建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）
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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	建信恒生科技指数发起（QDII）
基金主代码	012570
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,407,431,926.75 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略，力求实现对标的指数的有效跟踪，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金以实现对标的指数的有效跟踪为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于 0.35%，基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过 4%。 （二）股票投资策略 本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权

	重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。如有因受股票停牌、股票流动性或其他一些影响指数复制的市场因素的限制,使基金管理人无法依指数权重购买成份股,基金管理人可以根据市场情况,结合经验判断,对投资组合进行适当调整， 使用其他合理方法进行适当的替代，以获得更接近标的指数的收益率。 （三）其他投资策略 其他投资策略主要有债券投资策略、目标基金投资策略、衍生品投资策略、参与转融通证券出借业务策略、融资业务策略。	
业绩比较基准	人民币计价的恒生科技指数收益率*95% +活期存款利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 若本基金通过港股通机制投资于港股，将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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信恒生科技指数发起（QDII）A	建信恒生科技指数发起（QDII）C
下属分级基金的交易代码	012570	012571
报告期末下属分级基金的份额总额	812,927,092.34 份	594,504,834.41 份
境外资产托管人	英文名称：Citibank N.A	
	中文名称：美国花旗银行有限公司	

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	建信恒生科技指数发起（QDII）A	建信恒生科技指数发起（QDII）C
1.本期已实现收益	-25,491,630.52	-18,982,693.85
2.本期利润	-57,604,760.66	-42,443,441.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0704	-0.0720
4.期末基金资产净值	941,206,111.14	692,021,798.94
5.期末基金份额净值	1.1578	1.1640

