中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:中信建投基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投 3-5 年政金债
基金主代码	010581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 06 月 10 日
报告期末基金份额总额	2,996,548,682.78 份
投资目标	本基金采用指数化投资，通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度，实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金将采用抽样复制和动态最优化的方法，主要以标的指数（中债-3-5 年政策性金融债指数）的成份券构成为基础，综合考虑债券流动性、基金日常申购赎回以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况进行优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券和备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券和备选成份券外寻找其他债券构建替代组合，对指数进行跟踪复制。
业绩比较基准	中债-3-5 年政策性金融债指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司

基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投 3-5 年政金债 A	中信建投 3-5 年政金债 C
下属分级基金的交易代码	010581	010582
报告期末下属分级基金的份额总额	2,903,534,305.34 份	93,014,377.44 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	中信建投 3-5 年政金债 A	中信建投 3-5 年政金债 C
1.本期已实现收益	10,121,588.27	484,639.74
2.本期利润	10,020,869.81	454,593.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0048	0.0045
4.期末基金资产净值	3,119,298,130.57	99,774,025.07
5.期末基金份额净值	1.0743	1.0727

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

中信建投 3-5 年政金债 A 净值表现

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	0.44%	0.03%	0.43%	0.02%	0.01%	0.01%
过去六个月	1.53%	0.04%	1.28%	0.02%	0.25%	0.02%
过去一年	2.97%	0.06%	2.77%	0.03%	0.20%	0.03%
过去三年	10.87%	0.10%	9.67%	0.05%	1.20%	0.05%
过去五年	18.66%	0.10%	17.54%	0.06%	1.12%	0.04%
自基金合同生效起至今	20.46%	0.09%	19.69%	0.06%	0.77%	0.03%

中信建投 3-5 年政金债 C 净值表现

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	0.42%	0.03%	0.43%	0.02%	-0.01%	0.01%

过去六个月	1.48%	0.04%	1.28%	0.02%	0.20%	0.02%
过去一年	2.87%	0.05%	2.77%	0.03%	0.10%	0.02%
过去三年	11.44%	0.11%	9.67%	0.05%	1.77%	0.06%
过去五年	19.07%	0.10%	17.54%	0.06%	1.53%	0.04%
自基金合同生效起至今	19.45%	0.10%	19.69%	0.06%	-0.24%	0.04%

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





§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		
邵彦棋	本基金的基金经理	2025-08-21	-	6 年	中国籍，中央财经大学经济学硕士。曾任清华大学五道口金融学院国家金融研究院宏观研究员、山西证券股份有限公司宏观固收研究员。2022 年 3 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任本公司固定收益研究部宏观研究员、基金经理助理，现任本公司固定收益部基金经理，担任中信建投稳裕定期开放债券型证券投资基金、中信建投稳丰 63 个月定期开放债券型证券投资基金、中信建投景安债券型证券投资基金、中信建投景晟债券型证券投资基金、中信建投景润 3 个月定期开放债券型证券投资基金、中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金、中信建投中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金。

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金运作整体合法合规。本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、其他有关法律法规及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，国内宏观指标依然延续整体平稳，分化加剧的格局。工业生产边际修复，主要是受到出口表现强劲、中高端制造业和装备制造业保持较快增长对生产活动的带动，制造业 PMI 在 9 月重回荣枯线上。出口延续强势表现，依旧是拉动经济的主要动力。但与外需强劲相对应的是内需依旧疲弱，其中固定资产投资完成额同比、社零同比在低位波动，信贷需求同样延续低迷。CPI 同比三季度回到 1%以下，PPI 同比则在 9 月抬升至 5%。9 月底，新一轮稳增长政策释放，但效果尚需观察。海外方面，中东局势仍处于僵持状态，全球继续消耗原油库存，能源市场继续处于紧平衡状态，国际油价中枢居高难下。美联储启动加息，但对国内资产价格影响目前看有限。

三季度债券市场总体震荡偏强，从节奏上看，7 月中下旬长端利率开启新一轮下行。相较于其他期限，超长债在三季度迎来补涨，30 年国债与 10 年国债的利差收窄。资金利率平稳，短端利率维持在相对低位。除了基本面依然对债市利多，股市波动也引发资金边际流向债市。

后续来看，利率走势取决于基本面和资金面共同影响，利率目前位置相对较低，债市震荡概率较大。后续，我们会在中性久期和中性仓位下，通过波段交易增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投 3-5 年政金债 A 基金份额净值为 1.0743 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.43%；截至报告期末中信建投 3-5 年政金债 C 基金份额净值为 1.0727 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,412,562,709.60	99.78
	其中：债券	3,412,562,709.60	99.78
	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	7,300,850.82	0.21
8	其他资产	199,071.40	0.01
9	合计	3,420,062,631.82	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

无。

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 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

无。

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	3,412,562,709.60	106.01
	其中：政策性金融债	3,412,562,709.60	106.01
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	3,412,562,709.60	106.01

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	260208	26 国开 08	8,000,000	803,454,246.58	24.96
2	250218	25 国开 18	5,000,000	513,985,068.49	15.97
3	260203	26 国开 03	5,000,000	508,472,739.73	15.80
4	260405	26 农发 05	3,000,000	301,333,232.88	9.36
5	210215	21 国开 15	2,000,000	215,507,726.03	6.69

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	199,071.40
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	199,071.40

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	中信建投 3-5 年政金债 A	中信建投 3-5 年政金债 C

报告期期初基金份额总额	1,785,294,872.27	101,378,424.40
报告期期间基金总申购份额	1,493,901,021.17	45,246,380.63
减：报告期期间基金总赎回份额	375,661,588.10	53,610,427.59
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	2,903,534,305.34	93,014,377.44

§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

本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本报告期内，未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、《中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金托管协议》；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日