

建信鑫安回报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：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 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。

基金托管人中国民生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	建信鑫安回报灵活配置混合	
基金主代码	001304	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日	
报告期末基金份额总额	229,978,576.36 份	
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报。	
投资策略	本基金以自上而下的投资策略，灵活配置大类资产，动态控制组合风险，力争长期、稳定的绝对回报。	
业绩比较基准	6%/年。	
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	
下属分级基金的基金简称	建信鑫安回报灵活配置混合 A	建信鑫安回报灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001304	018541
报告期末下属分级基金的份额总额	163,280,865.37 份	66,697,710.99 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）	
	建信鑫安回报灵活配置混合 A	建信鑫安回报灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	35,008,876.45	13,049,040.57
2. 本期利润	118,669,226.95	44,299,611.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.7122	0.6841
4. 期末基金资产净值	356,082,412.60	143,658,241.62
5. 期末基金份额净值	2.1808	2.1539

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

建信鑫安回报灵活配置混合 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	48.78%	2.17%	1.53%	0.02%	47.25%	2.15%
过去六个月	50.93%	1.94%	3.06%	0.02%	47.87%	1.92%
过去一年	88.50%	1.63%	6.27%	0.02%	82.23%	1.61%
过去三年	103.03%	1.43%	20.04%	0.02%	82.99%	1.41%
过去五年	93.76%	1.16%	35.56%	0.02%	58.20%	1.14%
过去七年	137.21%	1.03%	53.12%	0.02%	84.09%	1.01%
过去十年	158.73%	0.87%	83.78%	0.02%	74.95%	0.85%
自基金合同生效起至今	176.84%	0.83%	96.90%	0.02%	79.94%	0.81%

