建信兴利灵活配置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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	建信兴利灵活配置混合	
基金主代码	002585	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 6 月 15 日	
报告期末基金份额总额	15,975,266.41 份	
投资目标	本基金自上而下积极、动态地配置大类资产，同时通过合理的证券选择，在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整大类资产配置比例，同时将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，运用自上而下和自下而上相结合的个股、个券投资策略，在大类资产配置和证券选择两个层面上实现投资组合的双重优化。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*65%+中债综合全价(总值)指数收益率*35%	
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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信兴利灵活配置混合 A	建信兴利灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002585	018832
报告期末下属分级基金的份额总额	15,752,233.49 份	223,032.92 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	建信兴利灵活配置混合 A	建信兴利灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-411,313.71	-7,323.17
2.本期利润	-641,535.18	-7,344.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0429	-0.0305
4.期末基金资产净值	17,818,770.68	252,879.39
5.期末基金份额净值	1.1312	1.1338

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

建信兴利灵活配置混合 A

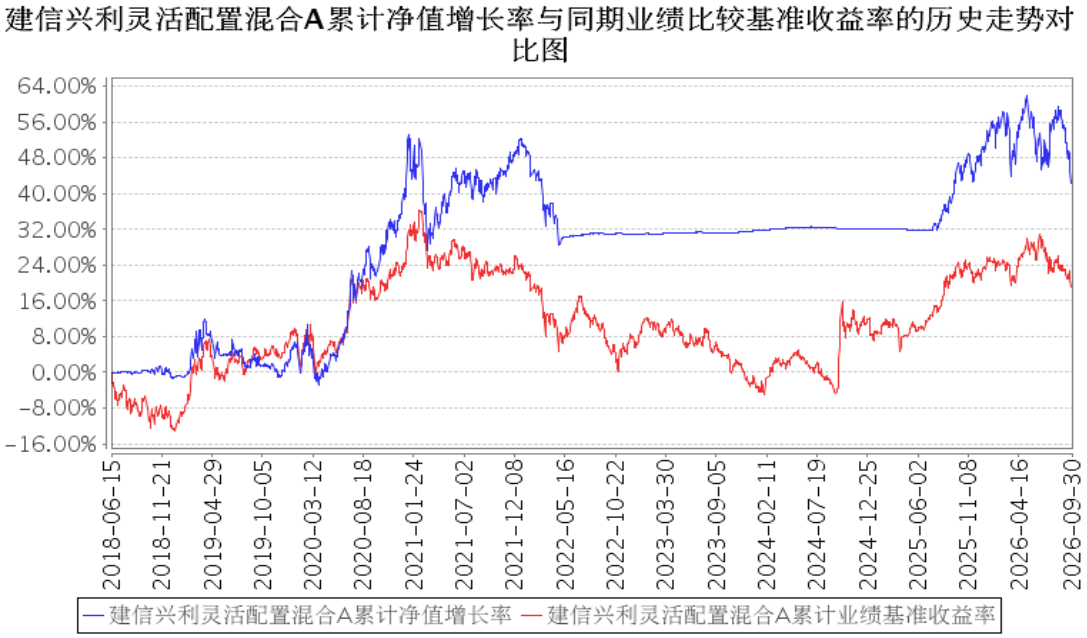
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-3.13%	1.08%	-8.02%	0.84%	4.89%	0.24%
过去六个月	-3.46%	1.12%	-0.73%	0.83%	-2.73%	0.29%
过去一年	-0.69%	1.04%	-3.17%	0.74%	2.48%	0.30%
过去三年	9.21%	0.61%	14.88%	0.74%	-5.67%	-0.13%
过去五年	0.01%	0.54%	-2.61%	0.72%	2.62%	-0.18%
过去七年	41.35%	0.73%	16.04%	0.76%	25.31%	-0.03%
自基金合同生效起至今	43.28%	0.72%	19.30%	0.79%	23.98%	-0.07%

