

建信社会责任混合型证券投资基金

2025年第4季度报告

2025年12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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 19 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 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信社会责任混合	
基金主代码	530019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 8 月 14 日	
报告期末基金份额总额	80,675,826.95 份	
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值，力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	采用自上而下的资产配置和自下而上的股票选择相结合的投资策略，本基金在长期价值投资理念的基础上，坚持社会责任投资，重点考察企业社会责任的履行，立足企业基本面，努力实现本基金的投资目标。	
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数收益率+25%×中国债券总指数收益率	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信社会责任混合 A	建信社会责任混合 C
下属分级基金的交易代码	530019	021541
报告期末下属分级基金的份额总额	43,670,975.57 份	37,004,851.38 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（2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日）	
	建信社会责任混合 A	建信社会责任混合 C
1. 本期已实现收益	4,606,314.01	2,472,908.34
2. 本期利润	13,806,249.26	8,513,107.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3443	0.4337
4. 期末基金资产净值	138,896,660.97	116,878,704.58
5. 期末基金份额净值	3.181	3.158

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

建信社会责任混合 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	9.96%	2.58%	-0.04%	0.71%	10.00%	1.87%
过去六个月	52.20%	2.30%	12.88%	0.68%	39.32%	1.62%
过去一年	57.55%	2.39%	13.27%	0.71%	44.28%	1.68%
过去三年	55.91%	2.18%	19.02%	0.80%	36.89%	1.38%
过去五年	24.37%	1.87%	-1.95%	0.85%	26.32%	1.02%
自基金合同生效起至今	315.65%	1.64%	101.70%	1.01%	213.95%	0.63%

建信社会责任混合 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	9.84%	2.58%	-0.04%	0.71%	9.88%	1.87%

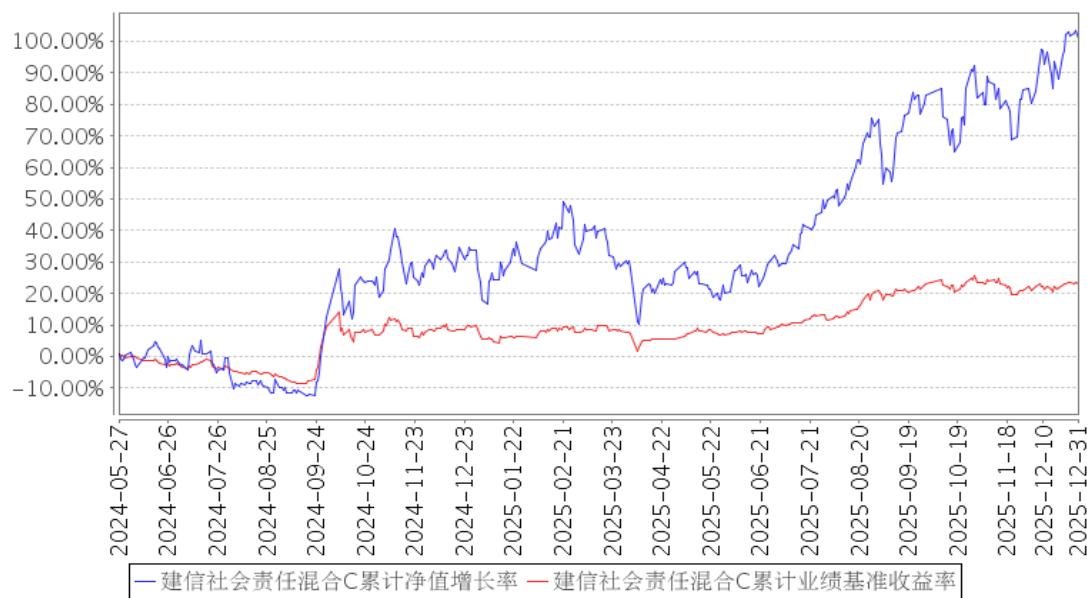
过去六个月	51.83%	2.30%	12.88%	0.68%	38.95%	1.62%
过去一年	56.88%	2.39%	13.27%	0.71%	43.61%	1.68%
自基金合同生效起至今	100.76%	2.51%	23.07%	0.90%	77.69%	1.61%

