金信价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:金信基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金信价值精选混合
基金主代码	005117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 09 月 01 日
报告期末基金份额总额	13,925,235.92 份
投资目标	本基金采用价值投资策略对市场进行投资，在控制组合净值波动率的前提下，获取基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下九个方面： 1、大类资产配置策略 在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段，并将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定大类资产之间的配置比例。 2、股票投资策略 本基金将从定性和定量两方面入手，选取有良好增值潜力的上市公司股票构建股票投资组合。 3、债券投资策略 本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，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。 4、可转换债券及可交换债券投资策略

	本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券和可交换债券进行投资。 5、资产支持证券等品种投资策略 本基金将深入分析市场利率等基本面因素，并辅助采用数量化定价模型，评估其内在价值，以合理价格买入并持有。 6、权证投资策略： 本基金以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动式的科学投资管理为手段，追求基金资产稳定的当期收益。 7、中小企业私募债券投资策略 本基金将运用基本面研究，结合公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，综合考虑中小企业私募债券的安全性、收益性和流动性等特征，选择风险与收益相匹配的品种进行投资。 8、国债期货投资策略 基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、流动性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。 9、股指期货投资策略 本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适当参与股指期货的投资。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（税后）×5%	
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、中高风险特征的基金。	
基金管理人	金信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金信价值精选混合 A	金信价值精选混合 C
下属分级基金的交易代码	005117	005118
报告期末下属分级基金的份额总额	9,117,676.36 份	4,807,559.56 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（税后）×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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	金信价值精选混合 A	金信价值精选混合 C
1.本期已实现收益	900,378.17	487,750.05
2.本期利润	1,541,864.70	352,520.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.1582	0.0595
4.期末基金资产净值	17,596,150.72	7,951,302.39
5.期末基金份额净值	1.9299	1.6539

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、本报告所列示的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

金信价值精选混合 A 净值表现

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	9.94%	2.64%	-7.30%	0.70%	17.24%	1.94%
过去六个月	22.33%	2.30%	-1.24%	0.67%	23.57%	1.63%
过去一年	5.41%	2.01%	-2.50%	0.59%	7.91%	1.42%
过去三年	66.79%	1.97%	15.40%	0.57%	51.39%	1.40%
过去五年	47.74%	1.75%	5.30%	0.56%	42.44%	1.19%
过去七年	148.67%	1.72%	25.10%	0.58%	123.57%	1.14%
自基金合同生效起至今	92.99%	1.70%	33.55%	0.60%	59.44%	1.10%

