
中信建投品质优选一年持有期混合型证券投资基金

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	中信建投品质优选一年持有期混合
基金主代码	014016
基金运作方式	契约型开放式、对每份基金份额设置1年的最短持有期
基金合同生效日	2022年03月28日
报告期末基金份额总额	195,622,411.48份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
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	沪深300指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中证综合债指数收益率×20%
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	中国银行股份有限公司	
下属各类别基金的基金简称	中信建投品质优选一年持有期混合A	中信建投品质优选一年持有期混合C
下属各类别基金的交易代码	014016	014017
报告期末下属各类别基金的份额总额	145,921,191.98份	49,701,219.50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)	
	中信建投品质优选一年持有期混合A	中信建投品质优选一年持有期混合C
1.本期已实现收益	-9,197,258.05	-3,180,929.66
2.本期利润	20,033,350.13	6,657,361.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.1344	0.1297
4.期末基金资产净值	174,968,053.67	58,997,189.77
5.期末基金份额净值	1.1991	1.1870

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

中信建投品质优选一年持有期混合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	13.11%	1.65%	13.27%	1.20%	-0.16%	0.45%
过去六个月	11.58%	1.37%	12.88%	0.95%	-1.30%	0.42%
过去一年	4.64%	1.31%	9.84%	0.86%	-5.20%	0.45%
自基金合同生效起至今	19.91%	1.10%	1.62%	0.86%	18.29%	0.24%

中信建投品质优选一年持有期混合C净值表现

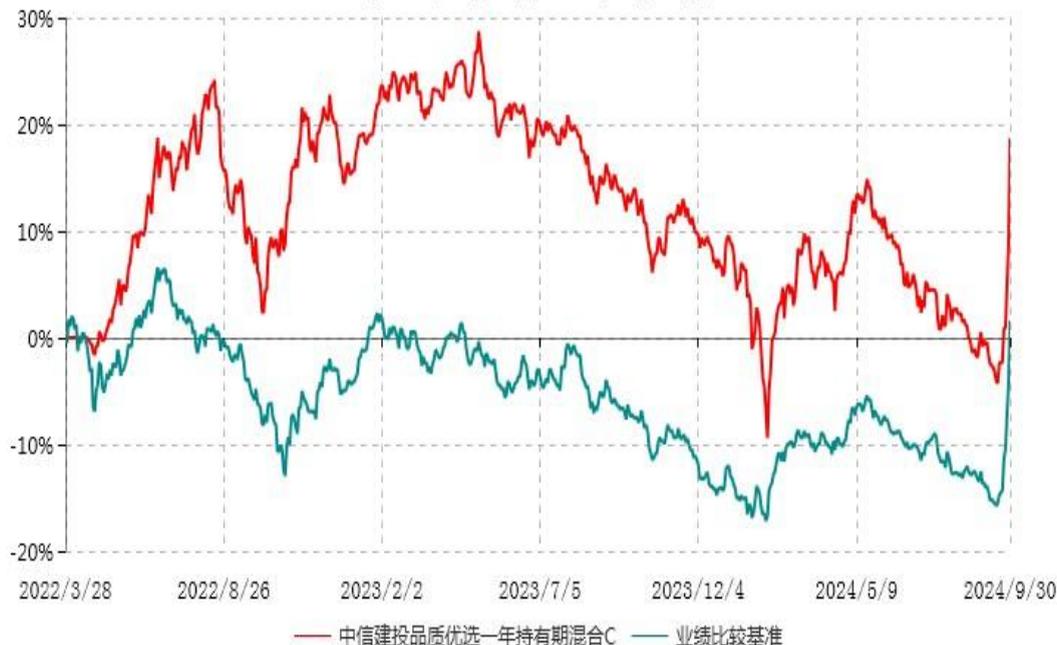
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.98%	1.65%	13.27%	1.20%	-0.29%	0.45%
过去六个月	11.34%	1.37%	12.88%	0.95%	-1.54%	0.42%
过去一年	4.21%	1.31%	9.84%	0.86%	-5.63%	0.45%
自基金合同生效起至今	18.70%	1.10%	1.62%	0.86%	17.08%	0.24%

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

中信建投品质优选一年持有期混合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
(2022年03月28日-2024年09月30日)



