
中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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2024年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投睿利
基金主代码	003308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月07日
报告期末基金份额总额	35,209,133.32份
投资目标	本基金主要投资于股票等权益类金融工具和债券等固定收益类金融工具，在有效控制风险的前提下，通过积极灵活的资产配置和组合精选，充分把握市场机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
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	中证500指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
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，属于

	证券投资基金中中高预期风险、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	中国工商银行股份有限公司	
下属各类别基金的基金简称	中信建投睿利A	中信建投睿利C
下属各类别基金的交易代码	003308	004635
报告期末下属各类别基金的份额总额	17,795,993.67份	17,413,139.65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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	中信建投睿利A	中信建投睿利C
1.本期已实现收益	-1,508,477.00	-1,431,681.05
2.本期利润	2,348,961.84	2,211,886.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.1307	0.1256
4.期末基金资产净值	18,394,365.39	17,404,072.87
5.期末基金份额净值	1.0336	0.9995

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

中信建投睿利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	14.88%	1.89%	9.87%	1.18%	5.01%	0.71%
过去六个月	6.09%	1.64%	7.72%	0.92%	-1.63%	0.72%

过去一年	2.29%	1.56%	6.08%	0.76%	-3.79%	0.80%
过去三年	-14.97%	1.33%	-8.68%	0.69%	-6.29%	0.64%
过去五年	3.93%	1.17%	7.66%	0.72%	-3.73%	0.45%
自基金合同生效起至今	22.04%	1.07%	16.07%	0.71%	5.97%	0.36%

中信建投睿利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	14.78%	1.89%	9.87%	1.18%	4.91%	0.71%
过去六个月	5.88%	1.64%	7.72%	0.92%	-1.84%	0.72%
过去一年	1.89%	1.56%	6.08%	0.76%	-4.19%	0.80%
过去三年	-15.97%	1.33%	-8.68%	0.69%	-7.29%	0.64%
过去五年	1.90%	1.17%	7.66%	0.72%	-5.76%	0.45%
自基金合同生效起至今	18.16%	1.10%	17.19%	0.73%	0.97%	0.37%

注：根据基金管理人于2024年6月7日披露的《关于中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金变更业绩比较基准并修订基金合同和托管协议的公告》《中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》，自2024年6月7日起，本基金的业绩比较基准由“60%×沪深300指数收益率+40%×中债综合指数收益率”变更为“中证500指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%”。

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

中信建投睿利A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年12月07日-2024年09月30日)



中信建投睿利C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017年05月26日-2024年09月30日)



注：1、以上第 1 张图为中信建投睿利 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 2016 年 12 月 7 日（基金合同生效日）至 2024 年 9 月 30 日；

2、以上第 2 张图为中信建投睿利 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 2017 年 5 月 26 日（首笔份额登记日）至 2024 年 9 月 30 日；

3、根据基金管理人于 2024 年 6 月 7 日披露的《关于中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金变更业绩比较基准并修订基金合同和托管协议的公告》《中信建投睿利

灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》，自2024年6月7日起，本基金的业绩比较基准由“60%×沪深300指数收益率+40%×中债综合指数收益率”变更为“中证500指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%”。

§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		
杨志武	本基金的基金经理、多元资产配置部行政负责人	2023-03-17	-	12年	中国籍，1986年10月生，伯明翰大学货币银行与金融学硕士。曾任职于北京首创期货有限责任公司期权及场外衍生品部从事衍生品投资与研究，中国国际期货股份有限公司金融业务部从事衍生品投资与研究，中邮创业基金管理股份有限公司创新业务部从事证券投资研究、权益投资部担任投资经理。2022年3月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司多元资产配置部行政负责人、基金经理，担任中信建投稳利混合型证券投资基金、中信建投睿信灵活配置混合型证券投资基金、中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金、中信建投双鑫债券型证券投资基金、中信建投致远混合型证券投资基金基金经理。
艾翀	本基金的基金经理	2024-02-06	-	7年	中国籍，1981年8月生，美国宾夕法尼亚州立大学数学博士。曾任北京首创期货金融创新部量化策略和期

				<p>权分析师，北京派朗科技金融工程部金融工程师，国金基金指数投资部、量化投资三部基金经理助理、基金经理，北京创金启富基金投资研究部量化投资主管，恒安标准人寿投资部高级投资经理。2023年9月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司多元资产配置部基金经理，担任中信建投睿利灵活配置混合型证券投资基金、中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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》、基金合同和其他有关法律法规，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。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

