

中信建投睿溢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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	中信建投睿溢	
基金主代码	002640	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 05 月 25 日	
报告期末基金份额总额	10,360,855.58 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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投睿溢 A	中信建投睿溢 C
下属分级基金的交易代码	002640	006843

报告期末下属分级基金的份额总额	4, 226, 466. 26 份	6, 134, 389. 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	中信建投睿溢 A	中信建投睿溢 C
1. 本期已实现收益	-303, 983. 64	-180, 379. 52
2. 本期利润	-697, 764. 00	-499, 824. 33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 1503	-0. 0929
4. 期末基金资产净值	4, 446, 474. 87	5, 857, 983. 88
5. 期末基金份额净值	1. 0521	0. 9549

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

中信建投睿溢 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	-14. 20%	1. 32%	-1. 81%	0. 26%	-12. 39%	1. 06%
过去六个月	-0. 06%	1. 25%	1. 44%	0. 26%	-1. 50%	0. 99%
过去一年	-4. 12%	0. 96%	1. 60%	0. 23%	-5. 72%	0. 73%
过去三年	0. 32%	0. 56%	15. 12%	0. 22%	-14. 80%	0. 34%
过去五年	-23. 19%	0. 63%	16. 59%	0. 22%	-39. 78%	0. 41%
过去七年	-6. 15%	0. 64%	31. 95%	0. 23%	-38. 10%	0. 41%
自基金转型日 起至今	0. 84%	0. 63%	41. 81%	0. 24%	-40. 97%	0. 39%

中信建投睿溢 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	-14. 20%	1. 32%	-1. 81%	0. 26%	-12. 39%	1. 06%
过去六个月	-0. 06%	1. 25%	1. 44%	0. 26%	-1. 50%	0. 99%
过去一年	-4. 16%	0. 96%	1. 60%	0. 23%	-5. 76%	0. 73%

过去三年	0.26%	0.56%	15.12%	0.22%	-14.86%	0.34%
过去五年	-23.17%	0.63%	16.59%	0.22%	-39.76%	0.41%
过去七年	-6.41%	0.64%	31.95%	0.23%	-38.36%	0.41%
自基金转型日起至今	-4.51%	0.63%	33.39%	0.23%	-37.90%	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

中信建投睿溢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

(2018年05月25日-2026年09月30日)



中信建投睿溢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25日-2026年09月30日)



注：1、本基金由中信建投稳溢保本混合型证券投资基金转型而来，并于 2018 年 05 月 25 日合同生效。

2、以上第 1 张图为中信建投睿溢 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 2018 年 05 月 25 日（基金合同生效日）至 2026 年 09 月 30 日；以上第 2 张图

为中信建投睿溢 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 25 日（首笔份额登记日）至 2026 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		
李照男	本基金的基金经理	2023-06-16	-	4 年	中国籍，北京大学概率论与数理统计学博士。曾任中国工商银行股份有限公司金融市场部固定收益处交易经理。2022 年 7 月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司固定收益部基金经理，担任中信建投睿溢混合型证券投资基金、中信建投稳骏一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信建投稳硕债券型证券投资基金、中信建投景信债券型证券投资基金、中信建投景源债券型证券投资基金、中信建投欣享债券型证券投资基金、中信建投悠享 12 个月持有期债券型证券投资基金、中信建投智多鑫货币市场基金基金经理。

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

债券市场方面，2026 年三季度利率债市场整体呈现利率下行的格局。与二季度相比，压制债市的核心变量由年内对政府债供给冲击担忧转向对货币的宽松预期：虽然 7 月资金面阶段性收敛、权益市场深度调整一度引发固收+赎回担忧，但在央行持续流动性呵护、基本面数据走弱以及超长债配置需求旺盛的支撑下，债市收益率中枢下移、曲线明显走平。具体来看，1 年期国债收益率由 6 月 30 日的 1.12%上行至 9 月 30 日的 1.21%，3 年期由 1.29%微降至 1.28%，10 年期由 1.73%下行至 1.68%，30 年期由 2.23%大幅下行至 2.10%。曲线显著走平，30Y-10Y 利差由约 50BP 压缩至约 42BP 附近。

三季度利率债市场走势可以分为以下四个阶段：

第一阶段是 7 月上中旬。央行公开市场净回笼、叠加税期与缴准扰动，资金面阶段性收敛，同时权益市场深度调整引发固收+赎回担忧，10 年期国债收益率在 1.72%-1.74%区间震荡博弈。该阶段资金面是债市做多的主要掣肘。DR007 自月初 1.45%附近下行至 1.40%-1.44%区间，1 年期国债收益率维持在 1.11%-1.13%附近，30 年期国债收益率则在 2.25%-2.26%高位。

第二阶段是 7 月下旬至 8 月中旬。7 月末政治局会议释放宽松信号，叠加存款降息预期发酵，收益率突破向下，10 年期国债收益率月末下探至 1.70%附近；8 月中上旬，央行保持流动性充裕基调，长端进一步走强，10 年期国债收益率下探至年内低位、30 年期下探至 2.12%附近，长端与超长端同步创出阶段新低。

第三阶段是 8 月下旬至 9 月上中旬。8 月下旬止盈情绪升温，长端小幅回调；进入 9 月，政府债供给进入高峰、季末考核临近，资金面出现阶段性扰动，债市围绕 1.68%关口窄幅拉锯，短端受资金面收敛制约小幅调整。该阶段 10 年期国债收益率多数时间在 1.68%-1.69%之间波动。