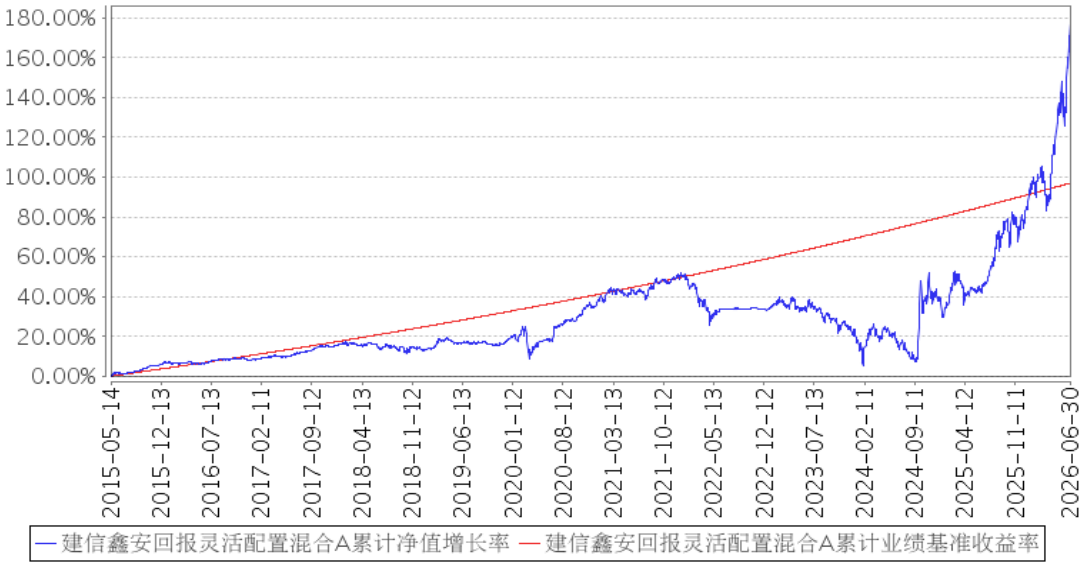
建信鑫安回报灵活配置混合 C

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

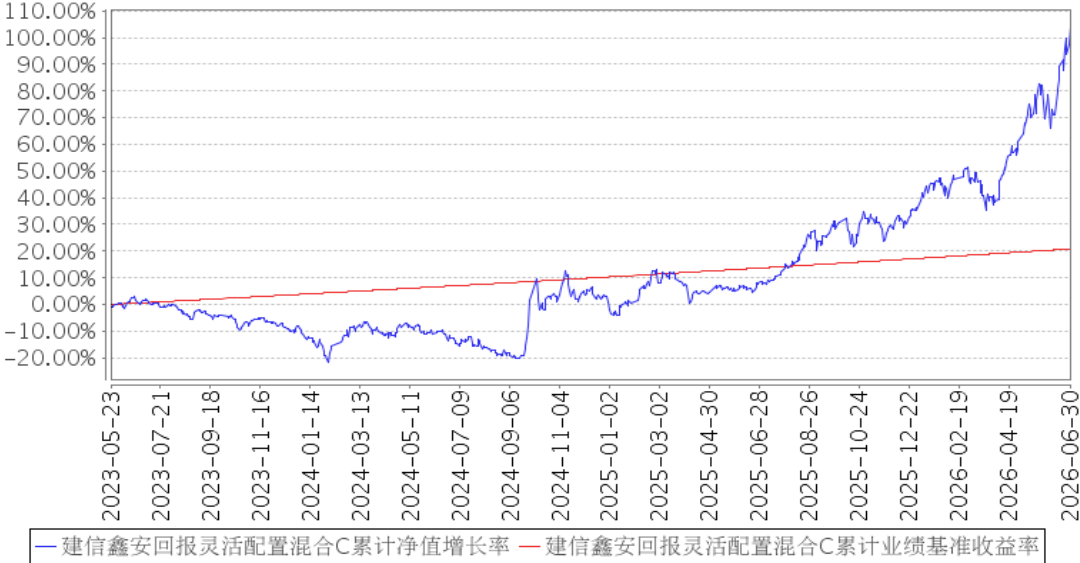
过去三个月	48.63%	2.17%	1.53%	0.02%	47.10%	2.15%
过去六个月	50.63%	1.94%	3.06%	0.02%	47.57%	1.92%
过去一年	87.75%	1.63%	6.27%	0.02%	81.48%	1.61%
过去三年	100.58%	1.43%	20.04%	0.02%	80.54%	1.41%
自基金合同 生效起至今	103.91%	1.41%	20.82%	0.02%	83.09%	1.39%

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率变动的比较

建信鑫安回报灵活配置混合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



建信鑫安回报灵活配置混合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		
江源	多元资产投资部副总经理（主持工作），本基金的基金经理	2022 年 11 月 25 日	-	21	江源女士，多元资产投资部副总经理（主持工作），硕士。曾任中国建设银行金融市场部业务经理。2012 年 11 月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、总经理助理、副总经理等职务。2022 年 11 月 25 日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 5 月 7 日起任建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。
徐文琪	本基金的基金经理	2023 年 6 月 1 日	-	16	徐文琪女士，硕士。曾任国信证券股份有限公司机构销售经理、民生通惠资产管理有限公司权益投资部投资经理、民生基金管理有限公司专户投资部投资经理、民生加银基金管理有限公司专户理财部投资经理等职务。2021 年 11 月加入建信基金，任多元资产投资部投资经理。2023 年 6 月 1 日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 11 月 21 日至 2025 年 9 月 5 日任建信开元惠享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。
赵荣杰	多元资产投资部高级投资经理，本基金的基金经理	2025 年 6 月 25 日	-	15	赵荣杰先生，多元资产投资部高级投资经理，硕士。2009 年 7 月至 2010 年 7 月任北京国信迅捷信息资源开发技术有限公司分析师，2010 年 7 月至 2016 年 10 月任国都证券股份有限公司证券投资业务总部投资经理，2016 年 10 月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、高级投资经理等职务。2023 年 8 月 8 日起任建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信多因子量化股票型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资

