# 中信建投北交所精选两年定期开放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:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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 | 中信建投北交所精选两年定开混合 |
| 基金主代码 | 016303 |
| 基金运作方式 | 契约型定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 08 月 16 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 29,215,961.98 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于在北京证券交易所上市的企业，在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的前提下，灵活运用多种投资策略，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 | 本基金将采用“自上而下”的资产配置策略，在综合判断宏观经济基本面、流动性水平等宏观因素的基础上，通过动态调整资产配置比例以控制基金资产整体风险。在个券投资方面采用“自下而上”精选策略，通过严谨个股选择、信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断，综合运用多种投资策略，精选个券构建投资组合。<br>本基金主要投资北京证券交易所上市企业，将遵循长期投资理念，挖掘优秀企业自身创造的价值和企业未来持续增长的投资机会，争取实现基金资产的长期增值。 |
| 业绩比较基准 | 北证 50 成份指数收益率×75%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×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。<br>本基金主要投资于北京证券交易所上市的证券，除了需要承 |

| | | |
|---|---|---|
| | 担与证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临投资北京证券交易所上市证券的特殊风险。本基金可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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中信建投北交所精选两年定开混合 A | 中信建投北交所精选两年定开混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 016303 | 016304 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 24,869,935.63 份 | 4,346,026.35 份 |

注：根据基金管理人于 2025 年 04 月 11 日披露的《关于中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金变更业绩比较基准并修订基金合同及托管协议的公告》《中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》，自 2025 年 04 月 15 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 1000 指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债综合指数收益率×20%”变更为“北证 50 成份指数收益率×75%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×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） | |
|---|---|---|
| | 中信建投北交所精选两年定开混合 A | 中信建投北交所精选两年定开混合 C |
| 1.本期已实现收益 | -94,084,612.86 | -13,844,520.13 |
| 2.本期利润 | -5,677,395.28 | -958,683.14 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0670 | -0.0756 |
| 4.期末基金资产净值 | 47,080,863.64 | 8,092,143.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.8931 | 1.8620 |

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

**中信建投北交所精选两年定开混合 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 | -6.56% | 1.70% | -12.29% | 1.49% | 5.73% | 0.21% |
| 过去六个月 | -16.97% | 1.76% | -12.15% | 1.51% | -4.82% | 0.25% |
| 过去一年 | -29.45% | 1.67% | -24.48% | 1.46% | -4.97% | 0.21% |
| 过去三年 | 105.44% | 2.33% | -11.33% | 1.43% | 116.77% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 89.31% | 2.02% | -22.00% | 1.29% | 111.31% | 0.73% |

**中信建投北交所精选两年定开混合 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 | -6.65% | 1.70% | -12.29% | 1.49% | 5.64% | 0.21% |
| 过去六个月 | -17.14% | 1.76% | -12.15% | 1.51% | -4.99% | 0.25% |
| 过去一年 | -29.73% | 1.67% | -24.48% | 1.46% | -5.25% | 0.21% |
| 过去三年 | 102.99% | 2.33% | -11.33% | 1.43% | 114.32% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 86.20% | 2.02% | -22.00% | 1.29% | 108.20% | 0.73% |

注：根据基金管理人于 2025 年 04 月 11 日披露的《关于中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金变更业绩比较基准并修订基金合同及托管协议的公告》《中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》，自 2025 年 04 月 15 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 1000 指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债综合指数收益率×20%”变更为“北证 50 成份指数收益率×75%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×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 2025 年 04 月 11 日披露的《关于中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金变更业绩比较基准并修订基金合同及托管协议的公告》《中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》，自 2025 年 04 月 15 日起，本基金的业绩比较基准由“中证 1000 指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债综合指数收益率×20%”变更为“北证 50 成份指数收益率×75%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×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 | | |
| 冷文鹏 | 本基金的基金经理 | 2024-07-16 | - | 20 年 | 中国籍，中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国经济技术投资担保公司研究部业务经理 、华夏基金管理有限公司研究发展部高级经理、新华基金管理股份有限公司研究部研究员、华泰柏瑞基金管理有限公司研究部高级研究员、西部利得基金管理有限公司事业七部基金经理、国新投资有限公司投资部执行总经理、兴华基金管理有限公司权益公募部基金经理。2023 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基金经理，担任中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金、中信建投价值增长混合型证券投资基金、中信建投科技主题 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理，兼任本公司旗下部分私募资产管理计划投资经理。 |

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。

### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

| 姓名 | 产品类型 | 产品数量（只） | 资产净值（元） | 任职时间 |
|---|---|---|---|---|
| 冷文鹏 | 公募基金 | 3 | 760,218,401.92 | 2024-07-16 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 1,803,580.95 | 2025-12-10 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 4 | 762,021,982.87 | - |

## 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

回顾三季度，美伊谈判反复拉锯，叠加红海争端，油价持续回升，通胀压力加大，9 月美联储加息，且年底之前仍有加息可能，全球流动性收紧。国内市场整体出现一定幅度回调，人工智能主题高度拥挤交易退潮，产业链相关行业大多大幅下跌，而非人工智能板块则普遍触底反弹，红利及小微盘风格表现更为突出。北交所市场走势与沪深市场类似，表现依旧低迷。受北交所市场下跌、开放期赎回等影响，基金业绩出现一定幅度下跌，但表现显著优于北证 50 指数。

