

建信民丰回报定期开放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	42,757,304.11 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	本基金的业绩比较基准为：20%*中证 500 指数收益率+80%*中证全债指数收益率
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

§ 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）
1. 本期已实现收益	1, 002, 275. 40
2. 本期利润	1, 685, 869. 22
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0394
4. 期末基金资产净值	57, 297, 226. 75
5. 期末基金份额净值	1. 3401

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。

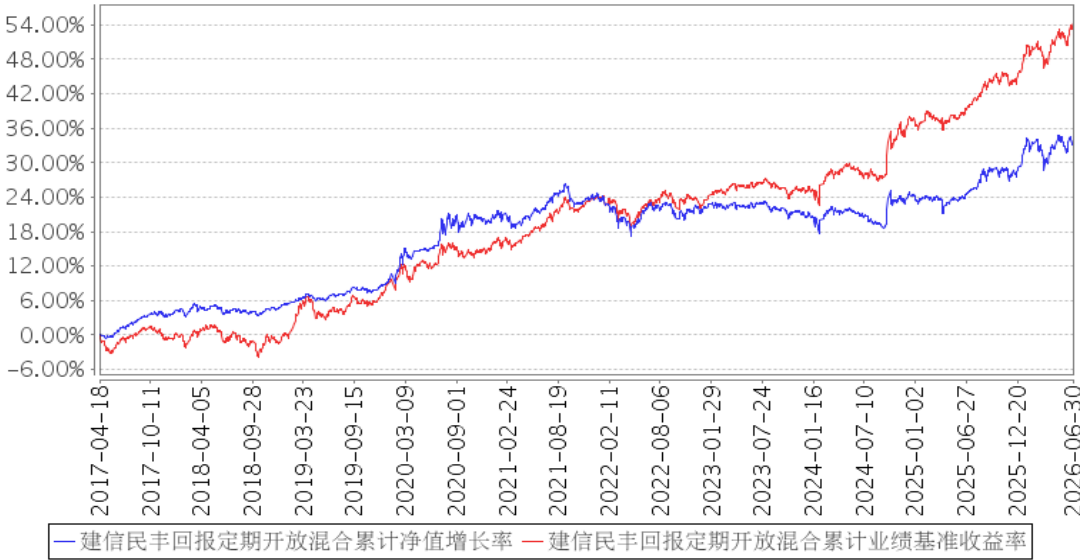
3.2 基金净值表现

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. 04%	0. 39%	4. 69%	0. 34%	-1. 65%	0. 05%
过去六个月	3. 54%	0. 41%	5. 98%	0. 34%	-2. 44%	0. 07%
过去一年	7. 47%	0. 34%	10. 70%	0. 28%	-3. 23%	0. 06%
过去三年	9. 13%	0. 29%	22. 40%	0. 29%	-13. 27%	0. 00%
过去五年	9. 67%	0. 27%	29. 51%	0. 27%	-19. 84%	0. 00%
过去七年	25. 41%	0. 27%	48. 35%	0. 27%	-22. 94%	0. 00%
自基金合同 生效起至今	34. 01%	0. 25%	54. 46%	0. 27%	-20. 45%	-0. 02%

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	—	9	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。

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	4	1,629,854,258.35	2018 年 11 月 16 日
	私募资产管理计划	4	237,496,219.18	2016 年 6 月 22 日
	其他组合	-	-	-
	合计	8	1,867,350,477.53	-

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

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。二季度大盘呈震荡走势，但双创指数持续创新高，结构性科技行情凸显。债市方面，转债特点与股票类似，整体震荡，但内部结构极致分化。利率震荡慢牛、收益率中枢持续下移，区间波动有所放大。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 3.04%，波动率 0.39%，业绩比较基准收益率 4.69%，波动率 0.34%。

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	11,518,376.50	19.94
	其中：股票	11,518,376.50	19.94
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	25,654,216.90	44.42
	其中：债券	25,654,216.90	44.42
	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	17,504,545.18	30.31
	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	3,079,378.29	5.33
8	其他资产	3,575.96	0.01
9	合计	57,760,092.83	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	21,846.00	0.04
B	采矿业	94,518.00	0.16
C	制造业	8,467,005.10	14.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,655.00	0.10
E	建筑业	172,502.00	0.30
F	批发和零售业	511,126.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	288,080.00	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	994,771.60	1.74
J	金融业	44,044.00	0.08
K	房地产业	71,627.00	0.13
L	租赁和商务服务业	295,073.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	267,590.80	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	143,137.00	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	32,496.00	0.06
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	58,905.00	0.10
S	综合	-	-
	合计	11,518,376.50	20.10

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	688579	地纬智能	32,200	244,398.00	0.43