第四阶段是 9 月中下旬至季末。公积金利率下调预期发酵，央行重启 14 天逆回购、超额续作 MLF，超长债向下突破，30 年期国债收益率下探至 2.07%-2.10%区间低位、30Y-10Y 利差压缩至约 42BP，10 年期一度下探至 1.66%附近；月末受房贷贴息、PSL 降息等政策组合拳落地，债市转入回调，10 年期国债收益率收于 1.68%、30 年期收于 2.10%。

权益市场方面，2026 年三季度 A 股市场主要指数大幅调整，价值与红利风格显著占优。

三季度 A 股市场走势可以分为以下四个阶段：

第一阶段是 7 月当月。7 月 1 日各主要指数几乎同步见顶后急速下跌，跌幅最大的科创 50 下跌幅度超过 20%。主要原因是，一方面与上半年科技板块大幅上涨后的获利回吐压力有关，另一方面海外流动性预期反复扰动，压制了久期较长的成长资产估值。

第二阶段是 8 月当月。权益市场超跌反弹，上证指数从 7 月末的 3800 点反弹至 8 月中下旬的 4000 点附近，但反弹力度有限且主要集中在 8 月上旬至中旬；8 月下旬之后量能持续萎缩，上证指数再度回落至 3900 点一线窄幅震荡。

第三阶段是 9 月上中旬。市场进入典型的节前效应行情，日均成交额逐月收缩至 1.8 万亿元，市场从放量博弈逐步切换为存量乃至缩量博弈；行业表现显著分化，银行、煤炭、石油石化等红利价值板块逆势走强。

第四阶段是 9 月下旬至季末。季末指数再度回调，主要指数跌幅较大，月末小幅企稳，市场分化明显。全季度行业层面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物、房地产等板块涨幅居前；电子、通信、电力设备、机械设备跌幅居前。

报告期内，本基金在操作中严格遵守基金合同要求构建投资组合。组合维持中性偏高仓位，在 8 月适当调低了权益仓位，继续维持景气度投资逻辑，保持整体持仓个股流动性较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投睿溢 A 基金份额净值为 1.0521 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.20%，同期业绩比较基准收益率为-1.81%；截至报告期末中信建投睿溢 C 基金份额净值为 0.9549 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.20%，同期业绩比较基准收益率为-1.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末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 2025 年 12 月 19 日至本报告期末连续六十个工作日以上基金资产净值低于 5000 万元。基金管理人已向中国证监会报送了相关解决方案的报告。2026 年 3 月 25 日至本报告期末，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	4,079,894.00	39.12
	其中：股票	4,079,894.00	39.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,102,125.07	48.92
	其中：债券	5,102,125.07	48.92
	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	1,178,331.50	11.30
8	其他资产	69,495.66	0.67
9	合计	10,429,846.23	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	3,875,624.00	37.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	112,050.00	1.09
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	92,220.00	0.89
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	4,079,894.00	39.59

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	688825	长鑫科技	10,000	547,900.00	5.32
2	603986	兆易创新	1,000	353,900.00	3.43
3	002371	北方华创	500	307,985.00	2.99
4	300776	帝尔激光	2,000	257,820.00	2.50
5	300604	长川科技	1,000	239,790.00	2.33
6	300223	君正股份	1,700	219,555.00	2.13
7	688041	海光信息	900	204,120.00	1.98
8	688072	拓荆科技	300	192,000.00	1.86
9	300308	中际旭创	200	161,688.00	1.57
10	688826	频准激光	200	143,790.00	1.40

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	3,830,917.58	37.18
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）	1,271,207.49	12.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,102,125.07	49.51

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	019789	25 特国 06	20,000	2,007,158.90	19.48
2	019827	26 国债 01	10,000	1,008,656.99	9.79
3	019837	26 特国 02	4,000	409,753.42	3.98
4	019792	25 国债 19	4,000	405,348.27	3.93
5	123176	精测转 2	600	234,000.16	2.27

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	9,318.00
2	应收证券清算款	55,407.72

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	269.94
6	其他应收款	4,500.00
7	其他	—
8	合计	69,495.66

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	123176	精测转 2	234,000.16	2.27
2	118059	顾中转债	190,414.53	1.85
3	118030	睿创转债	165,619.53	1.61
4	127108	太能转债	121,334.95	1.18
5	118034	晶能转债	115,694.18	1.12
6	123255	鼎龙转债	96,970.37	0.94

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

	中信建投睿溢 A	中信建投睿溢 C
报告期期初基金份额总额	3,888,743.50	1,464,701.79
报告期期间基金总申购份额	1,568,750.40	8,715,879.90
减：报告期期间基金总赎回份额	1,231,027.64	4,046,192.37
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	4,226,466.26	6,134,389.32

§ 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

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

基金管理人于 2026 年 9 月 14 日、2026 年 9 月 15 日、2026 年 9 月 16 日分别披露《中信建投基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信建投睿溢混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》《中信建投基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信建投睿溢混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》《中信建投基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信建投睿溢混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》，于 2026 年 10 月 16 日披露《关于中信建投睿溢混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本次基金份额持有人大会于 2026 年 10 月 15 日表决通过了《关于持续运作中信建投睿溢混合型证券投资基金的议案》，本次大会决议自 2026 年 10 月 15 日起生效。

§ 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、《中信建投睿溢混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投睿溢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