中信建投聚利混合型证券投资基金

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:北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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	中信建投聚利	
基金主代码	001914	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 17 日	
报告期末基金份额总额	9,097,765.12 份	
投资目标	本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具，通过科学的资产配置与严谨的风险管理，力争超越业绩比较基准、实现基金资产持续稳定增值。	
投资策略	本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富指数收益率×80%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。	
基金管理人	中信建投基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投聚利 A	中信建投聚利 C
下属分级基金的交易代码	001914	006845

报告期末下属分级基金的份额总额	6,959,844.13 份	2,137,920.99 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）	
	中信建投聚利 A	中信建投聚利 C
1.本期已实现收益	-13,465.54	-43,573.15
2.本期利润	-956,424.94	-231,233.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1327	-0.0787
4.期末基金资产净值	7,155,238.97	2,354,516.85
5.期末基金份额净值	1.0281	1.1013

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

中信建投聚利 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	-11.44%	1.45%	-1.81%	0.26%	-9.63%	1.19%
过去六个月	-0.39%	1.22%	1.44%	0.26%	-1.83%	0.96%
过去一年	-4.55%	0.91%	1.60%	0.23%	-6.15%	0.68%
过去三年	3.09%	0.53%	15.12%	0.22%	-12.03%	0.31%
过去五年	-7.68%	0.66%	16.59%	0.22%	-24.27%	0.44%
过去七年	17.26%	0.69%	31.95%	0.23%	-14.69%	0.46%
自基金转型日起至今	6.94%	0.65%	44.22%	0.24%	-37.28%	0.41%

中信建投聚利 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	-11.45%	1.45%	-1.81%	0.26%	-9.64%	1.19%
过去六个月	-0.39%	1.22%	1.44%	0.26%	-1.83%	0.96%
过去一年	-4.53%	0.91%	1.60%	0.23%	-6.13%	0.68%

过去三年	3.09%	0.53%	15.12%	0.22%	-12.03%	0.31%
过去五年	-8.32%	0.66%	16.59%	0.22%	-24.91%	0.44%
过去七年	15.50%	0.69%	31.95%	0.23%	-16.45%	0.46%
自基金转型日起至今	19.20%	0.68%	33.42%	0.23%	-14.22%	0.45%

3.2.2 自基金转型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：1、本基金由中信建投稳利保本 2 号混合型证券投资基金转型而来，并于 2017 年 11 月 17 日合同生效。

2、以上第 1 张图为中信建投聚利 A 基金份额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，绘图日期为 2017 年 11 月 17 日（基金合同生效日）至 2026 年 09 月 30 日。以上第 2 张图

为中信建投聚利 C 基金份额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，绘图日期为 2019 年 06 月 24 日（首笔份额登记日）至 2026 年 09 月 30 日。

§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		
张剑	本基金的基金经理	2025-08-22	-	15 年	中国籍，中国人民大学金融学专业硕士。曾就职于中信建投证券股份有限公司。2015 年 8 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任特定资产管理部投资经理，现任本公司固定收益部基金经理，担任中信建投聚利混合型证券投资基金、中信建投景益债券型证券投资基金、中信建投景泰债券型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 年第三季度国内经济延续总量稳定、结构性分化的 K 型格局，上半年 GDP 同比增长 4.7%，落在年初 4.5%—5.0%预期区间。快速增长的出口进入高位震荡，内需修复动能仍偏弱，地产销售与居民消费改善有限，信贷派生力度未见明显抬升。物价层面呈温和回升态势，CPI 同比由 7 月的 0.5%逐月回升至 9 月的 0.9%，核心 CPI 稳定在 1.0%附近；PPI 受国际大宗商品价格上行传导与国内产业转型升级带动，同比涨幅逐月扩大，输入性通胀边际升温但仍属温和，为货币政策维持适度宽松提供空间，三季度延续以结构性工具发力的“精准有效”取向。

三季度 A 股由二季度的极致结构分化转为全面调整与高低切换，成长赛道深度回撤。宽基指数中，创业板指、科创 50 指数单季分别创下各自历史单季度最大跌幅，大幅跑输其他主要指数。

行业分化主要体现为，申万电子、通信板块三季度领跌，前期资金抱团的算力、半导体、光模块、AI 设备及先进制造方向大幅回撤；资源红利、金融、医药等方向相对抗跌，高低切换与风格再平衡特征突出，前期估值透支的板块进入均值回归。资金特征以存量资金退潮为主，杠杆资金明显收敛，两融余额历史峰值回落，接近年内低点。