					基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 5 日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 5 日起任建信开元惠享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理；2026 年 3 月 6 日起任建信社会责任混合型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
赵荣杰	公募基金	7	1,988,100,270.30	2023 年 8 月 8 日
	私募资产管理计划	2	851,520,814.95	2017 年 2 月 22 日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	2,839,621,085.25	-
徐文琪	公募基金	1	499,740,654.22	2023 年 6 月 1 日
	私募资产管理计划	2	35,303,737.08	2025 年 8 月 6 日
	其他组合	-	-	-
	合计	3	535,044,391.30	-

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《建信鑫安回报灵活配置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 年二季度基本面继续修复，但结构有所分化，外需相对而言更加强劲，AI 等新质生产力优于传统产业，上游物价动能强于下游。供给侧，工业增加值与服务业生产指数同比较一季度略有回落；需求侧则受到前期补贴商品的拖累，社零增速转负；投资整体仍处于筑底过程，房地产、基建、制造业等分项的表现均较为一般；出口方面则同比延续高增，以集成电路等代表的机电产品继续维持高景气。政策方面，人民银行优化了临时隔夜正逆回购工具，并通过隔夜逆回购工具投放流动性；证监会积极支持人工智能、量子科技、生物制造、具身智能等硬科技企业在科创板上市。

二季度 A 股市场经历 4 月持续反弹、5 月冲顶回落、6 月触底修复的过程。市场交易重心从地缘扰动逐步转回产业主线，全 A 成交量从季初的 2 万亿元左右抬升到 3 万亿元以上。不同板块分化更为明显，AI 产业链和科技成长显著领涨，而资源、消费等表现偏弱。整体来看，二季度上证指数上涨 5.2%，深成指上涨 20.2%，创业板指上涨 36.4%。分行业看，电子、通信、建筑材料等新兴产业相关板块的表现较好，石油石化、农林牧渔、钢铁涨幅落后。

债券市场二季度在内需走弱，地缘扰动仍存，资金面总体维持宽松的背景下，总体震荡偏强。从节奏上看，季初流动性宽松，推动债市收益率明显下行；5 月以来央行回收流动性影响逐步显现，银行融出显著回落，资金面边际收敛，市场情绪转向谨慎，利率有所调整；季末央行宣布创设隔夜逆回购工具，为市场提供更便宜的隔夜资金，在一定程度稳定了市场预期。具体而言，二季度 1 年期、10 年期国开债收益率分别下行 8.9BP、16.8BP；1 年期、3 年期、5 年期 AAA 中短票收益率分别下行 7.6BP、13.7BP、13.3BP。

回顾本季度的基金管理工作，本基金本着稳健运营的理念，权益部分在大多数时间保持了较高仓位，积极搏取股市上涨机会，减持部分资源股和消费股，增加了科技股的配置权重，主要从景气延续方向、全球紧缺环节、边际改善提升三个维度选择投资标的，通过积极选股获取超额收益。债券部分，本季度以流动性应对为主，可转债操作层面加大了对成长风格标的的配置，并择优持有优质转股标的。

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 48.78%，波动率 2.17%，业绩比较基准收益率 1.53%，波动率 0.02%。本报告期本基金 C 净值增长率 48.63%，波动率 2.17%，业绩比较基准收益率 1.53%，波动率 0.02%。

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	461,431,347.61	91.35
	其中：股票	461,431,347.61	91.35
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	12,388,025.85	2.45
	其中：债券	12,388,025.85	2.45
	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	30,097,098.77	5.96
8	其他资产	1,215,355.47	0.24
9	合计	505,131,827.70	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	—	—
B	采矿业	5,546,591.00	1.11
C	制造业	373,006,032.40	74.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	216,535.98	0.04
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	2,539,865.00	0.51
G	交通运输、仓储和邮政业	3,571,472.00	0.71
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,921,072.64	8.59

