

建信转债增强债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信转债增强债券
基金主代码	530020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	58,628,183.55 份
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置，并充分利用可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，实施对大类资产的配置，在控制风险并保持良好流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置，根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市估值水平和债市收益率情况及风险分析，进行灵活的大类资产配置进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	$60\% \times \text{中证可转换债券指数收益率} + 30\% \times \text{中国债券总指数收益率} + 10\% \times \text{沪深 300 指数收益率}$
风险收益特征	本基金为债券型基金，债券型基金的风险高于货币市场基金，低于混合型和股票型基金，属于中低风险收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司

基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信转债增强债券 A	建信转债增强债券 C
下属分级基金的交易代码	530020	531020
报告期末下属分级基金的份额总额	33,362,438.35 份	25,265,745.20 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	建信转债增强债券 A	建信转债增强债券 C
1. 本期已实现收益	1,729,010.40	2,029,091.83
2. 本期利润	-6,637,345.70	-3,181,984.18
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2687	-0.1512
4. 期末基金资产净值	121,366,799.91	87,444,613.91
5. 期末基金份额净值	3.638	3.461

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

建信转债增强债券 A

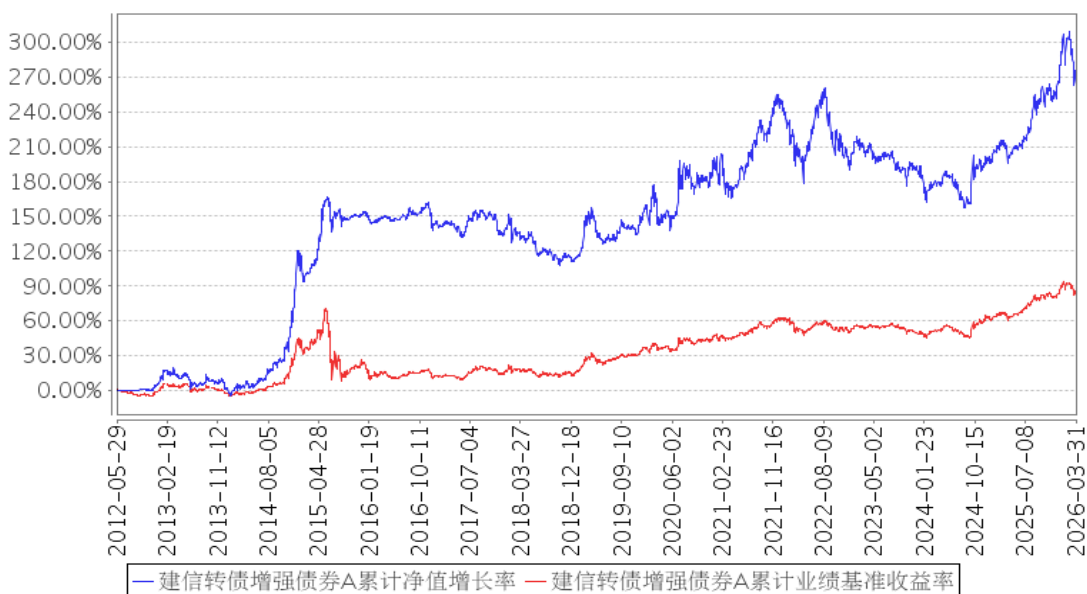
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.27%	1.36%	-0.77%	0.71%	0.50%	0.65%
过去六个月	1.51%	1.13%	0.12%	0.57%	1.39%	0.56%
过去一年	17.73%	0.94%	10.28%	0.53%	7.45%	0.41%
过去三年	18.23%	0.84%	17.41%	0.45%	0.82%	0.39%
过去五年	33.41%	0.92%	25.87%	0.44%	7.54%	0.48%
自基金合同生效起至今	263.80%	0.94%	81.86%	0.74%	181.94%	0.20%

