中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金

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:招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	中信建投质选成长混合发起式	
基金主代码	019760	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 01 日	
报告期末基金份额总额	12,802,075.55 份	
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	在大类资产配置过程中，本基金将对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究。通过综合考虑相关类别资产的风险收益水平及市场走势，结合经济、金融的政策调整、环境改变及其发展趋势，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×32%+恒生指数收益率×3%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担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	中信建投基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投质选成长混合发起	中信建投质选成长混合发起

	式 A	式 C
下属分级基金的交易代码	019760	019761
报告期末下属分级基金的份额总额	12,650,665.42 份	151,410.13 份

注：根据基金管理人于 2026 年 06 月 27 日披露的《中信建投基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》，自 2026 年 07 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中证综合债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*32%+恒生指数收益率*3%+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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C
1.本期已实现收益	-1,826,775.83	-20,021.42
2.本期利润	-1,654,371.36	-19,211.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1318	-0.1378
4.期末基金资产净值	13,500,384.55	159,756.68
5.期末基金份额净值	1.0672	1.0551

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

中信建投质选成长混合发起式 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	-11.10%	2.12%	-10.01%	0.95%	-1.09%	1.17%
过去六个月	-12.47%	1.73%	-1.05%	1.00%	-11.42%	0.73%
过去一年	-14.90%	1.38%	-2.90%	0.93%	-12.00%	0.45%
自基金合同生效起至今	6.72%	1.06%	26.16%	0.96%	-19.44%	0.10%

中信建投质选成长混合发起式 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	-11.19%	2.12%	-10.01%	0.95%	-1.18%	1.17%
过去六个月	-12.65%	1.73%	-1.05%	1.00%	-11.60%	0.73%
过去一年	-15.25%	1.38%	-2.90%	0.93%	-12.35%	0.45%
自基金合同生效起至今	5.51%	1.06%	26.16%	0.96%	-20.65%	0.10%

注：根据基金管理人于 2026 年 06 月 27 日披露的《中信建投基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》，自 2026 年 07 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中证综合债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*32%+恒生指数收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

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





注：根据基金管理人于 2026 年 06 月 27 日披露的《中信建投基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》，自 2026 年 07 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中证综合债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*32%+恒生指数收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

§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		
周户	本基金的基金经理	2023-12-01	-	18 年	中国籍，南开大学经济学硕士。曾任苏州博思堂经纪顾问有限公司市场分析员、渤海证券股份有限公司研究员、广发证券股份有限公司研究员、国金通用基金管理有限公司研究员、国金证券股份有限公司研究员。2014 年 6 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员，现任本公司权

					益投资一部基金经理，担任中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金经理。

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

2026 年第三季度，内需弱势，外部环境波动抑制市场风险偏好。2026 年 9 月，PMI 为 50.1，三季度首次荣枯线以上。2026 年 8 月，社会融资规模同比增长 7.2%，M2 同比增长 7.5%，货币指标仍维持高位，但增速放缓；同时，固定资产投资负增长加速，工业增加值和社零增速放缓，出口金额同比增长 19.3%，内需持续弱化，外需韧性较强。从价格维度来看，PPI 自 6 月见顶后回落，CPI 也有所下滑，价格信号为正，但开始放缓。在汇率方面，本币持续升值。总体而言，2026 年三季度宏观经济景气度偏弱，尤其是内需，价格信号也开始放缓，货币和量的指标有所减缓。政策方面，政策端预期较为稳定。外部环境方面，美国与伊朗之间摩擦持续，油价高位震荡，全球地缘政治风险维持，同时，加息预期持续升温，外部环境波动对市场的影响加大。中美相对稳定。总体来讲，内需弱势，同时，地缘政治风险抬升和海外加息预期等，导致市场风险偏好下降，权益市场快速调整。

本基金遵从“长期可持续盈利”的投资之道，坚守内化的投资体系，以深度研究为基础，多策略嵌套，均衡配置，行稳致远。三季度，在风险收益比的考量下，积极调整组合结构，逐步增加景气资产的持仓比重。同时，在结构极致的行情下，适度提高了持仓的集中度。2026 年四季度，将在

控制回撤的基础上，进一步优化组合结构，逢低积极布局优质资产，提升产品组合的成长性，提升产品的阿尔法能力。通过动态投资与长盈投资的嵌套，让收益日积月累。展望未来，基金管理人继续坚守投资之道，遵从内化的投资体系，同时基金管理人认为结构性和阶段性机会仍将存在，对持仓优质资产的前景均有良好预期和信心，相信未来一个阶段能够为持有人带来合理回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投质选成长混合发起式 A 基金份额净值为 1.0672 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.10%，同期业绩比较基准收益率为-10.01%；截至报告期末中信建投质选成长混合发起式 C 基金份额净值为 1.0551 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.19%，同期业绩比较基准收益率为-10.01%。

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	11,743,777.38	81.82
	其中：股票	11,743,777.38	81.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	303,085.89	2.11
	其中：债券	303,085.89	2.11
	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	2,293,689.55	15.98
8	其他资产	13,126.41	0.09
9	合计	14,353,679.23	100.00

注：本基金本报告期末通过深港通机制投资香港股票的公允价值为 722,352.72 元，占基金资产净值比例为 5.29%。

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	24,088.00	0.18
C	制造业	8,747,270.66	64.03
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	1,689,320.00	12.37
J	金融业	35,580.00	0.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	40,810.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	484,356.00	3.55
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	11,021,424.66	80.68

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	57,119.27	0.42
非日常生活消费品	84,606.74	0.62
日常消费品	31,289.41	0.23
金融	89,704.89	0.66
医疗保健	36,362.67	0.27
工业	25,314.81	0.19
信息技术	249,963.32	1.83
通讯业务	147,991.61	1.08
合计	722,352.72	5.29

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

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	600309	万华化学	11,300	778,570.00	5.70
2	688981	中芯国际	5,600	627,144.00	4.59

2	00981	中芯国际	2,000	104,126.35	0.76
3	688702	盛科通信	2,400	683,784.00	5.01
4	603067	振华股份	15,500	623,875.00	4.57
5	688825	长鑫科技	10,900	597,211.00	4.37
6	000803	山高环能	66,900	484,356.00	3.55
7	001339	智微智能	5,860	408,559.20	2.99
8	002281	光迅科技	2,400	395,712.00	2.90
9	002837	英维克	6,800	366,860.00	2.69
10	688041	海光信息	1,600	362,880.00	2.66

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	303,085.89	2.22
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	303,085.89	2.22

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	102317	国债 2519	2,000	202,674.14	1.48
2	019835	26 国债 09	1,000	100,411.75	0.74

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

本基金管理人根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金在进行国债期货投资时，根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对基本面和资金面的分析，对国债市场走势做出判断，以作为确定国债期货的头寸方向和额度的依据，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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	5,003.67

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,122.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,126.41

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

	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	12,411,996.26	134,868.35
报告期期间基金总申购份额	244,705.94	39,683.83
减：报告期期间基金总赎回份额	6,036.78	23,142.05
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	12,650,665.42	151,410.13

§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

	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,358.46	-
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	10,001,358.46	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	79.0580	-

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 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	10,001,358.46	78.1229%	10,001,358.46	78.1229%	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,358.46	78.1229%	10,001,358.46	78.1229%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

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	20260701-20260930	10,001,358.46	0.00	0.00	10,001,358.46	78.1229%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投质选成长混合型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所。

10.3 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