建信新兴市场优选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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	建信新兴市场混合（QDII）
基金主代码	539002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	4,797,281,582.82 份
投资目标	通过主要投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的上市公司股票，在分散投资风险的同时追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资策略方面，将采取自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合等多种方式进行投资组合的构建。
业绩比较基准	MSCI 新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index）收益率*90%+中债-综合全价（总值）指数收益率*5%+人民币活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中高收益/

	风险特征的基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信新兴市场混合（QDII）A	建信新兴市场混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	539002	018147
报告期末下属分级基金的份额总额	1,403,593,844.00 份	3,393,687,738.82 份
境外资产托管人	英文名称：Brown Brothers Harriman & Co.	
	中文名称：布朗兄弟哈里曼银行	

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“摩根士丹利资本国际新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index （Net Total Return））”变更为“MSCI 新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index）收益率*90%+中债-综合全价（总值）指数收益率*5%+人民币活期存款基准利率*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）	
	建信新兴市场混合（QDII）A	建信新兴市场混合（QDII）C
1.本期已实现收益	-3,304,165.72	-12,513,837.41
2.本期利润	-192,086,035.83	-603,659,793.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1764	-0.2176
4.期末基金资产净值	3,506,349,027.79	8,337,640,923.22
5.期末基金份额净值	2.498	2.457

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

建信新兴市场混合（QDII）A

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-12.26%	3.44%	-2.00%	1.52%	-10.26%	1.92%
过去六个月	53.16%	3.55%	19.40%	1.72%	33.76%	1.83%
过去一年	89.24%	2.86%	21.16%	1.52%	68.08%	1.34%
过去三年	236.66%	2.23%	76.24%	1.17%	160.42%	1.06%
过去五年	164.90%	2.02%	58.48%	1.10%	106.42%	0.92%
过去七年	183.86%	1.81%	87.46%	1.14%	96.40%	0.67%
过去十年	224.84%	1.57%	138.78%	1.04%	86.06%	0.53%
自基金合同生效起至今	149.80%	1.40%	130.92%	1.05%	18.88%	0.35%

建信新兴市场混合（QDII）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	-12.34%	3.45%	-2.00%	1.52%	-10.34%	1.93%
过去六个月	52.89%	3.55%	19.40%	1.72%	33.49%	1.83%
过去一年	88.42%	2.86%	21.16%	1.52%	67.26%	1.34%
过去三年	232.03%	2.24%	76.24%	1.17%	155.79%	1.07%
自基金合同生效起至今	205.98%	2.11%	89.37%	1.11%	116.61%	1.00%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index (Net Total Return))”变更为“MSCI 新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)收益率*90%+中债-综合全价(总值)指数收益率*5%+人民币活期存款基准利率*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，本基金主要投资于股票和其他权益类、债券、现金类等资产，相应选取与之匹配的境外权益指数、债券指数、人民币活期存款基准利率作为基准要素；同时基于本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例不低于 60%（其中不低于 80%的股票资产投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的公司或组织发行的证券），现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于 40%等投资比例限制，以及预期的资产配置比例中枢，本基金将股票和其他权益类资产、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，本基金权益投资通过分析全球各区域市场、政治经济环境，运用定量分析和定性分析相结合的方法，对上市公司业绩的基本面、成长性和投资价值进行综合评估。采取“自下而上”的选股策略，通过深入研究和实地调研精选出核心投资品种，构建投资组合。综合考虑基准指数与产品定位、投资风格与主题库的匹配度，同时兼顾考

虑基准指数的表征性、认可度，以及指数主题界定、市值覆盖、行业与个股分布等，本基金选取 MSCI 新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index）作为股票和其他权益类部分的业绩比较基准要素。

MSCI 新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index）旨在反映新兴市场国家大中盘证券的整体表现，覆盖各市场约 85%的自由流通调整市值，适合作为本基金股票和其他权益类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，本基金债券投资仅在股票市场系统性风险过高时，本基金将考虑投资债券品种并举行海外投资决策会议，决定当期债券投资比重和策略。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。