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

建信社会责任混合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



建信社会责任混合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		
李登虎	多元资产投资部副总经理，本基金的基金经理	2023 年 11 月 22 日	-	18	李登虎先生，多元资产投资部副总经理，硕士。2006 年 6 月至 2007 年 9 月任中国银行股份有限公司系统分析师，2007 年 9 月至 2009 年 8 月任民生证券股份有限公司研究员，2009 年 8 月至 2015 年 4 月任合众资产管理股份有限公司投资经理。2015 年 4 月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、联席投资官、副总经理兼研究部首席风控官等职务。2023 年 11 月 22 日起任建信社会责任混合型证券投资基金管理的基金经理。

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
李登虎	公募基金	1	255,775,365.55	2023 年 11 月 22 日
	私募资产管理计划	5	9,522,446,123.64	2015 年 5 月 7 日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	9,778,221,489.19	-

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《建信社会责任混合型证券投资基金管理合同》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》等风险管理控制制度。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

4.4.1 市场和操作回顾

国际方面：中美贸易摩擦反复，地缘冲突持续，主要经济体政策分化。10 月，中美贸易摩擦升级，随后在两国元首 APEC 会晤后降级。美国政府经历持续时间最长的停摆后，两党短暂达成一致。11 月，日本高市早苗上台，随后发表不当言论，引发中日关系紧张。俄乌双方继续以打促谈。货币政策方面，美联储在 10 月和 12 月各降息 25bp，日央行在 12 月重启加息，欧央行继续暂停降息。四季度全球大类资产表现分化，波动加剧。美元指数先上后下，美债收益率宽幅震荡，黄金震荡上行，原油震荡下行，美股先涨后跌再上涨。

国内方面：经济继续承压。供给侧，工业生产和服务业生产均呈现边际转弱的趋势。需求侧，消费呈现 K 形复苏，实物消费表现相对疲软，餐饮旅游等服务消费保持一定韧性，整体社零增速回落；地产投资持续探底，制造业和基建投资也显露出疲软态势；出口整体维持一定韧性。政策方面，10 月底国内召开四中全会，十五五规划建议明确了中长期发展方向；12 月政治局会议和中央经济工作会议相继召开，政策基调维持积极。

股票市场：四季度 A 股宽幅震荡，市场主要受地缘局势、流动性变化、政策预期等因素影响。四季度权益市场热点轮换频繁，在中日地缘紧张的影响下，航天军工和对日反制等题材出现结构性机会；美联储货币政策预期对全球流动性形成扰动，进而影响科技制造板块；消费政策预期下，海南概念等板块也出现了阶段性行情。整体来看，四季度上证指数上涨 2.22%，深证成指下跌 0.01%，创业板指下跌 1.08%。分行业看，有色金属、石油石化、通信表现较好，医药生物、房地产、美容护理表现较差。

回顾四季度的基金管理工作，本基金积极通过行业配置和精选个股获取超额收益。仓位上，保持在 90% 以上的高仓位运作。行业上，重点配置电子、通信、电力设备、计算机、机械设备等行业。

4.4.2 未来展望

国际方面：展望 2026 年，全球主要发达经济体政策周期有所错位。财政政策方面，美欧日均倾向扩张；货币政策方面，美联储仍处于降息周期，不过市场对于 1 月份 FOMC 会议降息预期较弱，欧央行短期预计维持利率不变，日央行在通胀压力下走向加息。考虑库存周期低位，需求修复预计带动贸易修复。地缘冲突仍有较大变数，美国已在年初抓获委内瑞拉总统夫妇。

