

建信研究精选混合型证券投资基金(C类份额)

基金产品资料概要更新

编制日期：2026 年 9 月 22 日

送出日期：2026 年 9 月 24 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

|         |                                                                                                     |                |                  |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 基金简称    | 建信研究精选混合                                                                                            | 基金代码           | 020495           |
| 下属基金简称  | 建信研究精选混合 C                                                                                          | 下属基金交易代码       | 020496           |
| 基金管理人   | 建信基金管理有限责任公司                                                                                        | 基金托管人          | 招商银行股份有限公司       |
| 基金合同生效日 | 2024 年 06 月 12 日                                                                                    | 上市交易所及上市日期     | –                |
| 基金类型    | 混合型                                                                                                 | 交易币种           | 人民币              |
| 运作方式    | 普通开放式                                                                                               | 开放频率           | 每个开放日            |
| 基金经理    | 田元泉                                                                                                 | 开始担任本基金基金经理的日期 | 2024 年 6 月 12 日  |
|         |                                                                                                     | 证券从业日期         | 2012 年 07 月 01 日 |
| 其他      | 《基金合同》生效后，连续 50 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，直接进入基金财产清算程序并终止《基金合同》，无需召开基金份额持有人大会审议。 |                |                  |

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

请投资者阅读《招募说明书》第九部分了解详细情况

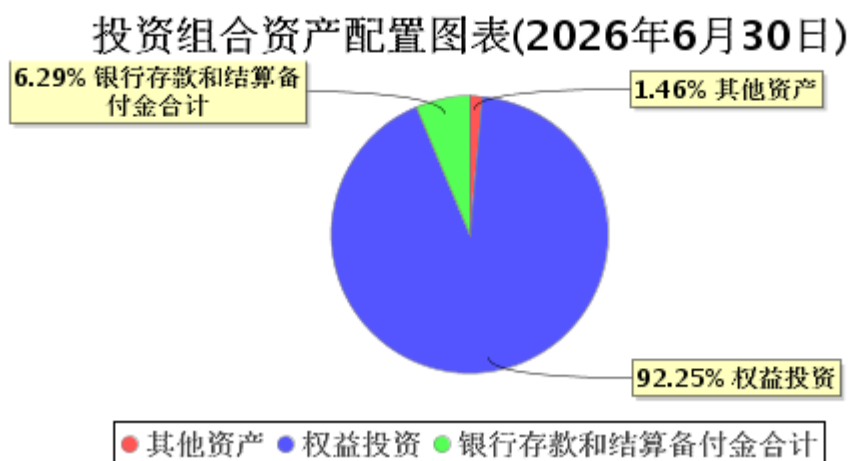
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金秉持研究驱动投资的理念，精选具有长期发展潜力的上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资范围 | <p>本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。</p> <p>如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中，投资于港股通标的股票的比例不超过全部股票资产的 50%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货和</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p> <p>如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制,以变更后的比例为准,在履行适当程序后本基金的投资比例将做相应调整。本基金可根据法律法规的规定参与融资业务。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 主要投资策略 | <p>本基金秉持研究驱动投资的理念,依托基金管理人和投研团队对公司科学、深入、系统的基本面研究,精选具有长期发展潜力的上市公司进行投资。结合宏观经济运行状况,动态调整大类资产及各行业的配置比例,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>(一) 资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置策略以基于宏观、流动性、政策及市场分析的研究,重点关注包括 GDP 增速、投资增速、货币供应、通胀率和利率等宏观和政策指标,同时结合定量分析和定性分析的方法,对未来各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>(二) 股票投资策略</p> <p>本基金充分发挥基金管理人的研究优势,坚持以研究部深入细致的基本面研究为选股的依据,对上市公司的投资价值进行综合评价,基金经理精选具有较高投资价值的上市公司进行投资。</p> <p>1、个股投资策略</p> <p>本基金基于中观产业周期和景气趋势比较,确定行业配置比例。基金经理根据宏观经济运行特征、经济景气周期以及行业周期轮动特征,从经济周期因素、行业发展政策因素、产业结构变化趋势因素以及行业自身景气周期因素等多个维度把握不同行业的景气度变化情况和的发展趋势,并结合研究员建议确定或调整行业配置比例。</p> <p>本基金坚持研究创造价值的理念,通过对上市公司持续跟踪的深入研究,依托基金经理和研究团队精选出的股票备选库构建股票投资组合,精选具有投资价值的公司进行投资。基金管理人根据行业投资逻辑将研究团队划分为不同的研究小组,其研究范围覆盖了周期、消费、制造、科技、医药等方向。因此,选股将不再局限于个别行业或者单一风格,选股类型也更加丰富,包括成长股、价值股等不同类型。基金经理和各研究小组通过定性和定量的分析方法,精选各自行业中具有良好成长性和投资潜力的优质企业进入股票备选库。</p> <p>在定性方面,本基金通过采用实地调研、案头研究以及电话访谈等多种方式对上市公司进行深入研究,综合考虑上市公司的核心业务竞争力、行业发展前景、市场地位、经营管理能力、人才资源、治理结构、研发投入、创新属性等因素,重点关注产品或服务具有较好的市场前景、具备一定的核心竞争力和竞争优势、符合国家的战略发展方向政策驱动和推动经济结构转型的产业和上市公司。</p> <p>在定量方面,本基金将在宏观经济分析、行业分析的基础上,根据公司的基本面及财务报表信息灵活运用各类财务指标评估公司的价值,评估指标包括但不限于 PE、PB、PS、DCF 等估值指标以及研发投入占比、研发投入增长率、主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、净利润增长率等经营指标。基金经理在基本面研究和价值判断的基础上测算公司的收益空间和盈亏比,从备选库中精选个股并确定持仓比例,并根据基本面和股价的变化对组合持仓进行动态调整。</p> <p>2、股票组合的构建</p> <p>本基金主要采用“自上而下”与“自下而上”相结合的方式精选个股来构建股票组合。一方面,基金经理将根据对各行业相对投资价值的评估,适当调整组合成份股的行</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>业分布及权重，自上而下的分析行业的发展前景、景气程度等因素构建组合以有效降低组合风险。另一方面，通过对上市公司基本面的深入研究，基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡，采用定性和定量相结合的方法，选取具有竞争优势且估值具有吸引力的股票，从而自下而上的精选个股构建组合并创造超额收益。</p> <p>3、港股投资策略</p> <p>本基金将通过内地与香港股票市场互联互通机制投资于香港股票市场，将综合比较并选择港股市场中优质股票进行投资。本基金将重点关注：</p> <p>1) A 股稀缺性行业个股，包括优质中资公司（如国内互联网及软件企业、国内部分消费行业领导品牌等）、A 股缺乏投资标的的行业；</p> <p>2) 具有持续领先优势或核心竞争力的企业，这类企业应具有良好的成长性或为市场龙头；</p> <p>3) 符合内地政策和投资逻辑的主题性行业个股；</p> <p>4) 与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。</p> <p>（三）债券投资策略</p> <p>（四）股指期货交易策略</p> <p>（五）国债期货交易策略</p> <p>（六）资产支持证券投资策略</p> <p>（七）股票期权投资策略</p> <p>（八）存托凭证投资策略</p> <p>（九）融资策略</p> <p>（十）信用衍生品投资策略</p> <p>未来，根据市场情况，基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率*20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 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。本基金如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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