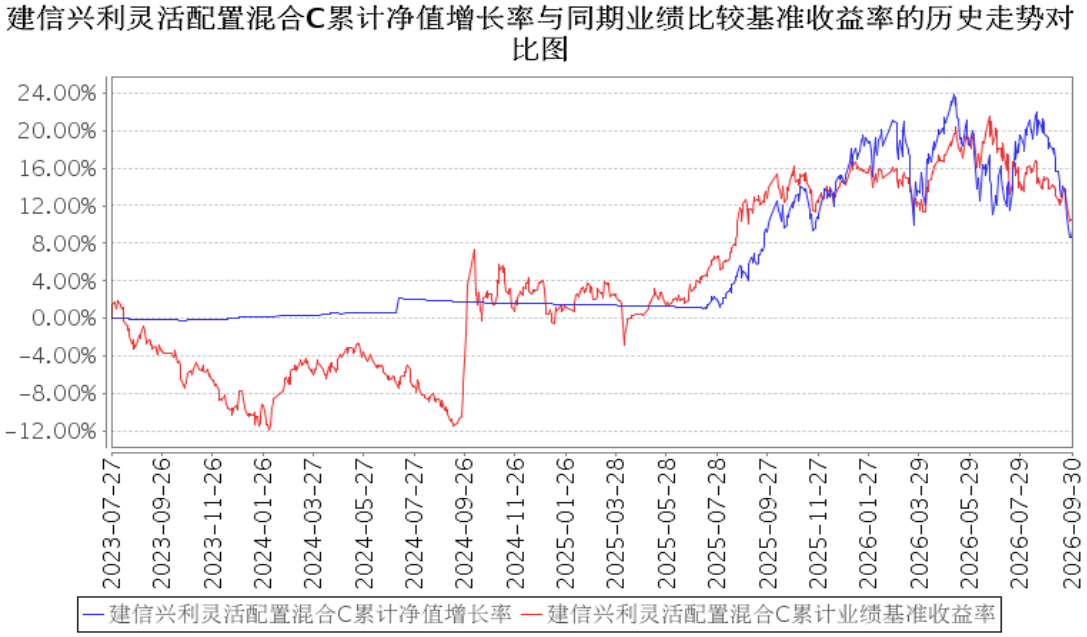
建信兴利灵活配置混合 C

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	-3.23%	1.07%	-8.02%	0.84%	4.79%	0.23%
过去六个月	-3.66%	1.12%	-0.73%	0.83%	-2.93%	0.29%
过去一年	-1.06%	1.04%	-3.17%	0.74%	2.11%	0.30%
过去三年	9.59%	0.62%	14.88%	0.74%	-5.29%	-0.12%

自基金合同生效起至今	9.41%	0.60%	10.67%	0.73%	-1.26%	-0.13%

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





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		
尹润泉	本基金的基金经理	2025 年 9 月 4 日	-	13	尹润泉先生，硕士。2011 年 12 月毕业于加州大学洛杉矶分校金融工程专业。曾任华安财保资产管理有限责任公司投资经理、中国人寿养老保险股份有限公司高级投资经理。2021 年 8 月加入建信基金固定收益投资部担任基金经理。2021 年 10 月 15 日起任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 10 月 15 日起任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 20 日起任建信汇益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 2 月 7 日起任建信渤泰债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 4 日起任建信润利增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 4 日起任建信兴利灵活配置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

无。

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《建信兴利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，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

