

中信建投聚利混合型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 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 04 月 22 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规定，于2026年04月21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01月01日起至2026年03月31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	9,986,740.39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	7,514,639.72 份	2,472,100.67 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 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日）	
	中信建投聚利 A	中信建投聚利 C
1. 本期已实现收益	-146,810.80	-61,139.66
2. 本期利润	-354,000.02	-136,962.54
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0455	-0.0429
4. 期末基金资产净值	7,755,634.51	2,733,258.21
5. 期末基金份额净值	1.0321	1.1056

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	-4.28%	0.52%	-0.11%	0.20%	-4.17%	0.32%
过去六个月	-4.18%	0.37%	0.16%	0.19%	-4.34%	0.18%
过去一年	-4.31%	0.27%	4.34%	0.18%	-8.65%	0.09%
过去三年	-0.88%	0.28%	13.69%	0.21%	-14.57%	0.07%
过去五年	-0.97%	0.57%	17.36%	0.22%	-18.33%	0.35%
自基金转型日 起至今	7.36%	0.60%	42.17%	0.23%	-34.81%	0.37%

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	-4.29%	0.52%	-0.11%	0.20%	-4.18%	0.32%
过去六个月	-4.15%	0.37%	0.16%	0.19%	-4.31%	0.18%
过去一年	-4.30%	0.27%	4.34%	0.18%	-8.64%	0.09%
过去三年	-0.96%	0.28%	13.69%	0.21%	-14.65%	0.07%

过去五年	-1.86%	0.57%	17.36%	0.22%	-19.22%	0.35%
自基金转型日起至今	19.67%	0.62%	31.52%	0.23%	-11.85%	0.39%

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

中信建投聚利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

(2017年11月17日-2026年03月31日)



中信建投聚利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

(2019年06月24日-2026年03月31日)



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 03 月 31 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 03 月 31 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	-	14 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合规守信情况的说明

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

2026 年一季度，A 股整体震荡调整，主要指数表现分化。深证成指、创业板指抗跌性较强，季度跌幅分别为 0.35%、0.57%；上证指数、科创 50 调整更为明显，跌幅分别为 1.94%、6.54%，科创 50 领跌主要指数，反映科技成长板块阶段性波动压力较大。

行业结构性分化尤为突出。能源设备与服务板块涨幅居前，可选消费零售、非银金融跌幅居前。市场对复苏节奏分歧显著：能源链、煤炭、海上运输等顺周期板块受益于供给偏紧与价格预期获得资金增持；航空客运、经销商等消费服务及保险、资本市场等金融板块受需求复苏偏弱、盈利预期偏弱拖累整体走弱。

一季度债券市场运行稳健。货币政策保持稳健略偏宽松基调，央行坚持精准调控思路，未实施全面降准、降息等总量宽松政策，通过公开市场逆回购、中期借贷便利等工具灵活调节银行体系流动性，实现资金面平稳运行。存款类机构 7 天质押回购利率（DR007）整季度围绕政策利率波动，为债券市场提供了稳定的流动性基础。宽松的资金环境不仅支撑短端债券收益率下行，也为机构杠杆套息策略提供了可行空间，成为一季度债市稳健运行的核心支撑。

报告期内本基金保持权益仓位灵活度，结合市场风险偏好适度逆向调整；固收端维持中性久期，紧密跟踪货币政策信号，积极把握波段交易机会。

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 1.0321 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.28%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%；截至报告期末中信建投聚利 C 基金份额净值为 1.1056 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.29%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%。

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。

本基金自 2026 年 3 月 17 日起出现连续六十个工作日以上基金资产净值低于 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 2026 年 3 月 18 日起，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	2,612,702.00	24.79

	其中：股票	2,612,702.00	24.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,459,901.66	51.81
	其中：债券	5,459,901.66	51.81
	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	1,600,000.00	15.18
	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	798,753.70	7.58
8	其他资产	66,261.44	0.63
9	合计	10,537,618.80	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	-	-
C	制造业	2,399,982.00	22.88
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	155,940.00	1.49
J	金融业	56,780.00	0.54
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	2,612,702.00	24.91

