

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
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 21 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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 建信创业板综合增强策略 ETF |
| 场内简称 | 创业板综增强 ETF 建信 |
| 基金主代码 | 159293 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 12 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 47,159,397.00 份 |
| 投资目标 | 本基金在对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过量化策略精选个股增强并优化指数组合管理和风险控制,力争获取超越业绩比较基准的超额收益,追求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金为增强策略交易型开放式指数证券投资基金,力求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的绝对值不超过 0.35%,年化跟踪误差不超过 6.5%;同时通过量化策略进行投资组合管理,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>(1) 指数化投资策略</p> <p>本基金将运用指数化的投资方法,通过研究标的指数成份股的构成及其权重确定本基金投资组合的基本构成和大致占比,并通过控制投资组合中成份股对标的指数中权重的偏离,以控制跟踪误差,进而达成对标的指数的跟踪目标。</p> <p>(2) 指数增强型策略</p> <p>本基金在参考标的指数成份股在指数中的权重比例构建基本投资组合,再基于数量化投资分析及基本面研究等方法对投资组合进行优化,以争取实现指数增强型的目标。</p> <p>本基金数量化投资分析将基于标的指数的编制及调整方法,并参考标</p> |

的指数行业构成和成份股的权重占比，结合成份股之间的相对价值、个股的短期市场机会以及流动性等指标进行分析，对组合进行优化，以达到指数增强型的投资目标。

本基金还将分析标的指数成份股的基本面状况和竞争优势，对其盈利的可持续性和增长能力进行分析判断和预测，以此作为本基金调整权重优化组合的参考。

除标的指数成份股之外，本基金亦可适当投资于一些基本面较好，或股价被较大低估、存在较大投资机会的非成份股。

2、债券投资策略

本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，降低跟踪误差。本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资，通过主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。

3、衍生金融产品投资策略

本基金可参与国债期货、股指期货、股票期权和其他经中国证监会允许的衍生金融产品交易。

4、信用衍生品投资策略

本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。

5、资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将通过资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

6、可转换债券投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入挖掘以明确该可转债的债底保护，防范信用风险，另一方面，还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确定可转债中长期的上涨空间。

7、存托凭证投资策略

本基金将根据投资目标，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。

8、融资、转融通证券出借业务投资策略

本基金将在条件允许的情况下，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与融资、转融通证券出借业务。

利用融资买入证券作为组合流动性管理工具，提高基金的资金使用效率，以满足基金现货交易、期货交易、赎回款支付等流动性需求。

为了更好地实现投资目标，在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，本基金可根据投资管理需要参与转融通证券出借业务。本基金将

| | |
|--------|--|
| | <p>在分析市场情况、投资者类型与结构、基金历史申购赎回情况、出借证券流动性情况等因素的基础上，合理确定出借证券的范围、期限和比例。</p> <p>未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可在不改变投资目标及本基金风险收益特征的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p> |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即创业板综合指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数增强型基金，跟踪创业板综合指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。 |
| 基金管理人 | 建信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中信建投证券股份有限公司 |

§ 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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 5,807,910.89 |
| 2. 本期利润 | 3,196,686.94 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0380 |
| 4. 期末基金资产净值 | 45,762,506.10 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9704 |

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

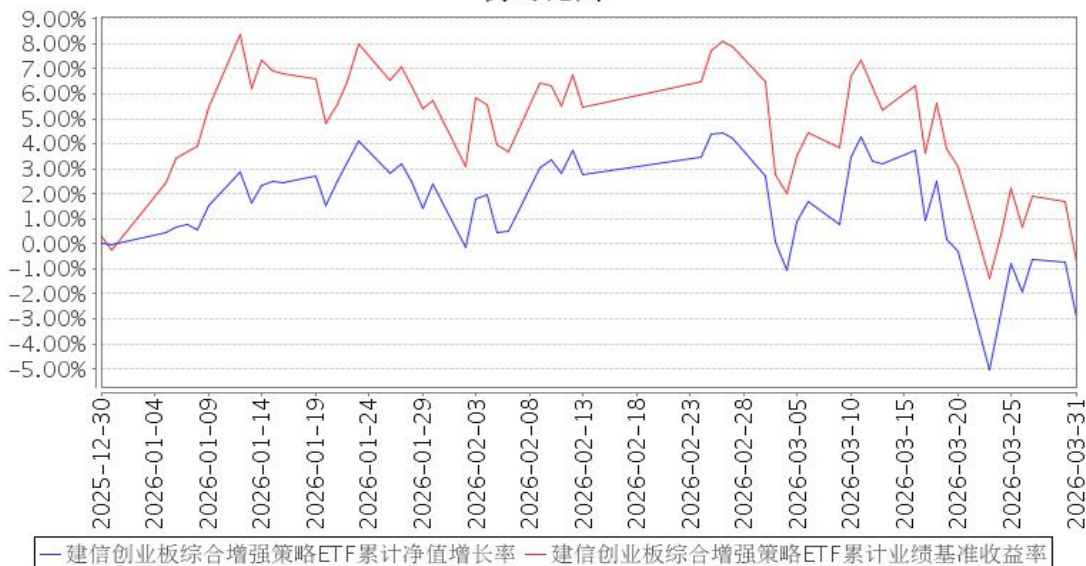
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -2.91% | 1.44% | -0.49% | 1.58% | -2.42% | -0.14% |
| 自基金合同 | -2.96% | 1.41% | -0.73% | 1.56% | -2.23% | -0.15% |

| | | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 | | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|--|

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

建信创业板综合增强策略ETF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：本基金基金合同于2025年12月30日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

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 | | |
| 刘明辉 | 本基金的基金经理 | 2025年12月30日 | - | 10 | 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。 |
|--|--|--|--|--|---|

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《建信创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定。

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

一季度创业板综指呈先扬后抑、震荡走弱格局，整体收弱。1 月，受流动性与成长预期驱动，指数强势冲高；2 月，高位震荡，板块轮动加快；3 月，受外部冲击与获利盘出逃影响，指数明显回调，成长与赛道板块承压。

本基金是跟踪创业板综指的增强型 ETF。基金管理人以多因子量化投资策略为核心策略，整

合全域市场数据，搭建量化风险模型，基于历史数据和特征挖掘有效 Alpha 因子；在保持和基准指数相近行业占比和风格特征下，保持较低跟踪误差，同时重点布局高预期收益标的，兼顾指数增强增效与组合风险管控双重目标。报告期内，本基金获得了一定的超额收益。

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-2.91%，波动率 1.44%，业绩比较基准收益率-0.49%，波动率 1.58%。

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 | 44,542,847.08 | 97.02 |
| | 其中：股票 | 44,542,847.08 | 97.02 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 1,070,920.55 | 2.33 |
| 8 | 其他资产 | 298,902.14 | 0.65 |
| 9 | 合计 | 45,912,669.77 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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 | 854,616.00 | 1.87 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 31,317,224.00 | 68.43 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 186,775.08 | 0.41 |
| F | 批发和零售业 | 461,604.00 | 1.01 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| 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 | 3,187,746.00 | 6.97 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 263,440.00 | 0.58 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,525,891.00 | 3.33 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 615,009.00 | 1.34 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | 170,674.00 | 0.37 |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 121,836.00 | 0.27 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 273,900.00 | 0.60 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 38,978,715.08 | 85.18 |

5.2.2 报告期末积极投资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 | 364,524.00 | 0.80 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 3,553,966.00 | 7.77 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 609,928.00 | 1.33 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | 1,029,504.00 | 2.25 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 6,210.00 | 0.01 |
| 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 | - | - |
| 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 | 5,564,132.00 | 12.16 |

5.2.3 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 | 300750 | 宁德时代 | 12,750 | 5,121,675.00 | 11.19 |
| 2 | 300308 | 中际旭创 | 4,300 | 2,448,463.00 | 5.35 |
| 3 | 300110 | 华仁药业 | 374,700 | 1,176,558.00 | 2.57 |
| 4 | 300502 | 新易盛 | 2,600 | 1,151,384.00 | 2.52 |
| 5 | 300394 | 天孚通信 | 3,300 | 995,280.00 | 2.17 |
| 6 | 300274 | 阳光电源 | 6,600 | 995,016.00 | 2.17 |
| 7 | 300074 | 华平股份 | 235,800 | 992,718.00 | 2.17 |
| 8 | 300124 | 汇川技术 | 13,200 | 884,400.00 | 1.93 |
| 9 | 300604 | 长川科技 | 6,900 | 835,245.00 | 1.83 |
| 10 | 300476 | 胜宏科技 | 2,700 | 677,700.00 | 1.48 |

5.3.2 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 | 000782 | 恒申新材 | 131,900 | 721,493.00 | 1.58 |
| 2 | 000883 | 湖北能源 | 127,600 | 609,928.00 | 1.33 |
| 3 | 002912 | 中新赛克 | 21,700 | 566,804.00 | 1.24 |
| 4 | 000725 | 京东方 A | 122,400 | 478,584.00 | 1.05 |
| 5 | 000553 | 安道麦 A | 75,500 | 477,160.00 | 1.04 |

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规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 208,491.44 |
| 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 | 待摊费用 | 90,410.70 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 298,902.14 |

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

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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。

5.11.6 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 | 259,159,397.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 216,000,000.00 |
| 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 | 47,159,397.00 |

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创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金设立的文件；
- 2、《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基金合同》；
- 3、《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招募说明书》；
- 4、《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 4 月 21 日