建信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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	建信灵活配置混合	
基金主代码	000270	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 10 月 11 日	
报告期末基金份额总额	616,757,560.58 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，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	中证 2000 指数收益率*90%+中债-综合全价（总值）指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
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	建信灵活配置混合 A	建信灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	000270	020726
报告期末下属分级基金的份额总额	135,847,085.21 份	480,910,475.37 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 2000 指数收益率*90%+银行活期存

款利率（税后）*10%”变更为“中证 2000 指数收益率*90%+中债-综合全价（总值）指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%”。

§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）	
	建信灵活配置混合 A	建信灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-4,277,787.35	-13,521,461.24
2.本期利润	38,378,379.22	142,197,744.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.3015	0.2904
4.期末基金资产净值	261,866,469.14	918,004,911.15
5.期末基金份额净值	1.9277	1.9089

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	18.86%	1.67%	-9.90%	1.91%	28.76%	-0.24%
过去六个月	3.27%	1.64%	-3.54%	1.71%	6.81%	-0.07%
过去一年	15.63%	1.52%	0.77%	1.54%	14.86%	-0.02%
过去三年	87.23%	1.88%	50.57%	1.51%	36.66%	0.37%
过去五年	78.46%	1.62%	34.99%	1.23%	43.47%	0.39%
自基金合同生效起至今	82.03%	1.40%	60.61%	1.10%	21.42%	0.30%

建信灵活配置混合 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	18.74%	1.67%	-9.90%	1.91%	28.64%	-0.24%
过去六个月	3.06%	1.64%	-3.54%	1.71%	6.60%	-0.07%
过去一年	15.17%	1.52%	0.77%	1.54%	14.40%	-0.02%

自基金合同生效起至今	196.60%	1.81%	57.06%	1.60%	139.54%	0.21%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证 2000 指数收益率*90%+银行活期存款利率(税后)*10%”变更为“中证 2000 指数收益率*90%+中债-综合全价(总值)指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%”。业绩比较基准设定的原因

（1）基于基金投资范围以及预期投资的主要资产类别，本基金主要投资于 A 股股票、债券、现金类等资产，相应选取与之匹配的 A 股指数、债券指数、活期存款基准利率作为基准要素。同时基于本基金股票等权益类资产的投资占基金资产的比例为 0%-95%等投资比例限制，以及预期的资产配置比例中枢，本基金将股票资产、债券资产、现金类资产所对应的基准要素权重分别设置为 90%、5%与 5%。

（2）基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金股票投资结合定性与定量分析，自下而上精选竞争优势突出、成长空间较大、持续经营能力较强且估值合理的上市公司，构建分散化股票组合，力争实现长期稳健增值。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及指数市值覆盖、风格特征、行业与个股分布等，本基金选取中证 2000 指数作为 A 股股票部分的业绩比较基准要素。

中证 2000 指数选取市值规模较小且流动性较好的 2000 只证券作为指数样本，适合作为本基金 A 股股票部分的业绩比较基准要素。

（3）基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金债券投资在综合分析宏观经济、货币政策的基础上，综合运用久期调整、收益率曲线形变预测、信用利差和信用风险管理、回购套利等手段构造债券组合。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及基准指数券种、久期、信用等级分布特征等，选取中债-综合全价（总值）指数作为债券部分的业绩比较基准要素。

中债-综合全价（总值）指数由在境内公开发行且上市流通的国债、政策性银行债券、企业债、公司债等成份券组成，反映债券市场整体表现，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。

