中信保诚双盈债券型证券投资基金(LOF)

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：中信保诚基金管理有限公司

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 26 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 23 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

2.1 基金基本情况

基金简称	中信保诚双盈债券(LOF)
场内简称	中信保诚双盈 LOF
基金主代码	165517
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 04 月 14 日
报告期末基金份额总额	3,716,743,582.42 份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金投资组合中债券、股票、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人	中信保诚基金管理有限公司		
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	中信保诚双盈债券(LOF)A	中信保诚双盈债券(LOF)C	中信保诚双盈债券(LOF)D
下属分级基金场内简称	中信保诚双盈 LOF	-	-
下属分级基金的交易代码	165517	023611	020962
报告期末下属分级基金的份额总额	2,657,653,890.61 份	3,286,897.55 份	1,055,802,794.26 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）		
	中信保诚双盈债券(LOF)A	中信保诚双盈债券(LOF)C	中信保诚双盈债券(LOF)D
1.本期已实现收益	-1,327,267.01	-8,577.85	-515,266.74
2.本期利润	-32,734,926.14	-47,669.47	-12,982,429.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0123	-0.0123	-0.0123
4.期末基金资产净值	2,751,345,569.15	3,398,115.99	1,092,785,468.44
5.期末基金份额净值	1.0353	1.0338	1.0350

注：1、上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。

2、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。

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

中信保诚双盈债券(LOF)A

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	-1.17%	0.21%	1.09%	0.03%	-2.26%	0.18%
过去六个月	0.85%	0.23%	2.30%	0.04%	-1.45%	0.19%
过去一年	2.44%	0.21%	3.70%	0.05%	-1.26%	0.16%
过去三年	9.90%	0.16%	13.55%	0.08%	-3.65%	0.08%

过去五年	14.52%	0.14%	22.87%	0.07%	-8.35%	0.07%
过去七年	25.34%	0.14%	33.07%	0.07%	-7.73%	0.07%
过去十年	40.33%	0.12%	47.12%	0.07%	-6.79%	0.05%
自基金合同生效起至今	59.47%	0.23%	60.69%	0.07%	-1.22%	0.16%

中信保诚双盈债券(LOF)C

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	-1.20%	0.21%	1.09%	0.03%	-2.29%	0.18%
过去六个月	0.79%	0.23%	2.30%	0.04%	-1.51%	0.19%
过去一年	2.33%	0.21%	3.70%	0.05%	-1.37%	0.16%
自基金合同生效起至今	5.10%	0.19%	4.06%	0.07%	1.04%	0.12%

中信保诚双盈债券(LOF)D

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	-1.17%	0.21%	1.09%	0.03%	-2.26%	0.18%
过去六个月	0.84%	0.23%	2.30%	0.04%	-1.46%	0.19%
过去一年	2.43%	0.21%	3.70%	0.05%	-1.27%	0.16%
自基金合同生效起至今	9.12%	0.17%	9.76%	0.08%	-0.64%	0.09%

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

中信保诚双盈债券(LOF)A



中信保诚双盈债券(LOF)C



中信保诚双盈债券(LOF)D



§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		
杨立春	基金经理	2015 年 04 月 09 日	-	15	杨立春先生，经济学博士。曾任职于江苏省社会科学院，从事研究工作。2011 年 7 月加入中信保诚基金管理有限公司，担任固定收益分析师。现任中信保诚双盈债券型证券投资基金(LOF)、中信保诚三得益债券型证券投资基金的基金经理。
韩海平	副总经理、基金经理	2019 年 08 月 27 日	-	21	韩海平先生，经济学硕士，CFA，FRM。历任招商基金数量分析师，国投瑞银基金固定收益组副总监、基金经理，融通基金固定收益部总

					监、基金经理，国投瑞银基金总经理助理、固定收益部总经理。2019 年 3 月加入中信保诚基金管理有限公司，历任总经理助理、混合资产投资部总监。现任副总经理，中信保诚双盈债券型证券投资基金(LOF)、中信保诚至裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，基金管理人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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，以及公司公平交易及异常交易管理相关规定，公司采取了一系列的行动落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职，研究分析方面，公司通过统一的研究平台发布研究成果，并构建投资备选库、交易对手库、风格维度库等，确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易端，公司管理的不同投资组合执行集中交易制度，不同投资组合同时同向交易同一证券，满足条件时自动执行交易系统中的公平交易程序，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；同时，公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易