三季度债市整体震荡走强，长端收益率连创年内新低，核心驱动是“基本面弱现实与货币宽松预期”，政策宽松信号与央行流动性呵护构成做多主线，出口韧性、输入性通胀与止盈压力引发阶段性回调。整体呈现震荡下行格局，收益率曲线趋于平坦。三季度信用债各期限、各等级信用利差普遍收窄，信用环境持续改善，违约风险明显下降，信用利差处于历史低位。

报告期内本基金面对成长赛道深度回撤与市场风格再平衡，权益端主动降杠杆、控回撤，适度降低前期涨幅较大的科技成长方向暴露，提升组合抗跌性；固收端在收益率下行通道中适度拉长利率债久期，紧密跟踪货币政策信号，积极把握波段交易机会，同时对信用下沉保持谨慎、严控尾部信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投聚利 A 基金份额净值为 1.0281 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.44%，同期业绩比较基准收益率为-1.81%；截至报告期末中信建投聚利 C 基金份额净值为 1.1013 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.45%，同期业绩比较基准收益率为-1.81%。

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 人的情形。

本基金 2025 年 12 月 12 日至本报告期末连续六十个工作日以上基金资产净值低于 5000 万元。

基金管理人已向中国证监会报送了相关解决方案的报告。2026 年 3 月 18 日至本报告期末，本基金的审计费、信息披露费等相关固定费用由基金管理人固有资金承担。

§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	3,391,312.90	35.61
	其中：股票	3,391,312.90	35.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,507,282.73	26.33
	其中：债券	2,507,282.73	26.33
	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	2,799,363.67	29.40
	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	809,774.37	8.50
8	其他资产	14,622.88	0.15
9	合计	9,522,356.55	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	56,060.00	0.59
C	制造业	3,335,252.90	35.07
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	3,391,312.90	35.66

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

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	688498	源杰科技	200	322,600.00	3.39
2	688012	中微公司	698	222,347.90	2.34
3	600584	长电科技	2,900	186,412.00	1.96
4	300666	江丰电子	800	178,224.00	1.87
5	688019	安集科技	700	147,700.00	1.55
6	000657	中钨高新	2,300	121,302.00	1.28
7	300604	长川科技	500	119,895.00	1.26
8	300054	鼎龙股份	1,700	114,665.00	1.21
9	603650	彤程新材	1,800	112,140.00	1.18
10	002916	深南电路	300	111,903.00	1.18

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	963,742.99	10.13
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）	1,543,539.74	16.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,507,282.73	26.37

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	019746	24 特国 03	5,000	558,593.01	5.87
2	019792	25 国债 19	3,000	304,011.21	3.20
3	127025	冀东转债	1,750	185,235.01	1.95
4	123090	三诺转债	1,610	179,685.55	1.89
5	123113	仙乐转债	1,570	176,755.20	1.86

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

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，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。

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	13,375.65
2	应收证券清算款	727.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	520.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,622.88

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127025	冀东转债	185,235.01	1.95
2	123090	三诺转债	179,685.55	1.89
3	123113	仙乐转债	176,755.20	1.86
4	113052	兴业转债	172,040.33	1.81
5	113049	长汽转债	169,629.35	1.78
6	127084	柳工转 2	121,050.07	1.27
7	113056	重银转债	85,225.12	0.90
8	113042	上银转债	82,230.41	0.86
9	113054	绿动转债	73,662.03	0.77
10	118031	天 23 转债	70,257.10	0.74
11	127027	能化转债	65,955.69	0.69
12	127034	绿茵转债	48,311.44	0.51
13	127089	晶澳转债	14,845.29	0.16
14	113062	常银转债	13,947.62	0.15

15	123225	翔丰转债	13,800.03	0.15
16	127040	国泰转债	11,571.20	0.12
17	113046	金田转债	11,473.10	0.12
18	123255	鼎龙转债	6,464.69	0.07
19	110087	天业转债	3,599.99	0.04
20	110100	龙建转债	3,495.28	0.04

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

	中信建投聚利 A	中信建投聚利 C
报告期期初基金份额总额	7,311,202.48	1,768,419.32
报告期期间基金总申购份额	137,925.83	5,428,894.86
减：报告期期间基金总赎回份额	489,284.18	5,059,393.19
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	6,959,844.13	2,137,920.99

§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

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

资者类别	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
个人	1	20260701-20260723 20260807-20260930	2,157,838.85	0.00	0.00	2,157,838.85	23.7183%
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2026 年 9 月 8 日、2026 年 9 月 9 日、2026 年 9 月 10 日分别披露《中信建投基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信建投聚利混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》《中信建投基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信建投聚利混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》《中信建投基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信建投聚利混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》，于 2026 年 10 月 10 日披露《关于中信建投聚利混合型证券投资基金基金份额持有大会会议情况的公告》，直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的基金份额少于权益登记日基金总份额的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件。

§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、《中信建投聚利混合型证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投聚利混合型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