# 中信建投双利 3 个月持有期债券型证券投资基金

# 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:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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 | 中信建投双利 3 个月债 | |
| 基金主代码 | 011671 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2021 年 09 月 07 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 116,933,425.70 份 | |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，追求基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 1、资产配置策略；<br>2、债券投资策略，包括（1）类属配置策略、（2）久期管理策略、（3）收益率曲线策略、（4）回购放大策略、（5）信用债券投资策略、（6）可转换债券、可交换债券投资策略；<br>3、股票投资策略；<br>4、国债期货投资策略；<br>5、资产支持证券投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+银行活期存款利率（税后）×5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 中信建投基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中信建投双利 3 个月债 A | 中信建投双利 3 个月债 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 011671 | 011672 |

| | | |
|---|---|---|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 71,346,396.06 份 | 45,587,029.64 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） | |
|---|---|---|
| | 中信建投双利 3 个月债 A | 中信建投双利 3 个月债 C |
| 1.本期已实现收益 | -1,024,071.65 | -1,152,944.07 |
| 2.本期利润 | -1,788,816.43 | -1,781,124.64 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0242 | -0.0335 |
| 4.期末基金资产净值 | 83,982,084.99 | 52,582,423.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1771 | 1.1535 |

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

**中信建投双利 3 个月债 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 | -2.01% | 0.20% | -0.83% | 0.13% | -1.18% | 0.07% |
| 过去六个月 | 2.83% | 0.24% | 0.86% | 0.13% | 1.97% | 0.11% |
| 过去一年 | 7.52% | 0.25% | 0.78% | 0.12% | 6.74% | 0.13% |
| 过去三年 | 20.49% | 0.26% | 7.08% | 0.12% | 13.41% | 0.14% |
| 过去五年 | 17.65% | 0.23% | 6.56% | 0.11% | 11.09% | 0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 17.71% | 0.23% | 6.22% | 0.11% | 11.49% | 0.12% |

**中信建投双利 3 个月债 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 | -2.10% | 0.20% | -0.83% | 0.13% | -1.27% | 0.07% |
| 过去六个月 | 2.62% | 0.23% | 0.86% | 0.13% | 1.76% | 0.10% |
| 过去一年 | 7.09% | 0.25% | 0.78% | 0.12% | 6.31% | 0.13% |
| 过去三年 | 19.06% | 0.26% | 7.08% | 0.12% | 11.98% | 0.14% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去五年 | 15.33% | 0.23% | 6.56% | 0.11% | 8.77% | 0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.35% | 0.23% | 6.22% | 0.11% | 9.13% | 0.12% |

### 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







## §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 | 证 | 说明 |
|---|---|---|---|---|

| | | 理期限 | | 券从业年限 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 许健 | 本基金的基金经理、固收投研总监兼固定收益部行政负责人 | 2021-09-07 | - | 9 年 | 中国籍，中央财经大学统计学硕士。曾任中国邮政集团公司投资主办、中信银行股份有限公司固定收益投资经理。2016 年 12 月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司固收投研总监兼固定收益部行政负责人、基金经理，担任中信建投稳祥债券型证券投资基金、中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信建投双利 3 个月持有期债券型证券投资基金、中信建投稳益 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、中信建投景安债券型证券投资基金、中信建投惠享债券型证券投资基金、中信建投悦享 6 个月持有期债券型证券投资基金、中信建投稳鑫 30 天持有期债券型证券投资基金、中信建投双颐 3 个月持有期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 年三季度，经济方面，出口数据依然偏强，PPI 数据受美伊战争导致油价大幅抬升的影响同比增速继续大增。但是国内需求明显偏弱，消费、投资数据偏弱。整体在经济弱复苏阶段，央行为稳定经济和金融市场，维持资金利率低位运行。债券总体在三季度表现较强，整体组合强调票息价值，以中短端信用债为主，保持组合流动性，长端利率债更多在胜率和赔率大的时候波段交易。