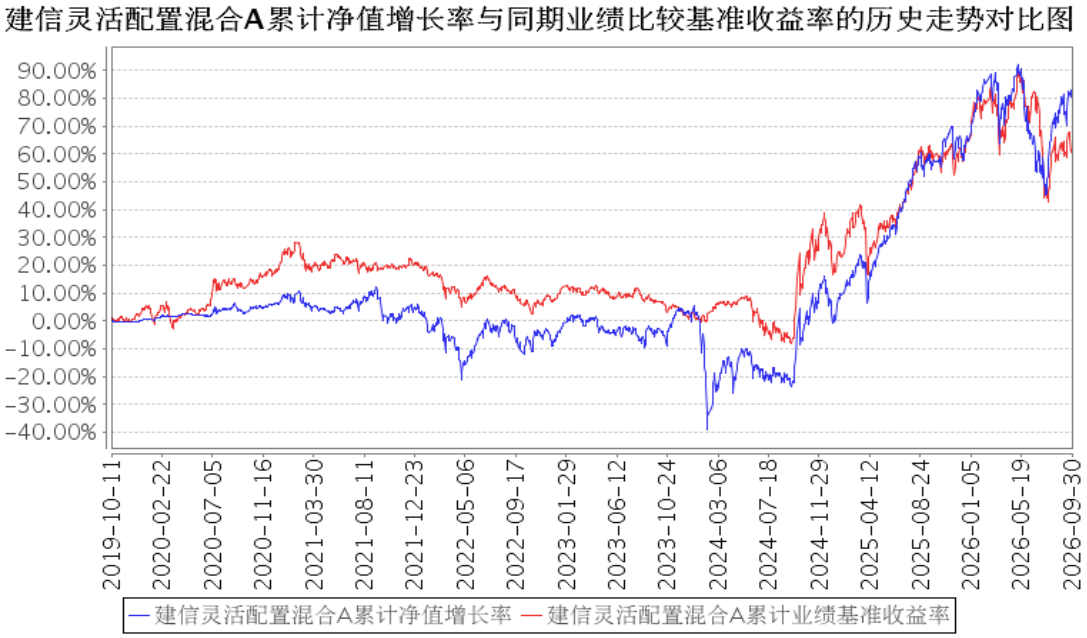
（4）活期存款基准利率具有较强的权威性和市场影响力，适合作为本基金现金类资产部分的业绩比较基准要素。

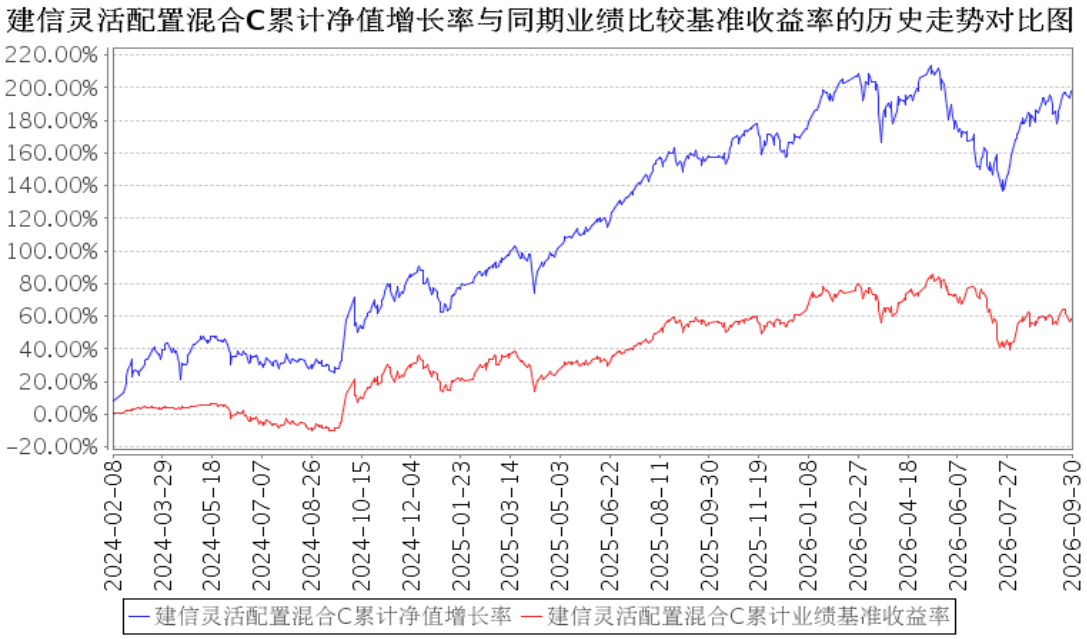
综上，本基金选取的业绩比较基准与基金投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制相匹配。

基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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		

叶乐天	数量投资部副总经理（主持工作），本基金的基金经理	2021 年 9 月 15 日	-	18	叶乐天先生，数量投资部副总经理（主持工作），博士。曾任中国国际金融有限公司市场风险管理分析员、量化分析经理。2011 年 9 月加入建信基金管理有限责任公司，历任基金经理助理、基金经理、金融工程及指数投资部总经理助理、副总经理。2012 年 3 月 21 日至 2016 年 7 月 20 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；2012 年 3 月 21 日至 2016 年 7 月 20 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；2013 年 3 月 28 日起任建信央视财经 50 指数分级发起式证券投资基金的基金经理，该基金于 2021 年 1 月 1 日起转型为建信央视财经 50 指数证券投资基金（LOF），叶乐天继续担任该基金的基金经理；2014 年 1 月 27 日起任建信中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理；2015 年 8 月 26 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；2016 年 8 月 9 日至 2025 年 11 月 14 日任建信多因子量化股票型证券投资基金的基金经理；2017 年 4 月 18 日至 2023 年 11 月 17 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；2017 年 5 月 22 日至 2024 年 2 月 5 日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 1 月 10 日至 2022 年 8 月 9 日任建信鑫利回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 8 月 24 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 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；2021 年 9 月 15 日起任建信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；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 3 月 25 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 6 月 3 日起任建信中证 A500 指数增强型证券投资基金的基金经理；2026 年 6 月 9