进行检查和统计分析。本报告期，公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司对旗下所有投资组合的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行合理管控，事后根据公司公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析。报告期内，本投资组合与公司旗下管理的其它投资组合之间未出现参与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%的交易。

本报告期内，未发现投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，美伊冲突反复，中东局势恶化，国际油价明显上行。9 月美联储重启加息，为 2023 年 7 月以来首次，美债收益率大幅上行，10 年期美债收益率自 6 月末的 4.4%附近升至 5%以上，美元指数高位震荡。国内经济延续生产好于需求、外需强于内需的特征，出口增速维持高位，内需有所走弱，固定资产投资累计增速降幅有所扩大，消费表现较弱。通胀方面，PPI 同比仍在高位震荡，CPI 同比涨幅回落后有所上升。

宏观政策方面，7 月底政治局会议重提加大逆周期调节力度，财政政策要求"加快财政支出和债券资金使用进度"，9 月政府债发行节奏显著加快，新型政策性金融工具启动投放，9 月 28 日国常会明确提出"用好地方政府债务结存限额"；货币政策延续适度宽松基调，流动性整体维持合理充裕，9 月末央行宣布下调 PSL 利率，加大结构性货币政策工具支持力度；地产方面实施居民购房贷款贴息政策，在全国层面对居民使用商贷购买首套住房进行贴息，有助于释放低总价购房人群的刚性需求。

从债券市场看，资金面稳定、基本面偏弱、增量政策相对克制的背景下，三季度债市整体偏强运行，收益率曲线明显平坦化，10 年期国债收益率从 6 月末 1.73%附近震荡下行至 9 月末 1.68%附近，超长债表现突出，30-10 年利差整体压缩；信用债方面，收益率普遍下行，信用利差压缩至历史低位；权益方面，三季度沪深 300 指数下跌 12.5%，中证转债指数下跌 7%。

报告期内组合维持适度杠杆操作，组合久期基本维持，信用债仓位以中高等级信用债为主，利率债投资集中于短久期现金资产，同时部分参与中长期利率债波段操作；转债总体维持，品种上以均衡风格转债为主，降低了高价偏股型转债仓位，操作策略上以波段操作替代长期持有，灵活操作并及时兑现收益，积

极关注调整较多的低溢价、正股优质的平衡型转债的配置机会。

展望 2026 年四季度，中东局势与油价仍是影响全球通胀与政策路径的关键变量，油价高企背景下美国通胀回落受阻，美联储政策路径仍不明朗。美国中期选举临近，政治博弈或阶段性加剧市场波动。国内出口韧性有望延续，全球 AI 资本开支景气或仍构成结构性支撑，内需偏弱的局面在政策托底下有望有所改善。通胀方面，终端需求温和，CPI 同比或依然偏震荡，如果油价维持高位震荡，PPI 同比涨幅可能突破前高，但即使油价维持在目前的高位，年内 PPI 进一步走高的幅度或有限，且到明年还将面临高基数的制约。政策方面，财政或继续盘活地方债结存限额，加快支出进度，尽快形成实物工作量，货币继续保持流动性合理充裕的必要性依然较强。

债券市场投资方面，9 月末一系列稳增长措施出台，反映政策提振内需的意愿偏强，年内经济目标顺利完成问题不大，但经济修复斜率可能有限。四季度供给压力缓解，机构仍有配置需求，供需格局改善可能对债券市场有所支撑，预计债市可能维持偏强震荡；信用方面，当前信用等级利差已压缩至历史极值，继续下沉性价比较低；转债方面，在增量资金供给不足、存量资金博弈改善之前，市场或将以震荡结构呈现，板块的轮动节奏也可能会加快。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚双盈债券(LOF)A 份额净值增长率为-1.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%；中信保诚双盈债券(LOF)C 份额净值增长率为-1.20%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%；中信保诚双盈债券(LOF)D 份额净值增长率为-1.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元或者基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	4,464,508,373.72	99.57
	其中：债券	4,464,508,373.72	99.57
	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	10,000,481.98	0.22
	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	9,334,970.92	0.21
8	其他资产	124,120.74	0.00
9	合计	4,483,967,947.36	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

本基金本报告期末未持有境内投资股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	159,364,498.17	4.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,262,698,427.94	32.82
	其中：政策性金融债	298,774,241.09	7.77
4	企业债券	1,366,375,314.33	35.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,102,905,448.50	28.67
7	可转债（可交换债）	573,164,684.78	14.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,464,508,373.72	116.04