J	金融业	17,248,034.59	3.45
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	6,257,636.00	1.25
M	科学研究和技术服务业	2,344,092.00	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	7,780,016.00	1.56
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	461,431,347.61	92.33

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	300308	中际旭创	18,300	23,241,000.00	4.65
2	688256	寒武纪	12,942	20,649,608.10	4.13
3	300604	长川科技	59,200	20,212,064.00	4.04
4	300567	精测电子	63,300	20,104,080.00	4.02
5	688172	燕东微	198,759	16,628,177.94	3.33
6	688981	中芯国际	98,787	15,689,351.34	3.14
7	603986	兆易创新	17,900	14,588,500.00	2.92
8	002281	光迅科技	55,400	14,234,476.00	2.85
9	688629	华丰科技	72,809	13,652,415.59	2.73
10	003043	华亚智能	123,480	12,272,677.20	2.46

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	6,207,685.81	1.24
	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）	6,180,340.04	1.24
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	12,388,025.85	2.48

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	242580063	25 上海银行永续 债 01	60,000	6,207,685.81	1.24
2	113052	兴业转债	7,000	805,613.51	0.16
3	123258	胜蓝转 02	2,000	701,189.15	0.14
4	123268	本川转债	1,920	511,685.52	0.10
5	123091	长海转债	2,270	488,056.53	0.10

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	—
2	应收证券清算款	1,210,547.29
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	4,808.18
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,215,355.47

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	113052	兴业转债	805,613.51	0.16
2	123258	胜蓝转 02	701,189.15	0.14
3	123091	长海转债	488,056.53	0.10
4	118060	瑞可转债	485,607.14	0.10
5	113697	应流转债	476,914.44	0.10
6	123142	申昊转债	379,206.79	0.08
7	123124	晶瑞转 2	286,507.80	0.06
8	113049	长汽转债	271,018.80	0.05
9	123255	鼎龙转债	234,502.34	0.05
10	127045	牧原转债	222,981.66	0.04
11	123144	裕兴转债	176,557.65	0.04
12	123168	惠云转债	158,377.54	0.03
13	127030	盛虹转债	108,553.78	0.02
14	127103	东南转债	102,284.25	0.02
15	127038	国微转债	90,094.12	0.02
16	127084	柳工转 2	89,378.65	0.02
17	113056	重银转债	79,723.48	0.02
18	113054	绿动转债	75,895.74	0.02
19	127046	百润转债	59,222.32	0.01

20	128129	青农转债	40,917.98	0.01
21	123216	科顺转债	38,284.64	0.01
22	113659	莱克转债	24,125.21	0.00
23	113638	台 21 转债	23,913.18	0.00
24	123090	三诺转债	23,511.95	0.00
25	113634	珀莱转债	23,424.87	0.00
26	127054	双箭转债	23,100.64	0.00
27	113627	太平转债	22,764.95	0.00
28	111017	蓝天转债	22,731.86	0.00
29	113046	金田转债	22,675.07	0.00
30	110086	精工转债	22,419.27	0.00
31	123117	健帆转债	22,397.01	0.00
32	113631	皖天转债	22,332.41	0.00
33	110084	贵燃转债	21,641.65	0.00
34	113048	晶科转债	21,490.12	0.00
35	113070	渝水转债	1,238.02	0.00

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	建信鑫安回报灵活配置混合 A	建信鑫安回报灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	169,290,579.25	64,591,573.33
报告期期间基金总申购份额	9,640,034.23	45,608,974.43
减:报告期期间基金总赎回份额	15,649,748.11	43,502,836.77
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	163,280,865.37	66,697,710.99

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	21,741,798.94
--------------	---------------

基金份额	
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	21,741,798.94
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.45

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 04 月 17 日 -2026 年 04 月 19 日, 2026 年 05 月 18 日 -2026 年 05 月 24 日	44,867,405.90	—	—	44,867,405.90	19.51

注：本基金本报告期末不存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

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鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信鑫安回报灵活配置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