建信转债增强债券 C

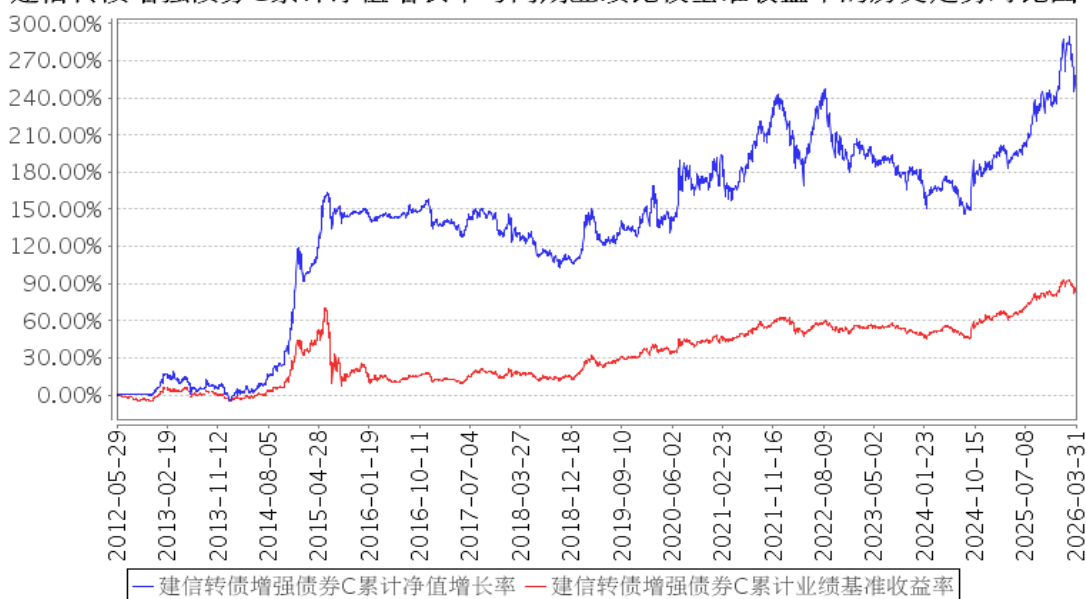
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.37%	1.36%	-0.77%	0.71%	0.40%	0.65%
过去六个月	1.35%	1.13%	0.12%	0.57%	1.23%	0.56%
过去一年	17.32%	0.94%	10.28%	0.53%	7.04%	0.41%
过去三年	16.97%	0.84%	17.41%	0.45%	-0.44%	0.39%
过去五年	31.05%	0.92%	25.87%	0.44%	5.18%	0.48%
自基金合同生效起至今	246.10%	0.93%	81.86%	0.74%	164.24%	0.19%

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

建信转债增强债券A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



建信转债增强债券C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



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
吕怡	本基金的基金经理	2022年9月13日	-	9	吕怡女士，硕士。2016年6月毕业于复旦大学金融学专业。曾任国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部债券研究员。2019年12月加入建信基金，历任固定收益投资部转债研究员、基金经理助理兼研究员。2022年9月13日至2025年11月17日任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2022年9月13日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理。
赵荣杰	多元资产投资部高级投资经理，本基金的基金经理	2025年9月5日	-	15	赵荣杰先生，多元资产投资部高级投资经理，硕士。2009年7月至2010年7月任北京国信迅捷信息资源开发技术有限公司分析师，2010年7月至2016年10月任国都证券股份有限公司证券投资业务总部投资经理，2016年10月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、高级投资经理等职务。2023年8月8日起任建信

					开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信多因子量化股票型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 5 日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 5 日起任建信开元惠享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理；2026 年 3 月 6 日起任建信社会责任混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
赵荣杰	公募基金	7	1,114,491,191.42	2023 年 8 月 8 日
	私募资产管理计划	2	801,921,902.62	2017 年 2 月 22 日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	1,916,413,094.04	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信转债增强债券型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与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的 5% 的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度债券市场长端收益率震荡，短端收益率下行。1 月权益市场表现较好，债券市场收益率上行，2 月末美以突袭伊朗后风险偏好下行，债券市场收益率下行，3 月市场交易通胀担忧，收益率上行。

2026 年一季度权益市场宽幅震荡，1-2 月市场演绎春季躁动，表现较好，3 月地缘冲突爆发后，原油和油运表现较好，但其他板块由于避险情绪和通胀担忧表现较弱。分行业看，石油石化、煤炭、通信、电力等板块表现较好，消费、计算机、军工、汽车等板块表现较差。

