中信建投沪深 300 指数增强型证券投资基金

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:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	中信建投沪深 300 指数增强
基金主代码	015061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 07 月 27 日
报告期末基金份额总额	53,955,976.64 份
投资目标	本基金为指数增强型基金，在力求对沪深 300 指数进行有效跟踪的基础上，本基金通过数量化的方法精选个股，在严格控制风险、保持良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为指数增强型基金，以沪深 300 指数为标的指数，基金股票投资方面将主要采用指数增强量化投资策略，在严格控制跟踪误差的基础上，力求获得超越标的指数的超额收益。指数增强量化投资策略主要借鉴国内外成熟的组合投资策略，在对标的指数成分股及其他股票基本面的深入研究的基础上，运用多因子分析模型和机器学习模型构建投资组合，同时优化组合交易并严格控制组合风险，实现超额收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+中证综合债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，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	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中信建投沪深 300 指数增强 A	中信建投沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	015061	015062
报告期末下属分级基金的份额总额	44,814,923.33 份	9,141,053.31 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）	
	中信建投沪深 300 指数增强 A	中信建投沪深 300 指数增强 C
1.本期已实现收益	-1,946,113.97	-421,957.76
2.本期利润	-6,879,866.69	-1,443,280.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1513	-0.1468
4.期末基金资产净值	51,062,986.15	10,243,627.48
5.期末基金份额净值	1.1394	1.1206

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

中信建投沪深 300 指数增强 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	-11.80%	1.40%	-11.83%	1.22%	0.03%	0.18%
过去六个月	-3.78%	1.31%	-1.82%	1.22%	-1.96%	0.09%
过去一年	-4.40%	1.12%	-5.56%	1.08%	1.16%	0.04%
过去三年	20.58%	1.11%	18.15%	1.09%	2.43%	0.02%
自基金合同生效起至今	13.94%	1.04%	3.68%	1.05%	10.26%	-0.01%

中信建投沪深 300 指数增强 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	-11.90%	1.40%	-11.83%	1.22%	-0.07%	0.18%
过去六个月	-3.98%	1.31%	-1.82%	1.22%	-2.16%	0.09%

过去一年	-4.78%	1.12%	-5.56%	1.08%	0.78%	0.04%
过去三年	19.16%	1.11%	18.15%	1.09%	1.01%	0.02%
自基金合同生效起至今	12.06%	1.04%	3.68%	1.05%	8.38%	-0.01%

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		
王鹏	本基金的基金经理	2022-07-27	-	11 年	中国籍，哥伦比亚大学统计学硕士。曾任中财期货分析师、LCM Commodities 研究员、CIBC World Market 期权交易员、中金基金管理有限公司量化投资副总经理、中金睿投投资管理有限公司量化投资副总经理、中信建投证券股份有限公司量化投资总监。2019 年 2 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任权益投资部-指数与量化投资部负责人、总监，现任本公司指数与量化投资部基金经理，担任中信建投中证 500 指数增强型证券投资基金、中信建投中证 1000 指数增强型证券投资基金、中信建投沪深 300 指数增强型证券投资基金、中信建投红利智选混合型证券投资基金、中信建投量化选股股票型证券投资基金、中信建投中证 A500 指数增强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 年三季度，A 股市场在上半年科技成长板块持续走强后出现明显调整，主要宽基指数整体回落，市场风险偏好有所下降，行业及风格表现呈现较为显著的结构性分化。前期表现突出的科技成长方向受到估值消化、资金再平衡等因素影响，阶段性调整幅度较大，而红利、资源及部分低估值板块表现相对稳健。市场由此前成长风格主导逐步转向更加重视估值水平、盈利质量和收益确定性的投资环境，行业轮动及风格切换有所加快。在此背景下，部分动量和成长类因子的收益稳定性面临考验，价值、质量及风险控制相关信号的重要性有所提升，对指数增强策略的模型适应能力及组合风险管理提出了更高要求。

报告期内，本基金继续坚持指数增强投资策略，在严格控制组合相对业绩比较基准跟踪误差的基础上，运用量化多因子模型开展主动管理。组合管理中，一方面保持与标的指数较高的相关性，合理控制行业、市值及风格偏离，避免市场风格快速切换对组合相对收益造成过大影响；另一方面结合市场环境变化，综合考量盈利增长、盈利质量、盈利预期变化、估值水平及量价特征等多维度因子，注重不同因子之间的有效分散与动态平衡。在成长风格波动加大的市场环境下，组合更加重视企业基本面的稳定性和估值合理性，同时持续加强对个股集中度、行业暴露、交易拥挤度及交易成本的管理，力争降低单一风格和单一因子波动对组合的影响。