7 月，美伊战火重燃，油价快速回升，全球市场承压调整。国内人工智能主题高度拥挤交易降温且资金分歧加大，导致产业链个股普遍大幅下跌，而非人工智能相关板块呈现触底反弹迹象，小微盘风格也有所反弹。北交所跟随沪深市场调整，但跌幅相对较小，且有企稳迹象。由于北交所整体表现乏力，基金业绩出现一定幅度下跌，但表现优于北证 50 指数。

8 月，美伊冲突延续，油价转为震荡，美长期国债利率走高，流动性扰动因素增多，全球市场先反弹后转为震荡。国内市场在触底反弹后进入盘整，结构相对均衡，小微盘风格延续涨势。北交所走势与沪深市场类似，先扬后抑，整体略有回升。基金于 8 月底进入第二个开放期，受益于小微盘风格反弹以及逐步减仓，基金业绩有所回升，表现仍优于北证 50 指数。

9 月，美伊冲突局势升级，叠加红海争端，油价再度大幅上涨后转为高位震荡，导致通胀压力加大，美联储加息落地，且年底之前仍有加息可能，全球市场延续震荡。国内市场整体震荡，中美元首会晤后出现大幅回调，普跌为主，且量能不足，仅局部有结构性行情，但持续性不强。北交所走势与沪深市场类似，震荡加剧，整体下跌。9 月开放期赎回压力较大，受北交所市场低迷影响，基金业绩有所下跌，但表现仍优于北证 50 指数。

展望四季度，经历前期回调，北交所市场目前估值合理偏低，但短期业绩支撑仍弱，不过具备

投资性价比且存在潜在催化的公司不断增多，而且近期北交所政策利好不断释放，中长期保持谨慎乐观，紧密跟踪国内外不确定性变化、北交所政策动向、增量资金预期等情况，加强对新兴产业以及未来产业主题空间和催化的思考。

基金已经进入新的封闭运作期，未来仍将根据北交所市场动态灵活把握投资思路：一是持续做好市场跟踪，严格按照既定计划执行调仓及换股策略；二是利用市场阶段性波动，不断优化组合结构，并进一步思考十五五规划以及科创成长方向主题机会，更为聚焦，更好地实现适度分散和均衡，更好兼顾弹性与回撤；三是灵活调整非北交所股票配置，配合整体仓位管理、主题投资以及收益增强。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投北交所精选两年定开混合 A 基金份额净值为 1.8931 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.56%，同期业绩比较基准收益率为-12.29%；截至报告期末中信建投北交所精选两年定开混合 C 基金份额净值为 1.8620 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.65%，同期业绩比较基准收益率为-12.29%。

### 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 | 54,541,008.91 | 98.28 |
| | 其中：股票 | 54,541,008.91 | 98.28 |
| 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 | 678,923.20 | 1.22 |
| 8 | 其他资产 | 272,847.22 | 0.49 |
| 9 | 合计 | 55,492,779.33 | 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 | 1,356,600.00 | 2.46 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 51,546,198.91 | 93.43 |
| 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 | 1,638,210.00 | 2.97 |
| 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 | 54,541,008.91 | 98.85 |

### 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 | 920037 | 广信科技 | 139,431 | 5,276,069.04 | 9.56 |
| 2 | 920476 | 海能技术 | 226,000 | 5,080,480.00 | 9.21 |
| 3 | 920394 | 民士达 | 90,000 | 4,105,800.00 | 7.44 |
| 4 | 920809 | 安达科技 | 540,000 | 3,769,200.00 | 6.83 |
| 5 | 920089 | 禾昌聚合 | 365,353 | 3,701,025.89 | 6.71 |
| 6 | 920839 | 万通液压 | 120,000 | 2,822,400.00 | 5.12 |
| 7 | 920018 | 宏远股份 | 130,000 | 1,944,800.00 | 3.52 |
| 8 | 920547 | 无锡晶海 | 98,554 | 1,908,005.44 | 3.46 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 920206 | 彩客科技 | 51,000 | 1,903,320.00 | 3.45 |
| 10 | 920833 | 美心翼申 | 186,327 | 1,758,926.88 | 3.19 |

## 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。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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，重庆美心翼申机械股份有限公司在报告编制日前一年内曾被中国证券监督管理委员会重庆监管局采取责令改正的行政监管措施。

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 | 104,727.86 |
| 2 | 应收证券清算款 | 168,119.36 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 272,847.22 |

### 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

| | 中信建投北交所精选两年定开混合 A | 中信建投北交所精选两年定开混合 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 106,959,631.94 | 15,888,894.64 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,882,029.03 | 723,276.90 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 86,971,725.34 | 12,266,145.19 |
| 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 | 24,869,935.63 | 4,346,026.35 |

# §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 |
| 个人 | 1 | 20260904-20260908 | 11,999,240.00 | 0.00 | 11,999,240.00 | 0.00 | 0.0000% |
| 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、《中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投北交所精选两年定期开放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**