					日起任建信丰汇债券型证券投资基金的基金经理；2026 年 8 月 18 日起任建信新锐量化选股股票型证券投资基金的基金经理。
郭志腾	本基金的基金经理	2023 年 12 月 7 日	-	9	郭志腾先生，硕士。2017 年 7 月毕业于北京大学金融专业，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、基金经理助理、数量投资部投资经理等职务。2023 年 12 月 7 日起任建信沪深 300 红利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；2023 年 12 月 7 日起任建信沪深 300 红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2023 年 12 月 7 日起任建信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 3 日起任建信中证 A500 指数增强型证券投资基金的基金经理；2026 年 9 月 21 日起任建信领航量化选股股票型发起式证券投资基金的基金经理；2026 年 9 月 24 日起任建信央视财经 50 指数证券投资基金(LOF)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

本基金以量化模型运作。在报告期内，基金保持以小市值指数增强策略为主、绝对收益目标策略为辅的管理方法。基金管理人持续更新迭代多因子量化模型，并以此来精选个股、构建组合与管理风险，力争获取较为持续的超额收益。

在报告期内，市场资金从“硬科技”板块流出，微盘风格表现较强。基金积极参与新股网下申购，力争进一步增厚产品收益。

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 18.86%，波动率 1.67%，业绩比较基准收益率-9.90%，波动率 1.91%。本报告期本基金 C 净值增长率 18.74%，波动率 1.67%，业绩比较基准收益率-9.90%，波动率 1.91%。

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	1,020,453,934.03	85.54
	其中：股票	1,020,453,934.03	85.54
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	-17,701.37	-0.00
	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	92,763,513.51	7.78
8	其他资产	79,815,216.35	6.69

9	合计	1,193,014,962.52	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	24,981,992.00	2.12
B	采矿业	-	-
C	制造业	742,377,899.13	62.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,252,344.48	1.12
E	建筑业	28,208,999.00	2.39
F	批发和零售业	37,948,157.00	3.22
G	交通运输、仓储和邮政业	6,668,144.00	0.57
H	住宿和餐饮业	8,763,359.00	0.74
I	信息传输、软件和信息技术服务业	72,679,599.79	6.16
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,414,500.00	0.46
L	租赁和商务服务业	12,044,572.00	1.02
M	科学研究和技术服务业	11,595,169.56	0.98
N	水利、环境和公共设施管理业	18,746,420.91	1.59
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,899,430.00	0.25
Q	卫生和社会工作	7,620,676.00	0.65
R	文化、体育和娱乐业	27,252,671.16	2.31
S	综合	-	-
	合计	1,020,453,934.03	86.49

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	600241	时代万恒	1,425,800	13,858,776.00	1.17
2	603982	泉峰汽车	2,029,400	13,739,038.00	1.16
3	002234	民和股份	1,695,300	13,426,776.00	1.14
4	002105	信隆健康	2,180,100	13,189,605.00	1.12
5	600319	亚星化学	2,085,800	13,182,256.00	1.12
6	603096	新经典	816,600	13,147,260.00	1.11
7	600287	苏豪时尚	2,575,800	12,930,516.00	1.10

8	300610	晨化股份	1,180,200	12,297,684.00	1.04
9	300625	三雄极光	1,206,000	12,060,000.00	1.02
10	300612	宣亚国际	974,200	11,846,272.00	1.00

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	648,877.27
2	应收证券清算款	65,020,230.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,146,108.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,815,216.35

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	建信灵活配置混合 A	建信灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	119,679,987.19	449,712,040.83
报告期期间基金总申购份额	33,919,227.28	365,466,870.03
减:报告期期间基金总赎回份额	17,752,129.26	334,268,435.49
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	135,847,085.21	480,910,475.37

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	8,189,750.45
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	8,189,750.45
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.33

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灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《建信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《建信灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信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