展望四季度，我们认为 A 股市场仍有望呈现结构性机会与风格轮动并存的特征。经过三季度较为明显的调整，部分前期估值较高的成长板块估值压力有所释放，具备持续产业景气和盈利增长支撑的优质公司仍值得关注。但与此同时，市场对成长公司的定价可能更加重视盈利兑现能力和估值匹配程度，单纯依赖估值扩张和市场情绪驱动的投资机会预计将有所减少。随着三季报披露及市场对后续经济增长、流动性环境和政策预期的重新定价，不同行业及个股之间的基本面差异可能进一步体现，价值与成长风格也可能继续呈现动态轮动。

本基金将继续坚持稳健的指数增强框架，在控制跟踪误差和组合风险暴露的基础上，进一步加强对盈利质量、盈利预期改善、估值合理性及产业景气等有效信号的研究与应用，重点关注基本面改善与产业趋势能够相互验证的投资机会。同时，持续优化多因子配置结构，加强对风格切换、交易拥挤度和因子相关性的动态监测，在保持组合适度分散的基础上，兼顾成长机会与估值安全边际，力争在不同市场环境下保持较为稳定的超额收益获取能力，实现长期、可持续的指数增强效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投沪深 300 指数增强 A 基金份额净值为 1.1394 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.80%，同期业绩比较基准收益率为-11.83%；截至报告期末中信建投沪深 300 指数增强 C 基金份额净值为 1.1206 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.90%，同期业绩比较基准收益率为-11.83%。

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	54,977,989.53	89.20
	其中：股票	54,977,989.53	89.20
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	6,537,475.66	10.61
8	其他资产	116,055.80	0.19
9	合计	61,631,520.99	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（指数投资）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	88,449.00	0.14
B	采矿业	2,243,291.00	3.66
C	制造业	33,134,758.00	54.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	863,905.00	1.41
E	建筑业	269,315.00	0.44

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,532,337.00	2.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,025,649.00	6.57
J	金融业	5,439,268.00	8.87
K	房地产业	586,199.00	0.96
L	租赁和商务服务业	172,944.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	317,946.00	0.52
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	48,674,061.00	79.39

5.2.2 报告期末（积极投资）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	298,916.00	0.49
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,580,719.53	9.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,350.00	0.08
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	90,544.00	0.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	138,326.00	0.23
L	租赁和商务服务业	48,093.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	100,980.00	0.16
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	6,303,928.53	10.28

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	300308	中际旭创	4,200	3,395,448.00	5.54
2	603986	兆易创新	8,500	3,008,150.00	4.91
3	688256	寒武纪	2,800	2,825,228.00	4.61
4	688012	中微公司	8,700	2,771,385.00	4.52
5	002384	东山精密	15,200	2,544,480.00	4.15
6	600183	生益科技	14,200	1,845,432.00	3.01
7	300408	三环集团	11,300	1,325,829.00	2.16
8	600150	中国船舶	33,400	1,305,940.00	2.13
9	600522	中天科技	28,500	887,205.00	1.45
10	688072	拓荆科技	1,300	832,000.00	1.36

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688825	长鑫科技	62,700	3,435,333.00	5.60
2	600540	新赛股份	45,300	250,056.00	0.41
3	002281	光迅科技	400	65,952.00	0.11
4	603127	昭衍新药	1,100	54,230.00	0.09
5	003006	百亚股份	2,200	50,864.00	0.08

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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。

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	43,377.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	72,678.41
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	116,055.80

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 期末积极投资前五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

	中信建投沪深 300 指数增强 A	中信建投沪深 300 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	46,076,668.27	10,125,551.36
报告期期间基金总申购份额	1,640,151.46	545,563.91
减：报告期期间基金总赎回份额	2,901,896.40	1,530,061.96
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	44,814,923.33	9,141,053.31

§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	24,047,558.05	0.00	0.00	24,047,558.05	44.5688%
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

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、《中信建投沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投沪深 300 指数增强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