国内方面：2026 年作为十五五开局之年，经济增速预计筑底回升，物价有望低位回升。中央经济工作会议指出，经济工作在政策取向上，要坚持稳中求进、提质增效，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度。财政政策方面，保持必要的财政赤字、债务总规模和支出总量。不过考虑财政可持续性，广义赤字率预计不会明显提升。货币政策方面，灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕。资金分层现象预计维持低位。

股票市场：根据历史经验，五年规划开局之年，A 股多表现较好。考虑物价回升带动企业盈利改善，以及政策对于资本市场的呵护，预计 2026 年市场中枢继续抬升。短期来看，受传统资金开门红以及风险偏好回暖影响，春季躁动行情来临，一季度指数有望震荡上行。配置策略上，科技板块关注光模块、半导体设备、AI 应用、机器人、军贸及商业航天等板块机会；周期方面，重点关注有色、化工板块投资机会。

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 9.96%，波动率 2.58%，业绩比较基准收益率-0.04%，波动率 0.71%。本报告期本基金 C 净值增长率 9.84%，波动率 2.58%，业绩比较基准收益率-0.04%，波动率 0.71%。

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	241,653,641.24	90.41
	其中：股票	241,653,641.24	90.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,043,900.38	4.88
	其中：债券	13,043,900.38	4.88
	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	9,242,204.15	3.46
8	其他资产	3,358,825.37	1.26
9	合计	267,298,571.14	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	220,375,683.30	86.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,286,103.00	0.50
F	批发和零售业	5,585,958.00	2.18
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	12,732,802.94	4.98
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,150.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,666,944.00	0.65
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	241,653,641.24	94.48

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	300308	中际旭创	28,300	17,263,000.00	6.75

2	300115	长盈精密	346,647	16,119,085.50	6.30
3	688981	中芯国际	130,311	16,006,100.13	6.26
4	688256	寒武纪	7,414	10,050,047.70	3.93
5	603228	景旺电子	123,800	9,048,542.00	3.54
6	001309	德明利	37,400	8,672,686.00	3.39
7	688167	炬光科技	45,720	8,004,200.40	3.13
8	688041	海光信息	30,778	6,906,890.98	2.70
9	688313	仕佳光子	76,239	6,768,498.42	2.65
10	002364	中恒电气	239,000	6,319,160.00	2.47

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	13,043,900.38	5.10
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)	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	13,043,900.38	5.10

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	019766	25 国债 01	129,000	13,043,900.38	5.10

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	141,695.37
2	应收证券清算款	2,482,731.65
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	734,398.35
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,358,825.37

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

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

项目	建信社会责任混合 A	建信社会责任混合 C
报告期期初基金份额总额	36,956,307.54	4,937,877.83
报告期期间基金总申购份额	25,541,061.42	39,163,875.54
减：报告期期间基金总赎回份额	18,826,393.39	7,096,901.99
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	43,670,975.57	37,004,851.38

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	13,127,534.28
报告期期间买入/申购总份额	10,791,346.15
报告期期间卖出/赎回总份额	10,860,414.10
报告期期末管理人持有的本基金份额	13,058,466.33
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.19

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2025-12-24	10,791,346.15	33,670,000.00	-
2	赎回	2025-12-24	-10,860,414.10	-33,865,118.57	0.2500
合计			-69,067.95	-195,118.57	

注：申购适用费率为 1000 元每笔。

§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	2025 年 11 月 13 日 -2025 年 11 月 13 日		-12,380,545.32	664,374.73	11,716,170.59	14.52
	2	2025 年 10 月 01 日 -2025 年 11 月 13 日, 2025 年 11 月 21 日 -2025 年 11 月 23 日	13,127,534.28	10,791,346.15	10,860,414.10	13,058,466.33	16.19

注：本基金本报告期末不存在单一投资者份额占比达到或超过 20% 的情况。

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社会责任混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信社会责任混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信社会责任混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信社会责任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 1 月 21 日