 300 上涨 11.90%，创业板指上涨 36.35%，科创 50 上涨 75.74%，万得全 A 上涨 12.82%，全市场日均成交约 2.88 万亿元，较前期活跃度显著提升。作为全市场选股产品，本基金在报告期内更重视行业比较、景气验证和估值约束的结合，在宽基普涨背景下寻找具备产业趋势和盈利弹性的方向。

从行业结构看，二季度科技成长方向占优，电子、通信分别上涨 89.88% 和 66.12%，人工智能基础设施、半导体设备材料、光模块、先进制造等方向在订单、资本开支和国产替代线索支撑下表现突出；建材、机械、基础化工等供给约束或制造升级相关行业也有较好表现。相较之下，传统新能源、资源品、消费和部分低估值资产表现偏弱，电力设备及新能源、有色金属、银行、汽车、食品饮料和传媒等行业出现不同程度调整。市场分化加大后，个股收益更多来自产业景气与业绩兑现的匹配，而非单纯估值修复。

报告期内，本基金维持较高权益仓位运作，配置重心以科技成长和先进制造为主，并结合市场结构变化对组合进行动态调整。组合重点配置人工智能基础设施、半导体设备材料、光模块、先进制造等方向，相关持仓对净值形成主要正贡献；资源、传统新能源以及部分阶段性回撤较大的标的对组合表现形成一定拖累。运作中，本基金更加注重产业趋势、估值约束和业绩兑现之间的平衡，控制单一主题暴露，提升组合在高波动市场环境下的持仓质量。

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 23.00%，波动率 1.92%，业绩比较基准收益率 9.85%，波动率 1.04%。本报告期本基金 C 净值增长率 22.88%，波动率 1.92%，业绩比较基准收益率 9.85%，波动率 1.04%。

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	97,098,907.67	92.25
	其中：股票	97,098,907.67	92.25
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	6,621,330.00	6.29
8	其他资产	1,538,669.88	1.46
9	合计	105,258,907.55	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 9,829,345.61 元，占期末基金资产净值比例为 9.56%。

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	3,184,506.00	3.10
C	制造业	74,918,767.60	72.89
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	976,239.00	0.95
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	7,409,149.46	7.21
J	金融业	—	—
K	房地产业	780,900.00	0.76
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	87,269,562.06	84.90

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	1,005,659.30	0.98
Consumer Discretionary 非日常消费品	—	—
Energy 能源	—	—
Financials 金融	—	—
Health Care 医疗保健	—	—
Industrials 工业	1,028,710.62	1.00
Real Estate 房地产	—	—
Information Technology 信息技术	7,794,975.69	7.58
Telecommunication Services 通讯服务	—	—
Utilities 公用事业	—	—
合计	9,829,345.61	9.56

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	00981	中芯国际	74,500	5,784,803.57	5.63
2	300502	新易盛	6,860	4,164,020.00	4.05
3	002409	雅克科技	14,500	3,255,250.00	3.17
4	688256	寒武纪	1,882	3,002,825.10	2.92
5	300750	宁德时代	7,400	2,908,274.00	2.83
6	688521	芯原股份	7,826	2,904,541.64	2.83
7	600031	三一重工	166,700	2,880,576.00	2.80
8	300274	阳光电源	16,300	2,592,026.00	2.52
9	688347	华虹宏力	7,603	2,556,888.90	2.49
10	301511	德福科技	17,100	2,459,835.00	2.39

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	49,933.44
2	应收证券清算款	1,324,710.50
3	应收股利	30,169.56
4	应收利息	—
5	应收申购款	133,856.38
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,538,669.88

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	建信研究精选混合 A	建信研究精选混合 C
报告期期初基金份额总额	24,313,616.82	16,921,553.16
报告期期间基金总申购份额	26,547,555.34	4,286,390.53
减：报告期期间基金总赎回份额	9,687,468.39	9,874,903.80
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	41,173,703.77	11,333,039.89

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	4,584,556.13
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	4,584,556.13
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.73

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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 06 月 23 日 -2026 年 06 月 30 日		-15,823,926.57		-15,823,926.57	30.14
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研究精选混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信研究精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信研究精选混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信研究精选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 7 月 20 日