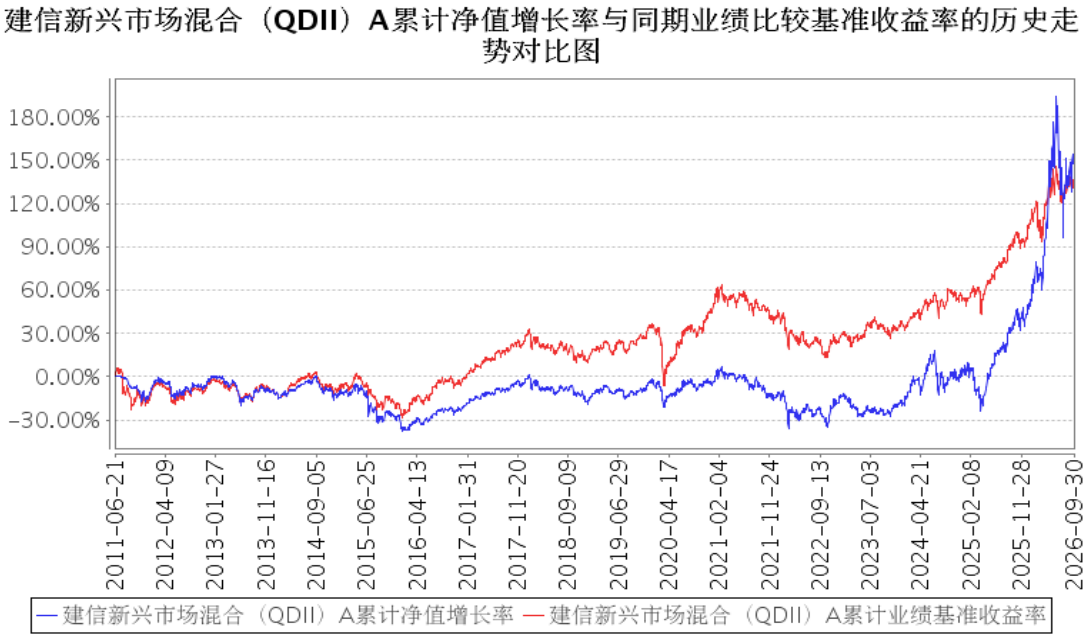
中债-综合全价（总值）指数由在境内公开发行且上市流通的国债、政策性银行债券、企业债、公司债等成份券组成，反映债券市场整体表现，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。

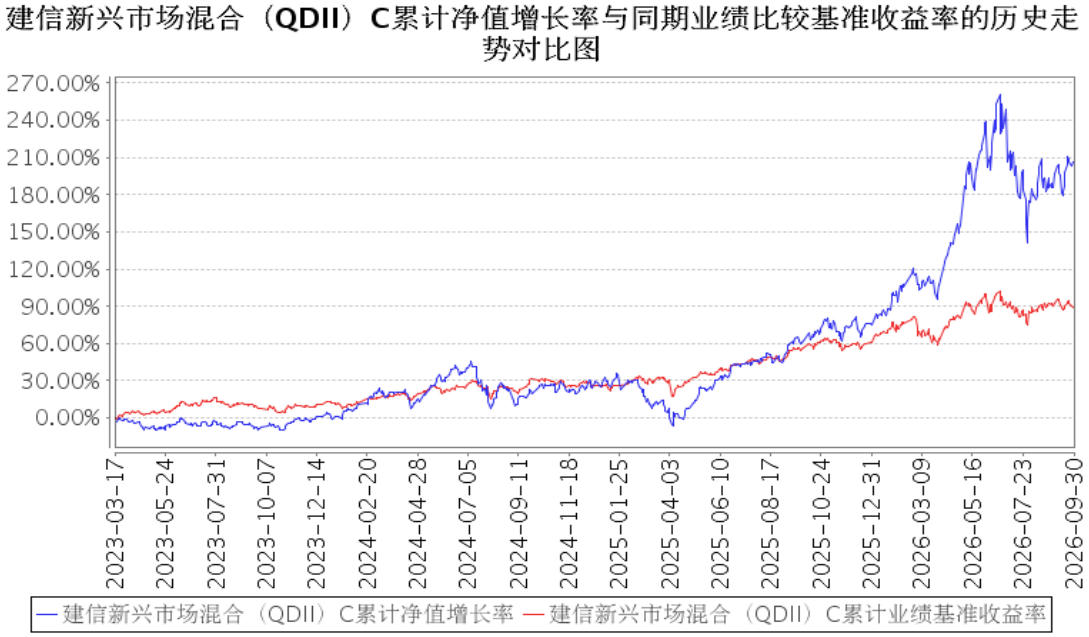
（4）人民币活期存款基准利率具有较强的权威性和市场影响力，适合作为本基金现金类资产部分的业绩比较基准要素。

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份额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。

§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		
房乐	本基金的基金经理	2024 年 6 月 18 日	-	16	房乐先生，硕士。2007 年 8 月至 2009 年 9 月任世能达企业咨询（上海）有限公司供应链咨询顾问；2009 年 10 月至 2014 年 5 月任远策投资管理有限公司研究员、投资经理；2015 年 2 月至 2018 年 4