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

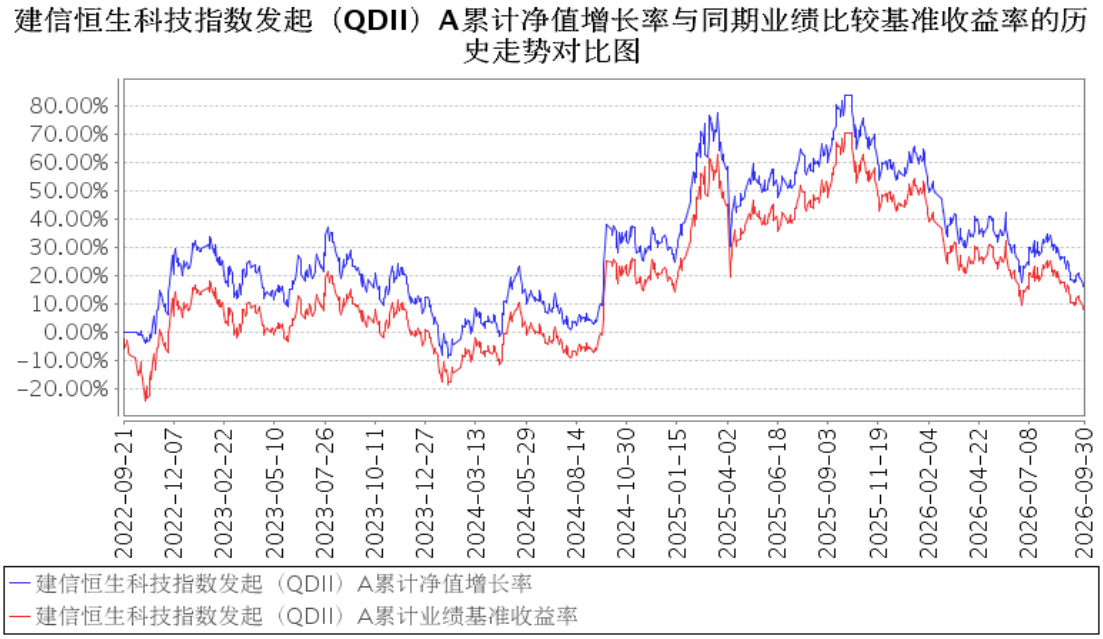
建信恒生科技指数发起（QDII）A

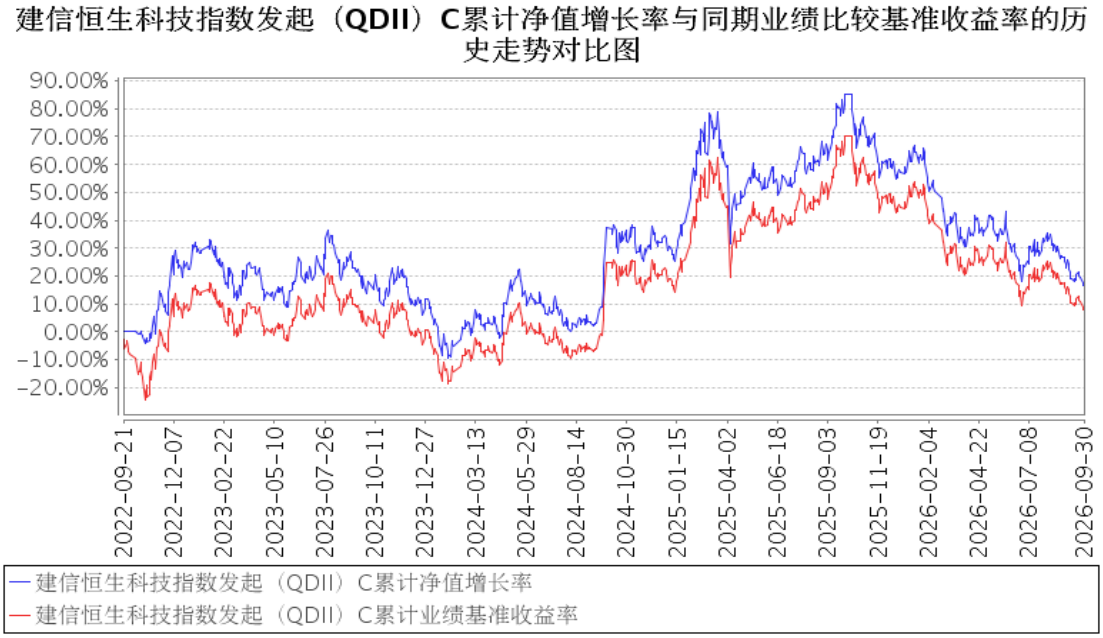
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.84%	1.47%	-5.66%	1.48%	-0.18%	-0.01%
过去六个月	-10.75%	1.65%	-10.45%	1.65%	-0.30%	0.00%
过去一年	-36.90%	1.63%	-36.52%	1.63%	-0.38%	0.00%
过去三年	-2.11%	1.96%	2.22%	1.97%	-4.33%	-0.01%
自基金合同生效起至今	15.78%	2.00%	7.95%	2.10%	7.83%	-0.10%

建信恒生科技指数发起（QDII）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	-5.91%	1.47%	-5.66%	1.48%	-0.25%	-0.01%
过去六个月	-10.89%	1.65%	-10.45%	1.65%	-0.44%	0.00%
过去一年	-37.13%	1.62%	-36.52%	1.63%	-0.61%	-0.01%
过去三年	-1.28%	1.96%	2.22%	1.97%	-3.50%	-0.01%
自基金合同生效起至今	16.40%	2.00%	7.95%	2.10%	8.45%	-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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。

§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		
刘明辉	本基金的基金经理	2022 年 10 月 17 日	-	11	刘明辉先生，硕士。2015 年 7 月毕业于北京大学应用统计专业，同年 7 月加入建

					信基金，历任金融工程及指数投资部助理研究员、研究员兼投资经理助理、投资经理、基金经理职务。2021 年 10 月 27 日起任建信精工制造指数增强型证券投资基金的基金经理；2022 年 10 月 17 日起任建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）的基金经理；2022 年 12 月 23 日起任建信中证 500 指数量化增强型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 7 月 29 日起任建信北证 50 成份指数型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 12 月 24 日起任建信恒指港股通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 12 月 30 日起任建信创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2026 年 2 月 11 日起任建信恒生生物科技指数型证券投资基金的基金经理。
薛玲	数量投资部副总经理，本基金的基金经理	2022 年 9 月 21 日	-	13	薛玲女士，数量投资部副总经理，博士。2009 年 5 月至 2010 年 1 月任中国电力科学研究院农电与配电研究所工程师、2010 年 1 月至 2013 年 4 月任路孚特（中国）科技有限公司高级软件工程师、2013 年 4 月至 2015 年 9 月任中国中金财富证券有限公司研究员、投资经理，2015 年 9 月加入我公司，历任金融工程及指数投资部基金经理助理、基金经理、部门总经理助理、部门副总经理等职务。2016 年 7 月 4 日至 2025 年 11 月 17 日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；2016 年 7 月 4 日至 2025 年 11 月 17 日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；2017 年 5 月 27 日至 2018 年 4 月 25 日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 9 月 13 日至 2023 年 8 月 29 日任建信量化事件驱动股票型证券投资基金的基金经理；2017 年 9 月 28 日起任建信深证基本面 60 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2017 年 9 月 28 日起任深证基本面 60 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2017 年 12 月 20 日起任建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 月 22 日起任