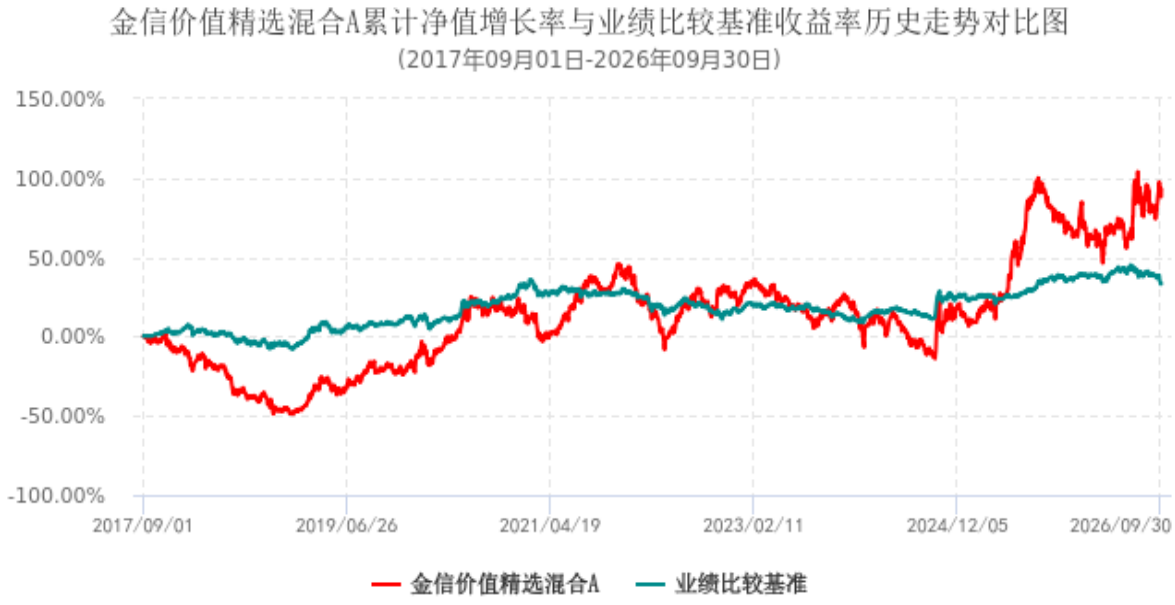
金信价值精选混合 C 净值表现

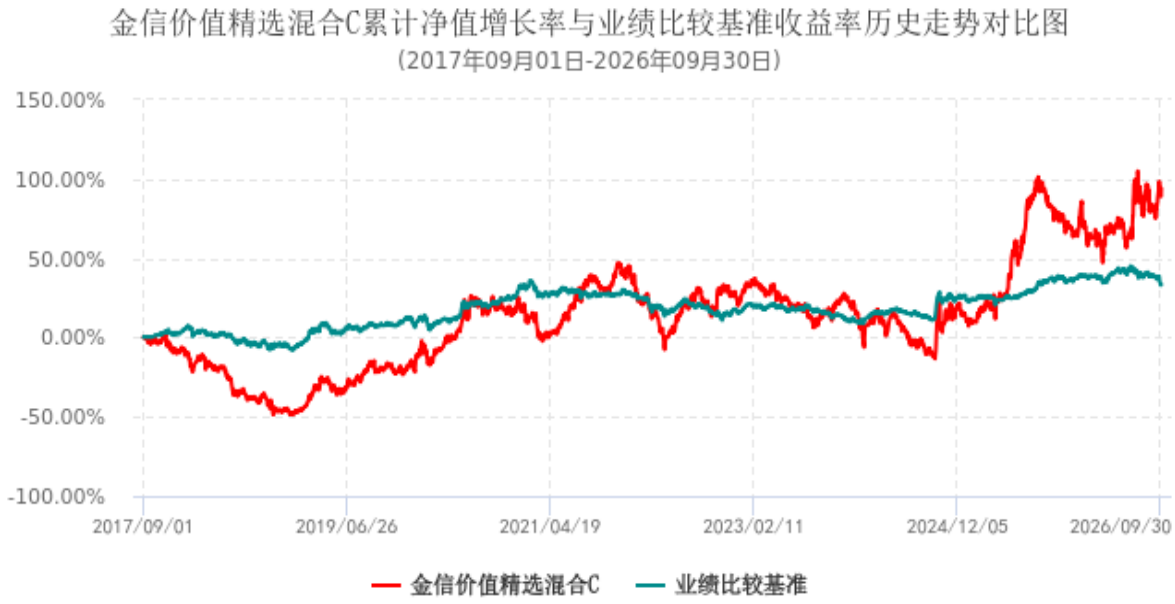
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.92%	2.64%	-7.30%	0.70%	17.22%	1.94%
过去六个月	22.27%	2.30%	-1.24%	0.67%	23.51%	1.63%
过去一年	5.30%	2.01%	-2.50%	0.59%	7.80%	1.42%
过去三年	66.25%	1.97%	15.40%	0.57%	50.85%	1.40%
过去五年	47.20%	1.75%	5.30%	0.56%	41.90%	1.19%
过去七年	147.25%	1.72%	25.10%	0.58%	122.15%	1.14%
自基金合同生效起至今	93.94%	1.70%	33.55%	0.60%	60.39%	1.10%

注：根据《金信基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件

的公告》，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（税后）×5%”。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：根据《金信基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中证综合债指数（全价）收益率×10%+人民币活期存款基准利率（税后）×5%”。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。

3.3 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		
谭智汨	本基金的基金经理	2025-07-17	-	8 年	复旦大学生物化学与分子生物学硕士。曾任明达资产医药研究员、华润三九产业链专员，华德国际医药研究员。现任金信基金管理有限公司基金经理兼研究员。
刘尚	本基金的基金经理	2025-08-23	-	10 年	武汉大学硕士，2016 年 6 月至 2017 年 5 月任职于长江证券（上海）资产管理有限公司，2017 年 7 月至 2019 年 8 月任职于太平洋证券股份有限公司研究院，2019 年 9 月至 2020 年 8 月任职于中泰证券股份有限公司研究所，2020 年 9 月至 2025

