

建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式
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：华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起	
基金主代码	018455	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 8 月 8 日	
报告期末基金份额总额	189,459,566.83 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，力求实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产、权益类资产、现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率(经汇率调整)*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高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将通过港股通投资于香港市场股票，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	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 A	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C

下属分级基金的交易代码	018455	018456
报告期末下属分级基金的份额总额	188, 499, 577. 89 份	959, 988. 94 份

§ 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）	
	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 A	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C
1. 本期已实现收益	3, 769, 741. 96	17, 381. 56
2. 本期利润	-11, 060, 794. 77	-55, 283. 70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0587	-0. 0581
4. 期末基金资产净值	221, 230, 227. 56	1, 112, 652. 71
5. 期末基金份额净值	1. 1736	1. 1590

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

建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 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	-4. 76%	0. 37%	-0. 52%	0. 15%	-4. 24%	0. 22%
过去六个月	4. 78%	0. 49%	0. 71%	0. 16%	4. 07%	0. 33%
过去一年	4. 87%	0. 42%	0. 08%	0. 15%	4. 79%	0. 27%
过去三年	17. 51%	0. 33%	8. 74%	0. 16%	8. 77%	0. 17%
自基金合同生效起至今	17. 36%	0. 32%	7. 18%	0. 16%	10. 18%	0. 16%

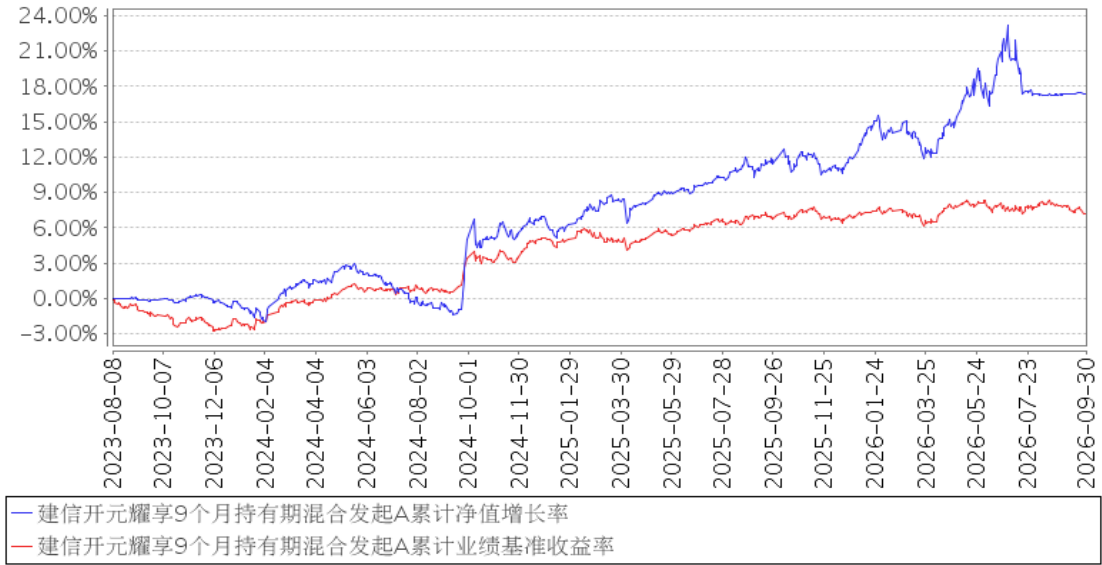
建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C

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	-4. 86%	0. 37%	-0. 52%	0. 15%	-4. 34%	0. 22%
过去六个月	4. 57%	0. 49%	0. 71%	0. 16%	3. 86%	0. 33%