					月任方正证券股份有限公司分析师；2018 年 4 月加入建信基金，历任海外投资部研究员、投资经理等职务，现任国际投资与业务发展部投资经理。2024 年 6 月 18 日起任建信新兴市场优选混合型证券投资基金的基金经理。
李博涵	国际投资与业务发展部副总经理，本基金的基金经理	2017 年 11 月 13 日	-	21	李博涵先生，国际投资与业务发展部副总经理，硕士，加拿大籍华人。曾就职于美国联邦快递北京分公司、美国联合航空公司北京分公司、美国万事达卡国际组织北京分公司。曾任加拿大蒙特利尔银行全球资本市场投资助理、加拿大帝国商业银行全球资本市场投资顾问。2008 年 8 月加入建信基金，历任海外投资部高级研究员兼基金经理助理、基金经理、副总经理、总经理等职务。2013 年 8 月 5 日起任建信全球资源混合型证券投资基金的基金经理，该基金于 2020 年 1 月 10 日起转型为建信富时 100 指数型证券投资基金（QDII），李博涵自 2020 年 1 月 10 日至 2026 年 7 月 28 日担任该基金的基金经理；2017 年 11 月 13 日起任建信全球机遇混合型证券投资基金的基金经理，该基金于 2021 年 9 月 22 日起转型为建信纳斯达克 100 指数型证券投资基金（QDII），李博涵自 2021 年 9 月 22 日至 2026 年 7 月 28 日担任该基金的基金经理；2017 年 11 月 13 日起任建信新兴市场优选混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 12 月 13 日至 2021 年 8 月 9 日任建信港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
程星烨	国际投资与业务发展部总经理助理，本基金的基金经理	2019 年 12 月 11 日	-	14	程星烨先生，国际投资与业务发展部总经理助理，硕士。曾任中国银河投资管理有限公司研究员、投资经理、中英益利资产管理股份有限公司投资经理、华安财保资产管理有限责任公司投资经理。2018 年 7 月加入建信基金海外投资部，从事投资研究工作。2019 年 12 月 11 日起任建信新兴市场优选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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信新兴市场优选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业绩表现说明

2026 年三季度，MSCI 新兴市场指数整体下跌约-1%。韩国股市经历了剧烈去杠杆，KOSPI 指数下跌超过-21%，是新兴市场下跌的主要推动力量。另外海外通胀压力持续加大，美联储 9 月再次开启加息进程，导致海外市场的流动性和风险偏好短期出现了边际变化。基本面方面，科技公司的经营情况在前三季度持续向好，AI 模型能力快速提升，AI 基础设施公司盈利大幅增长。本基金在本报告期内继续持有海外 AI 科技龙头、半导体龙头，并利用期货期权等衍生工具有效管理组合的整体风险和流动性风险。

展望未来，AI 基础设施公司的业绩预计仍将保持较长时间的增长。2026 年以来，在 Agent AI 的推动下，AI 模型实现了从“聊天问答”向“完成复杂任务”的重大突破，为物理 AI 和世界模型的到来打下了坚实的基础。在应用加速普及的背景下，AI 数据中心相关产业链仍然是当前 AI 革命最大的受益行业。AI 计算芯片，存储，通信、芯片制程、AI 设备均出现供不应求。产业链中最为稀缺的存储芯片产能，特别是 HBM、DRAM、和 eSSD 产能，短期很难看到缓解迹象。

从估值和市场情绪层面看，科技板块，特别是存储板块以及韩国市场经过短期剧烈调整以后，动态 PE 水平相对于业绩增长速度而言并未高估。一方面，市场风险得到较大程度的释放，另一方面，较低的估值水平也代表了市场对 2027 年以后的行业趋势仍然充满忧虑。

产业趋势仍然是决定股价中长期走势的决定性因素，AI 需求的变化是决定 AI 科技股走势的深层核心变量。虽然市场短期受到各类因素的扰动，我们认为 AI 科技龙头公司仍然值得继续持有，基金策略保持稳定。

在当前科技股市场集中度仍处于较高水平，全球市场大幅波动的大环境下，我们提请投资人关注海外投资风险，谨慎投资。同时我们也认为，作为基金管理人，最好的风控措施是“用合理的价格，投资伟大的公司”，尤其是那些科技创新能力全球领先，盈利质量突出的优秀公司。我们认为长期来看，AI 革命仍将是未来海外市场投资的主旋律，但投资人需要警惕的是：尽管这些 AI 科技公司可能出现长期的盈利增长，但短期股价很难避免受到各种嘈杂因素的影响，股价可能出现大幅波动，我们提示投资者注意相关风险。