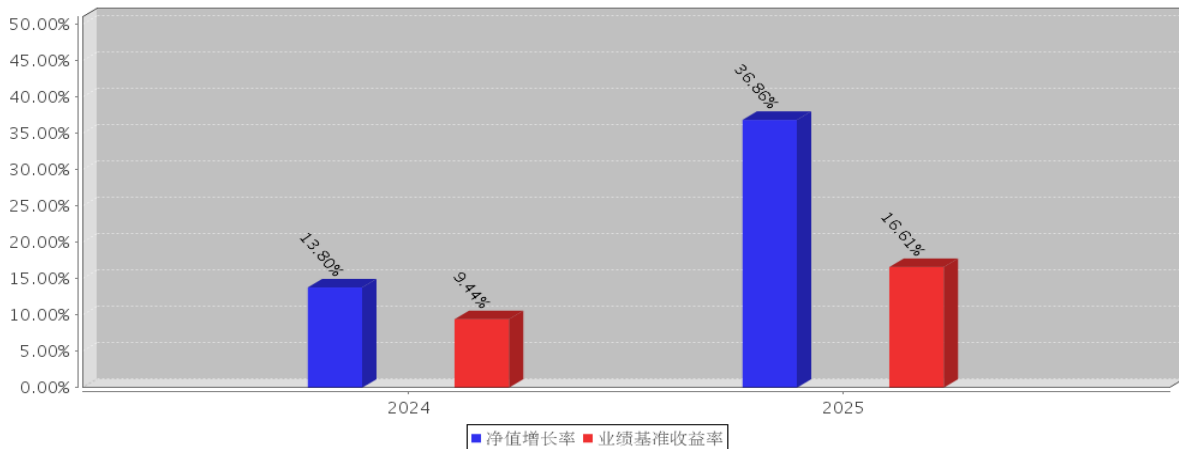
注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率\*75%+中债综合全价（总值）指数收益率\*20%+中证港股通综合指数（人民币）收益率\*5%”变更为“中证 800 指数收益率\*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率\*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率\*20%”。