三季度全球宏观进入“高息、高价、高波动”状态且各主要经济体分化明显，美国在 AI 巨额投资支撑下短期表现较好，欧洲受到能源价格等影响进入“类滞涨”状态，全球整体增速较去年同期有所放缓。再通胀和利率持续上行是三季度全球宏观的核心主线，受到伊朗战争与全球供应链扰动等影响，油价和商品价格在高位震荡，另外受到 AI 巨额资本开支影响，海外科技巨头大量发债对国债发行造成挤出效应，在双重利空影响之下，海外发达经济体债券利率持续突破新高，各大类资产也因此出现大幅波动。权益方面，三季度 A 股和港股走出了显著分化行情。A 股各宽基指数出现震荡下行、风格剧烈切换，整体表现为“科技成长深度回撤、红利防御相对占优”，背后是经历了二季度泛科技板块的快速上涨后，AI 成长型个股交易较为拥挤，因此在受到海外地缘政治因素影响和 AI 叙事变化的影响下容易发生踩踏现象，从而导致相关板块出现短期快速调整。在经历了剧烈震荡后市场投资主线从“AI 算力主导一切”切到 红利+资源+医药等均衡布局，市场资金交易方向过度集中的问题有所缓和。港股方面则呈现超跌反弹的迹象，经历了上半年的持续下行后，港股不少核心标的已经跌出较好的配置价值（互联网龙头、创新药等），有一定安全边际，对于想分散化配置的投资者而言是个值得关注的方向。权益市场三季度以来高波动，风格轮动快的状态预计会延续到四季度，核心原因在于两方面：首先地缘政治扰动大，从伊朗战争-油价-海外通胀-美债利率，中美科技脱钩与政策打压（光模块逆变器等），再到中欧的贸易谈判等事件对各大重点行业都有不同程度的影响。另外 AI 的科技叙事有变化，上半年的叙事是大模型能力和算力需求的永续增长，下半年市场的关注点变为商业模式是否形成闭环，高基数情况下资本开支是否能延续，展望明年两个因素的不确定性依然存在，因此除了国内债券外，预计各类资产仍会延续高波动状态。落实到基金操作上，控制净值波动与回撤是首要任务，在国内低利率环境我们的应对方式是行业上的均衡布局，红利+资源+科技+高端制造等；在组合构建上我们将采取核心+卫星的投资策略，大盘蓝筹股作为底仓配置，同时适度参与科技板块行情获取向上弹性。

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-3.13%，波动率 1.08%，业绩比较基准收益率-8.02%，波动率 0.84%。本报告期本基金 C 净值增长率-3.23%，波动率 1.07%，业绩比较基准收益率-8.02%，波动

率 0.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日，本基金基金资产净值存在连续 20 个工作日低于 5000 万元的情形。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014 年 8 月 8 日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	14,890,729.80	82.01
	其中：股票	14,890,729.80	82.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	153,779.39	0.85
	其中：债券	153,779.39	0.85
	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	3,090,181.37	17.02
8	其他资产	22,526.62	0.12
9	合计	18,157,217.18	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	2,617,576.00	14.48
C	制造业	10,586,233.80	58.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,812.00	0.25
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	35,997.00	0.20
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	105,380.00	0.58

J	金融业	1,369,649.00	7.58
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	82,544.00	0.46
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	47,538.00	0.26
S	综合	-	-
	合计	14,890,729.80	82.40

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	601899	紫金矿业	51,800	1,543,122.00	8.54
2	002475	立讯精密	27,400	1,354,382.00	7.49
3	300750	宁德时代	4,100	1,193,551.00	6.60
4	603129	春风动力	3,500	1,004,710.00	5.56
5	002028	思源电气	7,600	915,496.00	5.07
6	600919	江苏银行	69,300	857,934.00	4.75
7	603296	华勤技术	10,300	767,247.00	4.25
8	600031	三一重工	42,300	739,827.00	4.09
9	600060	海信视像	24,800	680,760.00	3.77
10	002273	水晶光电	26,700	651,480.00	3.60

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	-	-
	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）	153,779.39	0.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	153,779.39	0.85

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	128136	立讯转债	1,420	153,779.39	0.85

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	8,080.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	209.71
6	其他应收款	14,236.14
7	其他	-
8	合计	22,526.62

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	128136	立讯转债	153,779.39	0.85

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	建信兴利灵活配置混合 A	建信兴利灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	14,249,142.53	249,399.21
报告期期间基金总申购份额	1,871,201.33	63,542.70
减:报告期期间基金总赎回份额	368,110.37	89,908.99
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	15,752,233.49	223,032.92

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

无。

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

无。

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兴利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《建信兴利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《建信兴利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信兴利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 10 月 26 日