建信恒稳价值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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	建信恒稳价值混合
基金主代码	530016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	12,645,866.74 份
投资目标	在严格控制下行风险的基础上，通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值，争取实现长期稳健回报。
投资策略	本基金以追求稳健收益、超越业绩比较基准——三年期定期存款利率为投资目标。 因此，本基金投资以获取正的投资收益为首要目标，在基金投资运作过程中，严格控制投资风险是实现投资目标的关键，基金管理人应在控制风险的前提下追求投资收益。
业绩比较基准	同期三年期银行定期存款利率（税前）。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，主要投资于相似条件下到期收益率较高的优良债券品种及价值型股票，风险高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金，属于中等风险和预期收益的证券投资基金产品。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-2,193,147.44
2.本期利润	-5,402,386.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4285
4.期末基金资产净值	41,531,083.78
5.期末基金份额净值	3.284

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	-11.51%	1.39%	0.69%	0.01%	-12.20%	1.38%
过去六个月	9.03%	1.40%	1.39%	0.01%	7.64%	1.39%
过去一年	17.79%	1.29%	2.80%	0.01%	14.99%	1.28%
过去三年	16.58%	1.11%	8.66%	0.01%	7.92%	1.10%
过去五年	-16.14%	1.07%	14.85%	0.01%	-30.99%	1.06%
过去七年	46.80%	1.19%	21.41%	0.01%	25.39%	1.18%
过去十年	95.48%	1.14%	31.94%	0.01%	63.54%	1.13%
自基金合同生效起至今	257.91%	1.24%	59.93%	0.01%	197.98%	1.23%

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		
杨荔媛	本基金的基金经理	2025 年 11 月 14 日	-	10	杨荔媛女士，硕士。2016 年 6 月毕业于北京大学金融专业，同年 7 月加入建信基金，历任研究部行业研究员、基金经理助理兼研究员和基金经理兼研究员等职务。2023 年 11 月 13 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；2025 年 8 月 25 日起任建信内生动力混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 14 日起任建信恒稳价值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《建信恒稳价值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

2026 年三季度 A 股市场整体呈震荡回落格局，结构表现与二季度出现剧烈切换。宽基指数方面，三季度主要指数普遍收跌：上证指数下跌 6.16%，沪深 300 下跌 12.49%；深证成指跌幅较深，跌 20.47%；上半年领涨的成长板块回撤最为剧烈，创业板指与科创 50 分别下跌 27.80%和 30.70%，其中科创 50 在季中创出历史新高后大幅回落；上证 50 相对抗跌，跌 5.56%。年初至今仅科创 50 仍维持正收益（+13.82%）。

行业层面分化同样极致。申万 31 个一级行业中，三季度仅 12 个板块录得上涨，煤炭、石油石化、农林牧渔领涨，分别上涨 19.29%、15.32%和 15.10%，银行、医药生物亦分别上涨 14.56%和 10.12%；而二季度领涨的电子、通信板块分别大跌 32.65%和 28.72%，建筑材料下跌 26.10%。贯穿二季度的 AI 算力主线在三季度进入剧烈调整与业绩验证期，7 月 AI 链集体调整，风格再平衡加速，资金转向资源、红利与防御方向。

从深层次原因看，三季度国内经济数据温和回落，7、8 月制造业 PMI 连续处于荣枯线下方；外部方面，国际原油一度贴近 110 美元/桶，美联储 9 月再度加息 25BP 且利率路径全面上移，10 年期美债收益率突破 5%，全球流动性收紧显著压制成长股估值，驱动市场风格从极致成长向低估值、高确定性方向再平衡。

本季度产品依然以绝对收益策略为主，在市场相对超额收益较高的人工智能板块在上涨中做了一定幅度的兑现操作。左侧板块结合基本面和估值做适当的配置，在控制回撤的同时也会后续的进攻寻找方向。

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-11.51%，波动率 1.39%，业绩比较基准收益率 0.69%，波动率 0.01%。

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	19,711,065.82	46.94
	其中：股票	19,711,065.82	46.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	999,225.93	2.38
	其中：债券	999,225.93	2.38
	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	20,982,883.29	49.97
8	其他资产	297,096.82	0.71
9	合计	41,990,271.86	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	816,246.00	1.97
C	制造业	13,673,776.57	32.92

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	885,920.00	2.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	737,347.08	1.78
J	金融业	5,329.00	0.01
K	房地产业	656,120.00	1.58
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,936,327.17	7.07
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	19,711,065.82	47.46

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	688825	长鑫科技	22,624	1,239,568.96	2.98
2	300502	新易盛	2,900	1,128,100.00	2.72
3	002541	鸿路钢构	55,100	1,011,636.00	2.44
4	300677	英科医疗	19,200	978,432.00	2.36
5	300750	宁德时代	3,100	887,349.00	2.14
6	601975	招商南油	196,000	885,920.00	2.13
7	300759	康龙化成	19,600	881,412.00	2.12
8	601899	紫金矿业	27,400	816,246.00	1.97
9	688131	皓元医药	7,763	772,185.61	1.86
10	688120	华海清科	3,256	740,512.08	1.78

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）	999,225.93	2.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	999,225.93	2.41

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	113616	韦尔转债	9,120	999,225.93	2.41

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	92,430.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	157,531.91
6	其他应收款	47,134.41
7	其他	-
8	合计	297,096.82

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	113616	韦尔转债	999,225.93	2.41

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300750	宁德时代	800,016.00	1.93	非公开流通受限

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	12,747,813.62
报告期期间基金总申购份额	385,599.38
减：报告期期间基金总赎回份额	487,546.26
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	12,645,866.74

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	3,240,620.87
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	3,240,620.87
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	25.63

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

单位：份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日	3,240,620.87	-	-	3,240,620.87	25.63
产品特有风险							

本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。

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恒稳价值混合型证券投资基金设立的文件；

2、《建信恒稳价值混合型证券投资基金基金合同》；

3、《建信恒稳价值混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信恒稳价值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