					年 5 月任职于工银安盛资产管理有限公司，2025 年 6 月至今任金信基金管理有限公司基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

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

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年，中国创新药 BD 交易迎来爆发式增长。全年共达成 157 起对外授权交易，总金额达 1356.55 亿美元，首付款 70 亿美元，三项指标均创历史新高。进入 2026 年，这一势头仍在延续，上半年对外授权交易总额已接近 2025 年全年的 80%。

BD 高增为创新药企带来了可观的现金流。一方面，首付款与里程碑付款持续到账，缓解了药企研发投入的资金压力；另一方面，早期优质管线也能通过 BD 实现变现，打破了“研发—临床—上市销售”这一单一盈利路径，部分非药企也开始进入这一赛道。

创新药研发产业链作为承接方直接受益。2026 年上半年，多家 CXO 企业新签订单大幅增长——部分代表性企业新签订单同比增长从约五成至约两倍不等。

与此同时，AI4S 正在为产业链上游注入新增量。多家科技巨头，纷纷通过发布产品、分拆子公司、开展大规模湿实验验证以及与跨国药企合作等方式入局，带动了蛋白表达、基因合成、细胞检测等湿实验环节的订单增长。

综合来看，在 BD 回暖、AI4S 催化和供给出清的多重驱动下，创新药产业链正迎来产业发展的上升期。

A 股创新药企业在去年 BD 的催化下大涨后今年股价表现平淡。

报告期内，本基金在创新药板块维持了一定配置，并把握了 CXO 等细分方向的阶段性机会，对组合结构进行了动态优化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金信价值精选混合 A 基金份额净值为 1.9299 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 9.94%，同期业绩比较基准收益率为-7.30%；截至报告期末金信价值精选混合 C 基金份额净值为 1.6539 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 9.92%，同期业绩比较基准收益率为-7.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。管理人已经向中国证券监督管理委员会报送了报告。

§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	22,080,744.00	80.99
	其中：股票	22,080,744.00	80.99
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	5,097,342.25	18.70
8	其他资产	84,379.13	0.31
9	合计	27,262,465.38	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	-	-
C	制造业	10,762,550.00	42.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	1,963,580.00	7.69
J	金融业	-	-
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	9,354,614.00	36.62
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	22,080,744.00	86.43

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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	603259	药明康德	8,400	1,405,656.00	5.50
2	300759	康龙化成	28,000	1,259,160.00	4.93
3	688796	百奥赛图	9,200	1,166,284.00	4.57
4	688710	益诺思	11,000	1,157,200.00	4.53
5	002422	科伦药业	28,000	1,143,800.00	4.48
6	301080	百普赛斯	8,000	1,128,560.00	4.42
7	002223	鱼跃医疗	40,000	1,050,800.00	4.11
8	688293	奥浦迈	13,000	1,034,930.00	4.05
9	688192	迪哲医药	17,000	986,170.00	3.86
10	688062	迈威生物	35,000	946,400.00	3.70

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适当参与股指期货的投资。利用股指期货流动性好，交易成本低等特点，在市场向下带动净值走低时，

通过股指期货快速降低投资组合的仓位，从而调整投资组合的风险暴露，避免市场的系统性风险，改善组合的风险收益特性；并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时，通过股指期货快速提高投资组合的仓位，从而提高基金资产收益。

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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,006.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	53,373.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	84,379.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	金信价值精选混合 A	金信价值精选混合 C
报告期期初基金份额总额	9,809,016.79	5,242,048.44
报告期期间基金总申购份额	2,886,264.13	8,912,866.87
减：报告期期间基金总赎回份额	3,577,604.56	9,347,355.75
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	9,117,676.36	4,807,559.56

§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

基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立于 2017 年 9 月 1 日，截至本报告期末本基金成立已超过三年。

§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

本基金报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或者超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，管理人承担了本基金信息披露费、审计费等固定费用。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予金信价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2、《金信价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《金信价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室

深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

10.3 查阅方式

本基金管理人公司网站，网址：www.jxfunds.com.cn。

金信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日