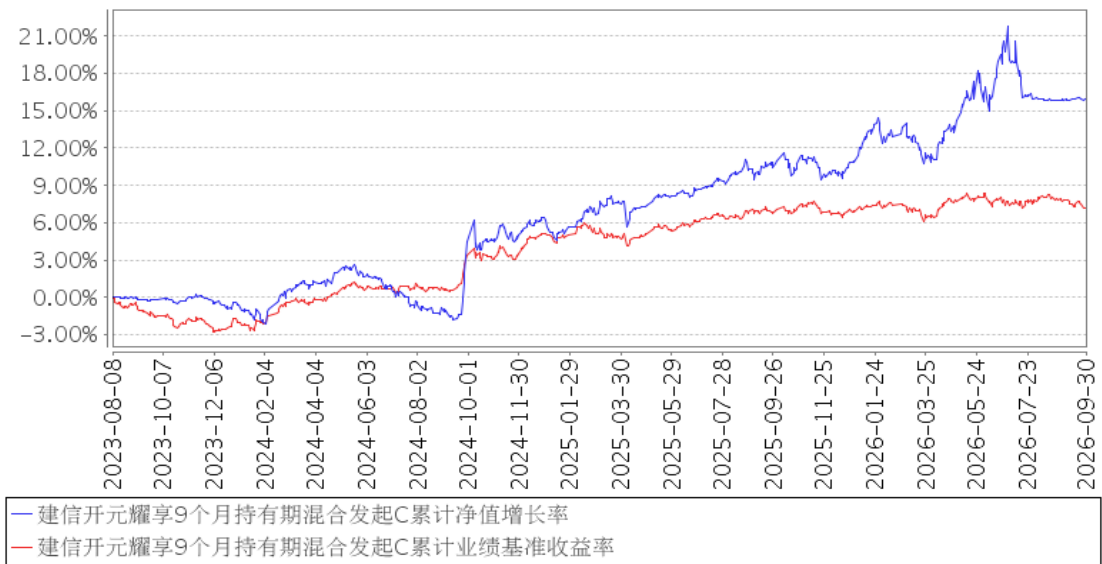
过去一年	4.46%	0.42%	0.08%	0.15%	4.38%	0.27%
过去三年	16.12%	0.33%	8.74%	0.16%	7.38%	0.17%
自基金合同生效起至今	15.90%	0.32%	7.18%	0.16%	8.72%	0.16%

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

建信开元耀享9个月持有期混合发起A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



建信开元耀享9个月持有期混合发起C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		
王琦	本基金的基金经理	2023 年 8 月 8 日	—	16	王琦先生，硕士。曾任中国银行股份有限公司投资经理。2016 年 1 月加入建信基金管理有限责任公司专户投资部，历任投资经理助理、投资经理等职务。2023 年 8 月 8 日起任建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；2023 年 11 月 21 日起任建信开元惠享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。
赵荣杰	多元资产投资部高级投资经理，本基金的基金经理	2023 年 8 月 8 日	—	16	赵荣杰先生，多元资产投资部高级投资经理，硕士。2009 年 7 月至 2010 年 7 月任北京国信迅捷信息资源开发技术有限公司分析师，2010 年 7 月至 2016 年 10 月任国都证券股份有限公司证券投资业务总部投资经理，2016 年 10 月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、高级投资经理等职务。2023 年 8 月 8 日起任建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信多因子量化股票型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 5 日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 5 日起任建信开元惠享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理；2026 年 3 月 6 日起任建信社会责任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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
赵荣杰	公募基金	7	1,491,128,714.06	2023 年 8 月 8 日
	私募资产管理计划	2	1,518,956,737.86	2017 年 2 月 22 日

	其他组合	-	-	-
	合计	9	3,010,085,451.92	-

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《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式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 年三季度经济基本面仍缓慢修复，且结构延续分化。外需强于内需、新质生产力强于传统行业、上游价格动能强于下游的 K 型特征持续。7 月、8 月制造业 PMI 分别为 49.2%、49.8%，9 月回升至 50.1%；7 月、8 月规模以上工业增加值同比分别为 4.5%、5.2%；7 月、8 月以美元计价出口同比分别增长约 23.9%、25.0%，出口韧性对增长形成支撑。内需端整体仍处于筑底过程中，7 月、8 月社会消费品零售总额同比分别为 0.6%、0.4%；1—8 月固定资产投资累计同比下降 7.2%。物价方面，7 月、8 月 CPI 同比分别为 0.5%、0.8%，PPI 同比分别为 3.5%、3.8%，国际原油价格上涨是物价上行的重要推动因素。

国际方面，三季度中东地缘冲突延续，能源价格上涨并向通胀及其预期传导，进而推动全球主要央行货币政策收紧，但对于市场的边际影响有所减弱。9 月美联储全票通过加息 25 个基点，

将联邦基金利率目标区间上调至 3.75%—4.00%，为 2023 年 7 月以来首次加息；欧央行、日央行、韩央行同样选择加息，全球流动性边际收紧。在此背景下，全球大类资产表现分化：美元指数先下后上，美债收益率持续大幅上行，黄金反弹后重新回落，原油在地缘扰动下震荡上涨。

三季度 A 股调整后进入震荡区间，呈现风格再平衡的特征。7 月科创成长板块明显调整，8 月市场有所企稳，9 月受海外流动性收紧与长假前风险偏好下降等影响再度走弱。全季看，上证指数下跌 6.2%，深证成指下跌 20.5%，创业板指下跌 27.8%，成长板块调整幅度显著大于价值，前期资金相对较为集中的科技方向调整幅度更大。行业分化明显，涨幅居前的为煤炭、石油石化、农林牧渔，集中于受益于能源与通胀交易、供给收缩的价值与资源方向；跌幅居前的为电子、通信、建筑材料，主要为前期涨幅较大、估值与交易拥挤度偏高的科技成长板块。