2	603071	物产环能	20,500	226,730.00	0.40
3	603569	长久物流	41,900	222,070.00	0.39
4	603235	天新药业	8,700	193,575.00	0.34
5	600782	新钢股份	59,800	148,304.00	0.26
6	603061	金海通	290	145,643.80	0.25
7	688627	精智达	200	143,000.00	0.25
8	000576	甘化科工	20,700	135,999.00	0.24
9	688045	必易微	1,600	129,248.00	0.23
10	301102	兆讯传媒	15,100	129,105.00	0.23

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	20,126,115.07	35.13
	其中：政策性金融债	20,126,115.07	35.13
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）	5,528,101.83	9.65
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	25,654,216.90	44.77

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	20,126,115.07	35.13
2	123255	鼎龙转债	200	111,667.78	0.19
3	123267	珂玛转债	200	87,919.33	0.15
4	118053	正帆转债	400	87,128.82	0.15
5	113702	斯达转债	300	80,495.00	0.14

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	3,575.96
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	3,575.96

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	123255	鼎龙转债	111,667.78	0.19
2	118053	正帆转债	87,128.82	0.15
3	118056	路维转债	80,021.51	0.14
4	127089	晶澳转债	73,210.59	0.13
5	113666	爱玛转债	72,402.49	0.13
6	111017	蓝天转债	71,784.82	0.13
7	127085	韵达转债	70,925.33	0.12
8	110086	精工转债	70,797.70	0.12
9	118022	锂科转债	70,502.79	0.12
10	127045	牧原转债	70,415.26	0.12
11	113647	禾丰转债	69,351.70	0.12
12	113052	兴业转债	69,052.59	0.12
13	113698	凯众转债	69,000.14	0.12
14	123253	永贵转债	68,888.22	0.12
15	123107	温氏转债	66,613.23	0.12
16	110098	南药转债	66,082.41	0.12
17	111021	奥锐转债	66,039.04	0.12
18	127099	盛航转债	66,001.85	0.12
19	127110	广核转债	65,848.25	0.11
20	110097	天润转债	65,796.99	0.11
21	113636	甬金转债	65,752.95	0.11
22	113699	金 25 转债	65,600.37	0.11
23	118042	奥维转债	65,459.93	0.11
24	113696	伯 25 转债	65,000.00	0.11
25	123150	九强转债	64,997.52	0.11
26	118024	冠宇转债	64,955.96	0.11
27	123172	漱玉转债	64,345.48	0.11
28	113652	伟 22 转债	64,295.48	0.11
29	127105	龙星转债	63,901.51	0.11
30	113650	博 22 转债	63,555.00	0.11
31	123194	百洋转债	63,518.22	0.11
32	113659	莱克转债	63,487.40	0.11
33	113062	常银转债	63,401.71	0.11
34	113674	华设转债	63,148.08	0.11
35	127111	金威转债	62,724.52	0.11
36	113692	保隆转债	62,649.89	0.11
37	123180	浙矿转债	62,502.40	0.11
38	127108	太能转债	62,306.64	0.11
39	123193	海能转债	62,229.86	0.11

40	113070	渝水转债	61,900.84	0.11
41	113634	珀莱转债	61,644.38	0.11
42	113682	益丰转债	61,550.41	0.11
43	123168	惠云转债	61,386.64	0.11
44	123192	科思转债	61,314.86	0.11
45	113067	燃 23 转债	61,277.21	0.11
46	127064	杭氧转债	60,915.86	0.11
47	111022	锡振转债	60,240.56	0.11
48	113679	芯能转债	59,851.78	0.10
49	123158	宙邦转债	59,598.79	0.10
50	111009	盛泰转债	59,392.95	0.10
51	127102	浙建转债	59,238.62	0.10
52	127056	中特转债	58,875.93	0.10
53	123257	安克转债	58,761.26	0.10
54	113655	欧 22 转债	58,422.47	0.10
55	113673	岱美转债	58,149.82	0.10
56	113693	志邦转债	58,022.53	0.10
57	113042	上银转债	57,763.22	0.10
58	127103	东南转债	57,624.93	0.10
59	127083	山路转债	57,497.74	0.10
60	123263	鼎捷转债	57,245.36	0.10
61	123165	回天转债	57,128.82	0.10
62	113627	太平转债	56,912.38	0.10
63	123252	银邦转债	56,581.37	0.10
64	123113	仙乐转债	56,480.00	0.10
65	127095	广泰转债	56,319.55	0.10
66	110099	福能转债	56,169.76	0.10
67	123259	锦浪转 02	56,100.80	0.10
68	111024	澳弘转债	54,896.56	0.10
69	111020	合顺转债	54,868.64	0.10
70	113697	应流转债	52,990.49	0.09
71	118060	瑞可转债	50,584.08	0.09
72	123247	万凯转债	45,035.92	0.08

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	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	42,757,304.11

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	—
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	20,410,161.62
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	47.73

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 04 月 01 日 –2026 年 06 月 30 日	20,410,161.62	—	—	20,410,161.62	47.73

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 7 月 20 日