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	232680013	26 工行二级资本债 03BC	1,100,000	111,464,747.95	2.90
2	260206	26 国开 06	1,000,000	100,304,876.71	2.61
3	2600006	26 超长特别国债 06	900,000	91,037,983.70	2.37
4	260411	26 农发 11	900,000	90,736,767.12	2.36
5	220220	22 国开 20	800,000	87,540,361.64	2.28

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

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

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，报告编制日前一年内，中国农业银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局处罚；中国工商银行股份有限公司受到国家金融监督管理总局处罚，受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局处罚（银罚决字[2025]110 号、京汇罚[2025]49 号）。

对前述发行主体发行证券的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究相关投资标的的信用资质，我们认为，该处罚事项未对前述发行主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对相关投资标的的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票投资,没有超过基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	37,070.55
2	应收证券清算款	85,351.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,698.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	124,120.74

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	127112	尚太转债	23,052,526.30	0.60
2	127113	长高转债	16,244,833.15	0.42
3	123255	鼎龙转债	16,161,978.08	0.42
4	118056	路维转债	15,314,291.51	0.40
5	118064	联瑞转债	15,093,915.07	0.39
6	113691	和邦转债	13,424,041.10	0.35
7	118062	天准转债	12,468,911.62	0.32
8	123247	万凯转债	11,640,253.42	0.30
9	110099	福能转债	11,567,579.18	0.30
10	123187	超达转债	11,561,506.85	0.30
11	113677	华懋转债	11,305,435.62	0.29
12	123158	宙邦转债	10,619,987.67	0.28
13	127103	东南转债	10,536,317.81	0.27
14	127082	亚科转债	10,335,780.82	0.27
15	127078	优彩转债	7,680,402.74	0.20
16	118059	颀中转债	7,616,621.37	0.20
17	118060	瑞可转债	7,561,382.05	0.20
18	127108	太能转债	7,280,036.71	0.19
19	118050	航宇转债	6,665,297.26	0.17
20	123124	晶瑞转 2	6,513,988.24	0.17
21	123183	海顺转债	6,452,561.64	0.17
22	123171	共同转债	6,433,558.90	0.17
23	123149	通裕转债	6,417,817.81	0.17
24	127092	运机转债	6,106,457.53	0.16
25	123257	安克转债	5,844,152.33	0.15
26	118034	晶能转债	5,784,458.90	0.15
27	118061	茂莱转债	5,337,829.32	0.14
28	111004	明新转债	5,280,947.95	0.14
29	123131	奥飞转债	4,800,095.89	0.12
30	113695	华辰转债	4,245,609.04	0.11
31	123222	博俊转债	4,171,368.49	0.11
32	118066	统联转债	3,748,301.10	0.10
33	123091	长海转债	3,725,884.93	0.10
34	123245	集智转债	3,534,552.05	0.09
35	113046	金田转债	3,441,780.82	0.09
36	118013	道通转债	3,255,906.85	0.08
37	127088	赫达转债	3,194,717.81	0.08

38	110090	爱迪转债	2,497,726.03	0.06
39	118037	上声转债	2,405,264.35	0.06
40	123133	佩蒂转债	1,278,805.48	0.03
41	127064	杭氧转债	673,213.01	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资，不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信保诚双盈债券(LOF)A	中信保诚双盈债券(LOF)C	中信保诚双盈债券(LOF)D
报告期期初基金份额总额	2,659,367,569.77	4,727,406.39	1,052,911,996.82
报告期期间基金总申购份额	1,268,729.09	2,452,308.54	2,936,465.25
减：报告期期间基金总赎回份额	2,982,408.25	3,892,817.38	45,667.81
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	2,657,653,890.61	3,286,897.55	1,055,802,794.26

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

者类别	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
机构	1	2026-07-01 至 2026-09-30	1,037,876,319.54	-	-	1,037,876,319.54	27.92%
	2	2026-07-01 至 2026-09-30	1,840,489,921.12	-	-	1,840,489,921.12	49.52%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： (1)基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； (2)基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； (3)因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； (4)基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； (5)大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、(原)信诚双盈分级债券型证券投资基金相关批准文件

2、中信保诚基金管理有限公司营业执照

3、中信保诚双盈债券型证券投资基金(LOF)基金合同

4、中信保诚双盈债券型证券投资基金(LOF)招募说明书

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅，公司网址为 www.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日