展望后市，2026 年整体经济处于弱复苏局面，在经济压力偏大和权益市场偏弱的时候，资金面维持宽松支持实体经济和稳定金融市场，债市收益率依然具备下行空间。整体而言，我们仍以票息策略为核心，抓住市场调整的机会波段交易，提高组合流动性，在中低评级信用债利差低位时，把流动性放在更加重要的位置。

可转债方面，进入三季度，整体权益市场表现偏弱，组合降低可转债仓位维持低仓位，控制产品回撤。

权益方面，三季度考虑科技估值偏高拥挤度，在二季度末大幅降低组合的仓位和科技的持仓，同时考虑到整体在海外通胀高位、美债利率高位，以及 AI 产业需求和融资等一系列问题，整体控制组合低仓位运行，行业选择跌幅较多的科技和红利为主，科技更多以交易思维操作。后期组合配置方面，组合的仓位强调灵活性，整体依然在市场偏强赚钱效应时增加组合仓位，其他时间权益以防御为主。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投双利 3 个月债 A 基金份额净值为 1.1771 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.01%，同期业绩比较基准收益率为-0.83%；截至报告期末中信建投双利 3 个月债 C 基金份额净值为 1.1535 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.10%，同期业绩比较基准收益率为-0.83%。

### 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 | 11,549,641.00 | 8.39 |
| | 其中：股票 | 11,549,641.00 | 8.39 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 118,858,667.86 | 86.34 |
| | 其中：债券 | 118,858,667.86 | 86.34 |
| | 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 | 6,873,496.78 | 4.99 |
| 8 | 其他资产 | 389,346.20 | 0.28 |
| 9 | 合计 | 137,671,151.84 | 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 | 1,444,880.00 | 1.06 |
| C | 制造业 | 10,104,761.00 | 7.40 |
| 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 | 11,549,641.00 | 8.46 |

### 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 | 20,000 | 1,095,800.00 | 0.80 |
| 2 | 688205 | 德科立 | 4,000 | 836,000.00 | 0.61 |
| 3 | 600150 | 中国船舶 | 20,000 | 782,000.00 | 0.57 |
| 4 | 600938 | 中国海油 | 20,000 | 668,400.00 | 0.49 |
| 5 | 688012 | 中微公司 | 2,000 | 637,100.00 | 0.47 |
| 6 | 300602 | 飞荣达 | 15,000 | 523,200.00 | 0.38 |
| 7 | 600259 | 中稀有色 | 7,000 | 516,180.00 | 0.38 |
| 8 | 600584 | 长电科技 | 8,000 | 514,240.00 | 0.38 |
| 9 | 688630 | 芯碁微装 | 1,200 | 466,416.00 | 0.34 |
| 10 | 600549 | 厦门钨业 | 10,000 | 441,100.00 | 0.32 |

## 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 | 118,490,956.87 | 86.77 |
| | 其中：政策性金融债 | 71,027,378.08 | 52.01 |
| 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） | 367,710.99 | 0.27 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 118,858,667.86 | 87.03 |

## 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 | 240208 | 24 国开 08 | 300,000 | 30,461,917.81 | 22.31 |
| 2 | 240203 | 24 国开 03 | 100,000 | 10,346,260.27 | 7.58 |
| 3 | 232580001 | 25 工行二级资本债 01BC | 100,000 | 10,252,254.79 | 7.51 |
| 4 | 09250207 | 25 国开清发 07 | 100,000 | 10,080,317.81 | 7.38 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 232680021 | 26建行二级资本债02BC | 100,000 | 10,078,431.78 | 7.38 |

## 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

无。

## 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，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。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，中国工商银行股份有限公司、中国建设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、国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚，北京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、国家金融监督管理总局北京监管局的处罚，江苏江南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常州监管分局的处罚。

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 | 59,712.48 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 329,633.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 389,346.20 |

**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 | 113070 | 渝水转债 | 367,710.99 | 0.27 |

**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

| | 中信建投双利 3 个月债 A | 中信建投双利 3 个月债 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 68,887,105.71 | 78,865,786.53 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 25,520,381.51 | 14,744,177.72 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 23,061,091.16 | 48,022,934.61 |
| 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 | 71,346,396.06 | 45,587,029.64 |

# §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、《中信建投双利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投双利 3 个月持有期债券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**