					建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2018 年 3 月 5 日至 2021 年 5 月 31 日任建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 10 月 25 日起任建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；2018 年 12 月 13 日至 2021 年 8 月 9 日任建信港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2020 年 12 月 15 日至 2021 年 12 月 14 日任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 9 月 21 日起任建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）的基金经理；2023 年 1 月 5 日至 2024 年 1 月 29 日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 1 月 29 日起任建信沪深 300 指数增强型证券投资基金（LOF）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；2024 年 7 月 16 日起任建信红利精选股票型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 2 月 27 日起任建信丰融债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 10 月 31 日起任建信丰泽债券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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）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业绩表现说明

2026 年三季度恒生科技指数整体震荡偏弱，整体走势承压运行。受海外货币政策预期反复、科技板块盈利兑现节奏放缓、外资阶段性流出等因素影响，指数持续区间震荡、重心小幅下移，板块结构性分化明显，半导体、核心互联网龙头抗跌性相对较强，AI 题材相关标的波动加剧。相较二季度，本季度市场修复动能不足，整体震荡下行特征更为凸显，行情韧性偏弱。

报告期内，本基金以被动复制指数成分股为核心投资策略，紧密对标标的指数走势，并辅以恒生科技股指期货工具优化运作，减少股票频繁调仓，提升资金使用效率。基金管理人持续跟踪指数成份股调整与权重变动，结合申赎现金流动态调配港股通及 QDII 港股资金、灵活调整持仓；同步严控跟踪偏离度与跟踪误差，平稳控制相对基准的组合风险。借助股指期货灵活调节仓位，降低股票交易频次与交易成本。产品保持了较低的跟踪误差。

本报告期本基金 A 净值增长率-5.84%，波动率 1.47%，业绩比较基准收益率-5.66%，波动率 1.48%。本报告期本基金 C 净值增长率-5.91%，波动率 1.47%，业绩比较基准收益率-5.66%，波动率 1.48%。

4.5 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,506,060,217.73	91.66
	其中：普通股	1,506,060,217.73	91.66
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	126,407,836.50	7.69
8	其他资产	10,690,940.78	0.65
9	合计	1,643,158,995.01	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 1,157,955,170.83 元，占期末基金资产净值比例为 70.90%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,506,060,217.73	92.21
合计	1,506,060,217.73	92.21

注：国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
材料	-	-
必需消费品	27,455,207.40	1.68
非必需消费品	605,752,951.13	37.09
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
房地产	-	-
信息技术	490,603,001.76	30.04
电信服务	382,249,057.44	23.40
公用事业	-	-
合计	1,506,060,217.73	92.21

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量(股)	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	NetEase Inc	网易股份有限公司	KYG6427A1022	香港联合交易所	中国香港	795,700	131,554,427.32	8.05
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	KYG875721634	香港联合交易所	中国香港	340,300	125,903,860.51	7.71
3	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	KYG017191142	香港联合交易所	中国香港	1,360,800	124,523,503.98	7.62
4	Meituan	美团	KYG596691041	香港联合交易所	中国香港	1,959,980	120,634,248.47	7.39
5	Lenovo Group Ltd	联想集团有限公司	HK0992009065	香港联合交易所	中国香港	4,034,000	119,607,401.31	7.32
6	Xiaomi Corp	小米集团	KYG9830T1067	香港联合交易所	中国香港	5,451,000	118,104,204.88	7.23
7	Semiconductor Manufacturing International Corp	中芯国际集成电路制造有限公司	KYG8020E1199	香港联合交易所	中国香港	2,182,000	113,601,843.49	6.96
8	BYD Co Ltd	比亚迪股份有限公司	CNE100000296	香港联合交易所	中国香港	1,702,300	110,473,400.47	6.76
9	JD.com Inc	京东集团股份有限公司	KYG8208B1014	香港联合交易所	中国香港	840,300	75,234,753.00	4.61

10	Baidu Inc	百度集团股份有限公司	KYG070341048	香港联合交易所	中国香港	849,050	62,534,600.79	3.83

注：所用证券代码采用 ISIN 码。

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	HSTECH Futures Oct26	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益。本报告期末基金投资的期货持仓和损益明细为：HSTECH Futures Oct26 买入持仓 230.00 手，合约市值人民币 42,034,252.14 元，公允价值变动人民币-376,717.62 元。

5.9 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基金投资明细

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	6,740,722.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,950,218.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,690,940.78

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	建信恒生科技指数发起（QDII）A	建信恒生科技指数发起（QDII）C
报告期期初基金份额总额	835,469,918.78	599,812,233.44
报告期期间基金总申购份额	49,981,163.83	129,146,920.29
减:报告期期间基金总赎回份额	72,523,990.27	134,454,319.32
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	812,927,092.34	594,504,834.41

§7 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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	9,747.54	-	-	-	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,747.54	-	-	-	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恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）设立的文件；

2、《建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）基金合同》；

3、《建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）招募说明书》；

4、《建信恒生科技指数型发起式证券投资基金（QDII）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 10 月 26 日