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	002371	北方华创	700	312,900.00	2.98
2	600406	国电南瑞	6,000	155,940.00	1.49
3	688385	复旦微电	1,800	119,934.00	1.14
4	603799	华友钴业	2,000	117,460.00	1.12
5	600111	北方稀土	2,300	109,664.00	1.05
6	601138	工业富联	2,100	108,066.00	1.03
7	601179	中国西电	7,000	106,470.00	1.02
8	600089	特变电工	4,000	106,000.00	1.01
9	300476	胜宏科技	400	100,400.00	0.96
10	000400	许继电气	3,500	95,095.00	0.91

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	1,016,787.18	9.69
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）	4,443,114.48	42.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,459,901.66	52.05

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	511,758.36	4.88
2	019792	25 国债 19	3,000	302,265.53	2.88
3	019786	25 国债 14	2,000	202,763.29	1.93
4	123064	万孚转债	1,590	185,419.94	1.77
5	123172	漱玉转债	1,400	184,214.49	1.76

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，江苏紫金农村商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江苏省分行的处罚。

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规定的备选股票库情况的说明

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	6,201.30
2	应收证券清算款	58,753.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,306.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	66,261.44

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	123064	万孚转债	185,419.94	1.77
2	123172	漱玉转债	184,214.49	1.76
3	123090	三诺转债	180,168.85	1.72
4	127025	冀东转债	179,500.25	1.71
5	128135	洽洽转债	178,765.89	1.70
6	113037	紫银转债	178,474.93	1.70
7	110073	国投转债	177,904.31	1.70
8	127018	本钢转债	177,428.69	1.69
9	113616	韦尔转债	173,156.96	1.65
10	113625	江山转债	169,090.82	1.61
11	128125	华阳转债	168,225.14	1.60
12	111000	起帆转债	132,001.16	1.26
13	127017	万青转债	130,687.24	1.25
14	127027	能化转债	128,951.96	1.23
15	110076	华海转债	122,537.22	1.17
16	128129	青农转债	122,470.20	1.17
17	123114	三角转债	122,399.24	1.17
18	123117	健帆转债	120,942.98	1.15
19	123104	卫宁转债	118,782.25	1.13
20	113049	长汽转债	118,676.11	1.13
21	113656	嘉诚转债	117,471.79	1.12
22	113048	晶科转债	83,985.98	0.80
23	127103	东南转债	82,594.03	0.79
24	113584	家悦转债	81,511.05	0.78

25	123178	花园转债	79,619.60	0.76
26	113042	上银转债	79,136.40	0.75
27	113056	重银转债	78,638.52	0.75
28	113640	苏利转债	78,595.52	0.75
29	127041	弘亚转债	78,220.41	0.75
30	127089	晶澳转债	77,524.78	0.74
31	110075	南航转债	76,744.48	0.73
32	118031	天 23 转债	75,872.71	0.72
33	118034	晶能转债	75,422.39	0.72
34	127026	超声转债	73,599.52	0.70
35	127034	绿茵转债	72,359.51	0.69
36	113631	皖天转债	62,535.21	0.60
37	113062	常银转债	20,662.40	0.20
38	110077	洪城转债	10,533.13	0.10
39	128141	旺能转债	10,454.10	0.10
40	128137	洁美转债	10,157.99	0.10
41	118049	汇成转债	9,369.34	0.09
42	113654	永 02 转债	8,264.10	0.08
43	110087	天业转债	7,938.37	0.08
44	118030	睿创转债	7,761.07	0.07
45	113687	振华转债	7,689.47	0.07
46	123213	天源转债	6,653.98	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。

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	8,727,481.37	4,642,391.26
报告期期间基金总申购份额	22,513.83	89,561.05
减：报告期期间基金总赎回份额	1,235,355.48	2,259,851.64
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	7,514,639.72	2,472,100.67

§ 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	20260204-20260205 20260209-20260331	2,157,838.85	0.00	0.00	2,157,838.85	21.6070%
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

二〇二六年四月二十二日