中信建投品质优选一年持有期混合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
(2022年03月28日-2024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		
栾江伟	本基金的基金经理、权益投资一部行政负责人	2022-03-28	-	15年	中国籍，1981年7月生，北京协和医学院药物分析学硕士。曾任新华基金管理股份有限公司基金经理。2018年6月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司权益投资一部行政负责人、基金经理，担任中信建投行业轮换混合型证券投资基金、中信建投策略精选混合型证券投资基金、中信建投价值甄选混合型证券投资基金、中信建投品质优选一年持有期混合型证券投资基金、中信建投趋势领航两年

					持有期混合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《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3季度末本基金行业集中度仍然较低，个股集中度仍然较为分散。3季度末持仓比例较高行业包括有色、煤炭、医药、食品饮料、环保、新能源等行业，整体持股还是偏防御，偏低估值行业和个股为主。3季度末利好政策不断，市场情绪大幅好转，市场迎来快速上涨行情，3季度末基金仓位持续上升，季度末适当增加少量科创板和创业板持仓，主体持仓还是以主板股票为主，4季度初，市场短期上涨后迎来快速调整，预计市场短期高位震荡盘整，中期看政策执行力度和企业盈利好转情况。未来将逐步增加调整比较充分、估值调整到位的行业和个股配置，还是追求业绩和估值匹配度高、确定性强的行业和个股，保持中性仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投品质优选一年持有期混合A基金份额净值为1.1991元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.11%，同期业绩比较基准收益率为13.27%；截至

报告期末中信建投品质优选一年持有期混合C基金份额净值为1.1870元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.98%，同期业绩比较基准收益率为13.27%。

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	217,700,965.76	88.71
	其中：股票	217,700,965.76	88.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	145,073.63	0.06
	其中：债券	145,073.63	0.06
	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	-2,104.81	0.00
	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	20,933,593.95	8.53
8	其他资产	6,616,804.85	2.70
9	合计	245,394,333.38	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11,414,821.74元，占基金资产净值比例为4.88%。

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	697,696.00	0.30
B	采矿业	26,682,087.00	11.40

C	制造业	135,507,654.30	57.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,120,416.72	4.75
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,912,023.00	2.53
G	交通运输、仓储和邮政业	9,417,785.00	4.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,484,052.00	1.06
J	金融业	4,347,725.00	1.86
K	房地产业	552.00	0.00
L	租赁和商务服务业	4,794,975.00	2.05
M	科学研究和技术服务业	567,872.00	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	3,243,504.00	1.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,366,422.00	0.58
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	143,380.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	206,286,144.02	88.17

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 (%)
非日常生活消费品	5,770,878.85	2.47
能源	5,643,942.89	2.41
合计	11,414,821.74	4.88

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	01171	兖矿能源	570,000	5,643,942.89	2.41
1	600188	兖矿能源	131,900	2,202,730.00	0.94
2	000612	焦作万方	869,100	6,109,773.00	2.61
3	300723	一品红	324,700	5,789,401.00	2.47
4	00819	天能动力	808,000	5,770,878.85	2.47
5	600256	广汇能源	753,400	5,416,946.00	2.32
6	000630	铜陵有色	1,267,800	4,893,708.00	2.09
7	600157	永泰能源	3,589,200	4,809,528.00	2.06
8	000415	渤海租赁	1,582,500	4,794,975.00	2.05
9	600132	重庆啤酒	67,400	4,726,762.00	2.02
10	002034	旺能环境	273,400	4,319,720.00	1.85

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	-	-
	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）	145,073.63	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	145,073.63	0.06

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	113674	华设转债	1,250	145,073.63	0.06

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

无。

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，焦作万方铝业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到焦作市马村区市场监督管理局的处罚。

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	95,070.50
2	应收证券清算款	6,409,516.06
3	应收股利	18,072.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	94,146.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,616,804.85

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	113674	华设转债	145,073.63	0.06
---	--------	------	------------	------

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

	中信建投品质优选一年 持有期混合A	中信建投品质优选一年 持有期混合C
报告期期初基金份额总额	152,884,746.92	53,298,441.29
报告期期间基金总申购份额	1,098,702.48	361,770.11
减：报告期期间基金总赎回份额	8,062,257.42	3,958,991.90
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	145,921,191.98	49,701,219.50

§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、《中信建投品质优选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投品质优选一年持有期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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 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