## （二）投资组合资产配置图表/区域配置图表



## (三) 自基金合同生效以来基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

建信研究精选混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图 (2025年12月31日)



注：基金的过往业绩不代表未来表现。基金合同生效当年不满完整自然年度的，按实际期限计算净值收益率。

## 三、投资本基金涉及的费用

## (一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

| 费用类型 | 份额 (S) 或金额 (M)<br>/持有期限 (N) | 收费方式/费率 |
|------|-----------------------------|---------|
| 赎回费  | $N < 7$ 天                   | 1.50%   |
|      | $7 \text{ 天} \leq N < 30$ 天 | 0.50%   |
|      | $N \geq 30$ 天               | 0%      |

注：C类基金份额不收取认购/申购费用。

## (二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

| 费用类别  | 收费方式/年费率或金额               | 收取方        |
|-------|---------------------------|------------|
| 管理费   | 1.20%                     | 基金管理人和销售机构 |
| 托管费   | 0.20%                     | 基金托管人      |
| 销售服务费 | 0.40%                     | 销售机构       |
| 审计费用  | 30,000.00 元               | 会计师事务所     |
| 信息披露费 | 80,000.00 元               | 规定披露报刊     |
| 其他费用  | 本基金其他费用详见本基金合同或招募说明书费用章节。 | 相关服务机构     |

注：1、本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

2、审计费用、信息披露费、指数许可使用费（若有）为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

### (三) 基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

建信研究精选混合 C

| 基金运作综合费率（年化） |
|--------------|
| 1.83%        |

注：基金管理费率、托管费率、销售服务费率（若有）为基金现行费率，其他运作费用以最近一次基金年报披露的相关数据为基准测算。

## 四、风险揭示与重要提示

### (一) 风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

1、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。

2、通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港市场股票的风险

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所（以下简称：“香港联交所”或“联交所”）上市的股票，除与其他投资于内地市场股票的基金所面临的共同风险外，如本基金投资港股通标的股票，本基金还将面临港股通机制下因投资环境、投资者结构、投资标的构成、市场制度以及交易规则等差异所带来的特有风险。

3、股指期货交易风险

本基金参与股指期货交易。参与股指期货交易需承受市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和法律风险等。由于股指期货通常具有杠杆效应，价格波动比标的工具更为剧烈，有时候比交易标的资产要承担更高的风险。并且由于股指期货定价复杂，不适当的估值有可能使基金资产面临损失风险。股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，股价指数微小的变动就可能会使投资者权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给交易带来损失。

4、国债期货交易风险

本基金参与国债期货交易，国债期货市场的风险类型较为复杂，涉及面广，主要包括：利率波动原因造成的市场价格风险、宏观因素和政策因素变化而引起的系统风险、市场和资金流动性原因引起的流动性风险、交易制度不完善而引发的制度性风险等。

5、股票期权投资风险

本基金投资于股票期权，投资股票期权所面临的主要风险是股票期权价格波动带来的市场风险；因保证金不足、备兑证券数量不足或持仓超限而导致的强行平仓风险；股票期权具有高杠杆性，当出现不利行情时，微小的变动可能会使投资人权益遭受较大损失；包括对手方风险和连带风险在内的第三方风险；以及各类操作风险，极端情况下会给投资组合带来较大损失。

6、融资风险

本基金参与融资业务，在放大收益的同时也放大了风险。类似于期货交易，融资业务在交易过程中需要全程监控其担保金的比例，以保证其不低于所要求的维持担保比率，这种“盯市”的方式对本基金流动性的管理提出了更高的要求。

7、投资存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临中国存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与中国存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存

托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外证券交易机制、法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

#### 8、信用衍生品投资风险

为对冲信用风险，本基金可能投资于信用衍生品。信用衍生品的投资可能面临流动性风险、偿付风险以及价格波动风险等。

##### （1）流动性风险

信用衍生品在交易转让过程中因无法找到交易对手或交易对手较少，导致难以将信用衍生品以合理价格变现的风险。

##### （2）偿付风险

在信用衍生品存续期间，由于不可控制的市场及环境变化，创设机构可能出现经营状况不佳或创设机构的现金流与预期发生一定偏差，从而影响信用衍生品结算的风险。

##### （3）价格波动风险

由于创设机构或所受保护的债券主体经营状况或利率环境发生变化，引起信用衍生品价格出现波动的风险。

#### 9、《基金合同》自动终止风险

《基金合同》生效后，连续 50 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，则直接进入基金财产清算程序并终止《基金合同》，无需召开基金份额持有人大会审议。投资人面临《基金合同》自动终止的风险。

### （二）重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

### 五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人官方网站 [www.ccbfund.cn] [客服电话：400-81-95533]

- 基金合同、托管协议、招募说明书
- 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 基金份额净值
- 基金销售机构及联系方式
- 其他重要资料