债券市场三季度震荡偏强，长端好于短端，收益率曲线平坦化。资金面总体稳定，央行维持“适度宽松”基调，流动性总体保持合理充裕，7 天期逆回购利率稳定在 1.4% 附近。权益市场下跌背景下市场风险偏好回落，叠加政府债发行进度不及预期，信用政策不确定性逐步回落，机构投资者做多意愿走强，国债 30Y-10Y 利差压缩。三季度 1 年期、10 年期国开债收益率分别上行 2.8BP、下行 2.3BP；1 年期、3 年期、5 年期 AAA 中短票收益率分别下行 1.3BP、上行 1.2BP、下行 7.2BP。转债总体随正股下行，中证转债下跌 7.0%，转股溢价率等估值指标有所回落，但估值仍处于历史相对高位。

回顾三季度的基金管理工作，本基金平稳运作，债券组合表现平稳，可转债操作层面，三季度减仓高弹性的科技类转债标的，以更加平稳的债性转债替代仓位，较为有效避免了市场的回调。权益方面，基金降低仓位应对市场调整风险，保留部分低估、低位标的和基本面边际改善标的，紧密跟踪并积极布局市场风险偏好变化的市场机会。

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-4.76%，波动率 0.37%，业绩比较基准收益率-0.52%，波动率 0.15%。本报告期本基金 C 净值增长率-4.86%，波动率 0.37%，业绩比较基准收益率-0.52%，波动率 0.15%。

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	2,320,324.00	1.00
	其中：股票	2,320,324.00	1.00
2	基金投资	207,587.20	0.09
3	固定收益投资	218,219,812.85	93.81
	其中：债券	218,219,812.85	93.81
	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	11,322,610.60	4.87
8	其他资产	558,925.90	0.24
9	合计	232,629,260.55	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	1,870,501.00	0.84
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	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	449,823.00	0.20
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	2,320,324.00	1.04

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	000680	山推股份	77,700	703,962.00	0.32
2	000823	超声电子	23,900	556,392.00	0.25
3	002027	分众传媒	95,100	449,823.00	0.20
4	002850	科达利	2,500	389,500.00	0.18
5	603195	公牛集团	5,700	220,647.00	0.10

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	4,413,848.53	1.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,461,882.69	18.65
	其中：政策性金融债	10,096,117.81	4.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	86,632,681.20	38.96
6	中期票据	65,462,104.55	29.44
7	可转债（可交换债）	20,249,295.88	9.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	218,219,812.85	98.15

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	102382831	23 华电科工 MTN001(科创票据)	100,000	10,302,216.44	4.63
2	260201	26 国开 01	100,000	10,096,117.81	4.54
3	012680606	26 张江集 SCP001	100,000	10,090,092.60	4.54
4	012680803	26 武清国资 SCP002	100,000	10,089,637.26	4.54
5	012680983	26 鑫泰 SCP001	100,000	10,075,265.75	4.53

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	105,322.48
2	应收证券清算款	453,583.44

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	19.98
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	558,925.90

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	127025	冀东转债	9,022,997.16	4.06
2	113616	韦尔转债	5,736,783.95	2.58
3	127027	能化转债	4,164,988.18	1.87
4	113049	长汽转债	536,437.63	0.24
5	113052	兴业转债	514,975.48	0.23
6	132026	G 三峡 EB2	273,113.48	0.12

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	交易型开放式(ETF)	29,300.00	129,857.60	0.06	否
2	588000	华夏上证科创板 50 成份 ETF	交易型开放式(ETF)	48,100.00	77,729.60	0.03	否

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	384.90	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	128.29	-
当期交易基金产生的交易费(元)	1,597.10	-

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，本基金不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，本基金的托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外）的，应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书规定应当收取并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，相关销售服务费由基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 A	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C
报告期期初基金份额总额	189,306,224.47	936,219.29
报告期期间基金总申购份额	52,328.66	28,509.88
减:报告期期间基金总赎回份额	858,975.24	4,740.23
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	188,499,577.89	959,988.94

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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	160,299,349.32
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	160,299,349.32
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	84.61

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§9 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	160,299,349.32	84.61	10,000,000.00	5.28	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	109,927.51	0.06	-	-	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	160,409,276.83	84.67	10,000,000.00	5.28	3 年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	160,299,349.32	-	-	160,299,349.32	84.61
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。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式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。

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

11.3 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