

中信建投聚利混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 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:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 07 月 21 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07月20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04月01日起至2026年06月30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	9,079,621.80 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	7,311,202.48 份	1,768,419.32 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	中信建投聚利 A	中信建投聚利 C
1. 本期已实现收益	322,219.30	88,435.57
2. 本期利润	952,230.25	283,762.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1277	0.1358
4. 期末基金资产净值	8,487,726.21	2,199,314.97
5. 期末基金份额净值	1.1609	1.2437

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	12.48%	0.88%	3.30%	0.26%	9.18%	0.62%
过去六个月	7.66%	0.74%	3.19%	0.23%	4.47%	0.51%
过去一年	6.03%	0.52%	6.15%	0.21%	-0.12%	0.31%
过去三年	16.68%	0.31%	16.92%	0.21%	-0.24%	0.10%
过去五年	5.59%	0.59%	19.03%	0.22%	-13.44%	0.37%
过去七年	36.48%	0.63%	35.84%	0.23%	0.64%	0.40%
自基金转型日 起至今	20.76%	0.61%	46.87%	0.24%	-26.11%	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	12.49%	0.88%	3.30%	0.26%	9.19%	0.62%
过去六个月	7.66%	0.74%	3.19%	0.23%	4.47%	0.51%
过去一年	6.05%	0.52%	6.15%	0.21%	-0.10%	0.31%

过去三年	16.69%	0.31%	16.92%	0.21%	-0.23%	0.10%
过去五年	4.77%	0.59%	19.03%	0.22%	-14.26%	0.37%
过去七年	34.33%	0.63%	35.84%	0.23%	-1.51%	0.40%
自基金转型日起至今	34.61%	0.63%	35.87%	0.23%	-1.26%	0.40%

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06月30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06月30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 06 月 30 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 06 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		
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场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 年第二季度国内经济延续总量稳定、结构性分化的格局，内需修复动能减缓，地产销售、居民消费及传统信贷派生力度走弱，仅高端制造、机电出口维持较高景气度，市场整体呈现资产荒格局。物价层面，CPI 持续低位运行，PPI 受大宗商品价格波动小幅震荡，无显著通胀压力，为货币政策维持宽松环境提供基础。

二季度 A 股极致结构性分化，指数层面震荡上行，但收益高度集中于硬科技成长赛道。宽基指数中，科创 50 季度大涨 75.74%，创业板指上涨 36.35%，上证指数涨幅 5.20%，沪深 300 涨幅温和。

行业分化主要体现为：申万电子、通信板块季度涨幅分别达 90.92%、63.84%，算力、半导体、光模块、AI 设备、先进制造成为资金核心抱团方向；消费、地产链、传统周期、商贸零售板块大幅下跌。

资金特征主要是以存量资金轮动为主，场外增量资金入场有限，成交持续放量但集中于科技主线，6 月末板块估值快速抬升，板块波动明显放大，资金开始出现高位分歧与小幅获利了结行为。

债券方面，二季度债市整体震荡走强，4 月地方债、特别国债集中供给放量，市场情绪分化，10 年期国债收益率呈现震荡下行局面；5 月基本面偏弱预期强化，叠加 MLF 超额续作保驾护航，流动性宽松驱动长端利率显著下行；6 月长端利率下行空间大幅收窄，市场进入多空博弈阶段，10 年期国债维持 1.70%-1.75% 窄幅震荡，曲线陡峭化特征明显。二季度高等级信用债走势紧跟利率债同步下行，信用利差持续压缩至历史偏低分位，市场整体信用环境边际修复，违约及评级下调事件环比减少。

报告期内本基金保持权益仓位灵活度，结合市场风险偏好顺势而为，增加了权益方向的弹性；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 1.1609 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 12.48%，同期业绩比较基准收益率为 3.30%；截至报告期末中信建投聚利 C 基金份额净值为 1.2437 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 12.49%，同期业绩比较基准收益率为 3.30%。

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	4,095,332.40	37.84
	其中：股票	4,095,332.40	37.84
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	3,665,732.79	33.87
	其中：债券	3,665,732.79	33.87
	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	2,200,000.00	20.33
	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	806,724.40	7.45
8	其他资产	56,052.39	0.52
9	合计	10,823,841.98	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	193,751.00	1.81
C	制造业	3,901,581.40	36.51
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	—	—
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	4,095,332.40	38.32

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	002281	光迅科技	800	205,552.00	1.92
2	002916	深南电路	400	183,160.00	1.71
3	600584	长电科技	1,700	176,035.00	1.65
4	002851	麦格米特	1,000	167,180.00	1.56
5	688072	拓荆科技	200	166,400.00	1.56
6	601138	工业富联	2,300	165,945.00	1.55
7	300054	鼎龙股份	1,500	158,955.00	1.49
8	002156	通富微电	2,000	151,740.00	1.42
9	300394	天孚通信	480	145,286.40	1.36
10	000657	中钨高新	1,500	143,580.00	1.34

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	934,700.30	8.75
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）	2,731,032.49	25.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,665,732.79	34.30

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	529,304.52	4.95
2	019792	25 国债 19	3,000	303,147.70	2.84
3	128129	青农转债	1,720	185,211.16	1.73
4	127025	冀东转债	1,750	184,354.25	1.73
5	128135	洽洽转债	1,610	184,096.13	1.72

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，青岛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国家金融监督管理总局青岛监管局、国家外汇管理局青岛分局的处罚。

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	9,759.41
2	应收证券清算款	45,755.09
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	537.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	56,052.39

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	128129	青农转债	185,211.16	1.73
2	127025	冀东转债	184,354.25	1.73
3	128135	洽洽转债	184,096.13	1.72
4	123090	三诺转债	180,263.08	1.69
5	123113	仙乐转债	177,345.63	1.66
6	113052	兴业转债	174,930.18	1.64
7	123071	天能转债	173,160.84	1.62
8	113049	长汽转债	171,390.49	1.60
9	127084	柳工转 2	123,752.35	1.16
10	127049	希望转 2	108,600.15	1.02
11	113625	江山转债	95,017.99	0.89
12	128134	鸿路转债	94,979.72	0.89
13	113056	重银转债	84,708.24	0.79
14	127038	国微转债	84,465.03	0.79

15	113042	上银转债	80,867.11	0.76
16	128125	华阳转债	78,794.32	0.74
17	113605	大参转债	77,468.13	0.72
18	118031	天 23 转债	72,800.22	0.68
19	113054	绿动转债	71,149.86	0.67
20	127027	能化转债	66,808.12	0.63
21	123176	精测转 2	53,727.78	0.50
22	127034	绿茵转债	48,921.07	0.46
23	127089	晶澳转债	15,862.16	0.15
24	123225	翔丰转债	15,249.96	0.14
25	113062	常银转债	13,948.38	0.13
26	113046	金田转债	13,338.37	0.12
27	127040	国泰转债	12,220.93	0.11
28	110087	天业转债	3,576.77	0.03

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688072	拓荆科技	166,400.00	1.56	停牌

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	7,514,639.72	2,472,100.67
报告期期间基金总申购份额	32,580.17	145,111.05
减：报告期期间基金总赎回份额	236,017.41	848,792.40
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	7,311,202.48	1,768,419.32

§ 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	20260401-20260630	2,157,838.85	0.00	0.00	2,157,838.85	23.7657%
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
二〇二六年七月二十一日