本报告期本基金 A 净值增长率-12.26%，波动率 3.44%，业绩比较基准收益率-2.00%，波动率 1.52%。本报告期本基金 C 净值增长率-12.34%，波动率 3.45%，业绩比较基准收益率-2.00%，波动率 1.52%。

4.5 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,056,296,581.31	74.62
	其中：普通股	7,077,775,526.14	58.32
	优先股	-	-
	存托凭证	1,978,521,055.17	16.30
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	504,918,445.06	4.16
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-

	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,291,396,418.27	18.88
8	其他资产	283,255,621.00	2.33
9	合计	12,135,867,065.64	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	6,459,470,800.64	54.54
韩国	2,109,187,725.76	17.81
中国台湾	296,163,379.28	2.50
日本	191,474,675.63	1.62
合计	9,056,296,581.31	76.46

注：国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
材料	-	-
必需消费品	-	-
非必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
房地产	-	-
信息技术	9,056,296,581.31	76.46
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	9,056,296,581.31	76.46

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国	数量(股)	公允价值（人民币元）	占基金

					家（地区）			资产净值比例(%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾积体电路制造股份有限公司	US8740391003	纽约证券交易所	美国	376,441	1,156,609,427.15	9.77
2	NVIDIA Corp	英伟达公司	US67066G1040	纳斯达克证券交易所	美国	727,454	1,118,942,199.94	9.45
3	SK hynix Inc	SK 海力士株式会社	KR7000660001	韩国证券交易所	韩国	119,771	1,056,959,605.03	8.92
4	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子有限公司	KR7005930003	韩国证券交易所	韩国	754,128	1,006,127,706.59	8.49
5	Sandisk Corp	闪迪公司/特拉华州	US80004C2008	纳斯达克证券交易所	美国	77,569	908,979,383.26	7.67
6	Lumentum Holdings Inc	Lumentum 控股股份有限公司	US55024U1097	纳斯达克证券交易所	美国	80,432	526,148,600.43	4.44
7	ASE Technology Holding Co Ltd	日月光投资控股股份有限公司	US00215W1009	纽约证券交易所	美国	1,332,184	398,912,568.70	3.37
7	ASE Technology Holding Co Ltd	日月光投资控股股份有限公司	TW0003711008	台湾交易所	中国台湾	813,500	120,896,923.28	1.02
8	Micron Technology	美光科技股份有限公司	US5951121038	纳斯达克	美国	69,508	498,624,143.07	4.21

	Inc			证券交易所				
9	Western Digital Corp	西部数据公司	US9581021055	纳斯达克证券交易所	美国	159,105	486,993,921.34	4.11
10	ASML Holding NV	阿斯麦控股公司	USN070592100	纳斯达克证券交易所	美国	34,667	422,999,059.32	3.57

注：所用证券代码采用 ISIN 码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	PHLX EMINI Semico Dec26	-	-
2	股指期货	NYSE FANG+ Idx Fu Dec26	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益。本报告期末基金投资的期货持仓和损益明细为：NYSE FANG+ Idx Fu Dec26 买入持仓 600.00 手，合约市值人民币 391,340,291.46 元，公允价值变动人民币 8,288,304.98 元；PHLX EMINI Semico Dec26 买入持仓 400.00 手，合约市值人民币 858,018,064.50 元，公允价值变动人民币 91,953,225.85 元。

5.9 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	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Roundhill Memory ETF	权益类	交易型开放式	Roundhill Financial Inc	348,660,999.97	2.94
2	VanEck Semiconductor ETF	权益类	交易型开放式	Van Eck Associates Corp	156,257,445.09	1.32

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	163,038,823.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,083,151.13
4	应收利息	-
5	应收申购款	94,455,967.15
6	其他应收款	21,677,679.68
7	其他	-
8	合计	283,255,621.00

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	建信新兴市场混合（QDII）A	建信新兴市场混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	722,515,806.28	1,974,072,351.34
报告期期间基金总申购份额	963,472,821.47	2,488,068,647.62
减:报告期期间基金总赎回份额	282,394,783.75	1,068,453,260.14
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	1,403,593,844.00	3,393,687,738.82

§7 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新兴市场优选混合型证券投资基金设立的文件；

2、《建信新兴市场优选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《建信新兴市场优选混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信新兴市场优选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