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

2024年三季度，总体来看中国经济主要指标低位运行，进出口对经济的支撑强度逐渐减弱；政策方面由于受到外部制约较多，也保持克制，主要以地产政策支持为主；欧盟计划对中国汽车收取额外关税，其后仍然可以进一步磋商；世界部分地区的军事冲突仍然持续；拜登在7月退出大选，哈里斯被民主党确认为其接班人，并在其后跟特朗普的辩论中占优，给大选的结果带来了很大的不确定性；美联储于9月的议息会议中降息50bp，然而其后的通胀和就业数据，显示美国更有可能实现“软着陆”的经济目标。三季度的大部分时间里，A股呈现阴跌状态，直到国庆节前的最后一周，政府多部委出台了包括货币政策、地产政策、消费政策以及预期的财政政策，形成了政策组合拳，终于成功改变了市场预期，A股出现了历史罕见的大涨。跟股市表现相对应，十年国债活跃券的利率水平在三季度持续震荡下行，直到国庆节前，组合政策出台以后，转为上行。展望四季度，全球的政治军事风险可能仍然会持续。美国大选将最终揭晓，有可能有上次大选类似的风险；美联储大概率在11月议息会议上继续降息，并且很有可能实现经济的“软着陆”。未来中国虽然仍然需要面对国际环境的各种压力，但是最困难的时刻或许已经过去。可能可以对中国经济给予更多的期待，当然，也需要更进一步的经济高频数据来持续验证。在经济领域，全球的产业链重构、新能源转型和气候变化、中国的产业升级都将继续，在卡脖子领域也会有持续的突破。部分板块例如消费电子的盈利拐点已经出现，预计大部分上市公司将于四季度或者明年出现盈利拐点。在政策反转经济预期之后，宽基指数出现了大涨，后续如果经济基本面能够符合预期掉头上行，在市场调整以后，可能会有更长时间的慢牛。偏大盘价值的稳健型公司可能会有持续的机构资金支持；消费的复苏可能是未来政策导向；其后如果经济改善得到验证，盈利预期改善的公司也会有机会；偏小盘和成长的公司，在流动性宽松、监管鼓励通过并购出清的环境下，也会有更多机会。总而言之，四季度乃至明年，几个主流板块都可能会有机会。

报告期内依然坚持价值投资的理念，在复杂的经济环境与宏观事件冲击背景下，利用量化方法对各种风格与行业进行了均衡的配置，充分利用行业和个股的分散度，降低资产组合的波动，力争在行业与风格均衡配置的基础上，追求组合长期相对稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投睿利A基金份额净值为1.0336元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为14.88%，同期业绩比较基准收益率为9.87%；截至报告期末中信建投睿利C基金份额净值为0.9995元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为14.78%，同期业绩比较基准收益率为9.87%。

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。

本基金本报告期内出现超过连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，基金管理人已向中国证监会报送了相关解决方案的报告。自2024年5月28日起，本基金

迷你期间的审计费、信息披露费和银行间账户维护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	32,380,613.60	90.29
	其中：股票	32,380,613.60	90.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,135,796.57	8.74
8	其他资产	347,153.89	0.97
9	合计	35,863,564.06	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	490,514.00	1.37
B	采矿业	1,609,906.00	4.50
C	制造业	20,707,801.60	57.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	412,067.00	1.15
E	建筑业	254,698.00	0.71
F	批发和零售业	1,467,997.00	4.10
G	交通运输、仓储和邮政	1,479,096.00	4.13

	业		
H	住宿和餐饮业	75,118.00	0.21
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,733,308.00	7.64
J	金融业	830,347.00	2.32
K	房地产业	864,616.00	2.42
L	租赁和商务服务业	649,609.00	1.81
M	科学研究和技术服务业	89,358.00	0.25
N	水利、环境和公共设施管理业	410,439.00	1.15
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	251,595.00	0.70
S	综合	54,144.00	0.15
	合计	32,380,613.60	90.45

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无余额。

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	600987	航民股份	23,200	183,280.00	0.51
2	000688	国城矿业	12,100	147,499.00	0.41
3	603055	台华新材	11,900	146,727.00	0.41
4	000415	渤海租赁	48,000	145,440.00	0.41
5	601319	中国人保	18,900	140,616.00	0.39
6	600971	恒源煤电	12,600	139,608.00	0.39
7	600123	兰花科创	14,000	139,580.00	0.39
8	002614	奥佳华	21,200	138,860.00	0.39
9	002083	孚日股份	27,500	138,600.00	0.39
10	601599	浙文影业	38,600	138,574.00	0.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无余额。

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

无余额。

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

无余额。

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

无余额。

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

无余额。

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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动(元)	风险说明
IM2503	中证1000股指期货2503合约	1	1,136,640.00	120,640.00	-
公允价值变动总额合计(元)					120,640.00
股指期货投资本期收益(元)					210,362.39
股指期货投资本期公允价值变动(元)					120,640.00

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

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，国城矿业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证监会重庆监管局的处罚。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	136,396.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	210,757.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	347,153.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无余额。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无余额。

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

	中信建投睿利A	中信建投睿利C
报告期期初基金份额总额	18,757,843.01	16,949,865.81
报告期期间基金总申购份额	387,840.66	1,200,257.43
减：报告期期间基金总赎回份额	1,349,690.00	736,983.59
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	17,795,993.67	17,413,139.65

§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

	中信建投睿利A	中信建投睿利C
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,000,800.00	2,124,269.78
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	2,000,800.00	2,124,269.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	11.2430	12.1992

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

截至2019年12月7日，中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同生效届满三年。

§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	20240701-20240930	11,378,337.13	-	-	11,378,337.13	32.3164%
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

基金管理人于2024年7月17日、7月18日、7月19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睿利灵活配置混合型发起式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睿利灵活配置混合型发起式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睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》；

基金管理人于2024年8月20日披露《关于中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本次基金份额持有人大会于2024年8月19日表决通过了《关于持续运作中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金的议案》，本次基金份额持有人大会决议自2024年8月19日起生效。

§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、《中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投睿利灵活配置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。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可以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

2024年10月25日