2026 年一季度转债市场跟随权益市场先涨后跌，波动较大，一季度整体略微收跌。细分行业方向看，主要是石油石化、化工、新能源、半导体设备材料等板块表现较为突出，非银、泛消费等板块表现较弱。估值方面，转债溢价率仍然处于比较高的历史分位。

回顾一季度的基金管理工作，股票方面，本基金主要配置了具备产业趋势和核心竞争力的科技板块、估值或成长仍有空间的资源个股，以及具备独立基本面改善逻辑的标的。转债方面，本基金加配了通胀和能源线方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率-0.27%，波动率 1.36%，业绩比较基准收益率-0.77%，波动率 0.71%。本报告期本基金 C 净值增长率-0.37%，波动率 1.36%，业绩比较基准收益率-0.77%，波动率 0.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	38,498,800.03	17.20
	其中：股票	38,498,800.03	17.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	174,091,862.36	77.77
	其中：债券	174,091,862.36	77.77

	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	6,966,000.00	3.11
	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	3,544,011.32	1.58
8	其他资产	740,888.97	0.33
9	合计	223,841,562.68	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	4,306,695.00	2.06
C	制造业	25,495,215.03	12.21
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	2,698,122.00	1.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,518,331.00	1.21
J	金融业	1,157,900.00	0.55
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,053,895.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,268,642.00	0.61
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	38,498,800.03	18.44

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 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

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	301608	博实结	41,700	3,385,623.00	1.62
2	688072	拓荆科技	6,664	2,465,680.00	1.18
3	300308	中际旭创	3,700	2,106,817.00	1.01
4	002128	电投能源	62,000	1,864,340.00	0.89
5	688521	芯原股份	7,178	1,452,109.40	0.70
6	600301	华锡有色	28,500	1,376,550.00	0.66
7	002627	三峡旅游	158,500	1,258,490.00	0.60
8	605196	华通线缆	24,300	1,144,044.00	0.55
9	605376	博迁新材	12,000	1,106,640.00	0.53
10	600026	中远海能	49,800	1,095,600.00	0.52

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	20,874,893.86	10.00
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）	153,216,968.50	73.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	174,091,862.36	83.37

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	019785	25 国债 13	135,000	13,628,379.45	6.53
2	113052	兴业转债	85,060	10,181,588.78	4.88
3	019792	25 国债 19	56,000	5,642,289.97	2.70
4	123133	佩蒂转债	43,950	5,625,527.75	2.69
5	127050	麒麟转债	41,930	5,459,968.37	2.61

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	34,377.19
2	应收证券清算款	574,503.54
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	132,008.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	740,888.97

5.10.4 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	113052	兴业转债	10,181,588.78	4.88
2	123133	佩蒂转债	5,625,527.75	2.69
3	127050	麒麟转债	5,459,968.37	2.61
4	127066	科利转债	5,406,212.79	2.59

5	113652	伟 22 转债	5,188,686.86	2.48
6	113066	平煤转债	4,672,483.96	2.24
7	113042	上银转债	4,570,053.37	2.19
8	123176	精测转 2	4,397,574.79	2.11
9	127037	银轮转债	4,283,931.98	2.05
10	118056	路维转债	4,198,674.20	2.01
11	113058	友发转债	3,754,295.96	1.80
12	123124	晶瑞转 2	3,750,505.59	1.80
13	123258	胜蓝转 02	3,716,043.06	1.78
14	113043	财通转债	3,666,263.10	1.76
15	127030	盛虹转债	3,634,682.54	1.74
16	127046	百润转债	3,558,145.42	1.70
17	127088	赫达转债	3,515,672.55	1.68
18	123107	温氏转债	3,417,586.14	1.64
19	113670	金 23 转债	3,393,047.51	1.62
20	113696	伯 25 转债	3,338,550.18	1.60
21	123195	蓝晓转 02	3,283,982.66	1.57
22	111021	奥锐转债	3,276,168.88	1.57
23	127038	国微转债	3,153,821.85	1.51
24	123158	宙邦转债	3,135,006.78	1.50
25	113037	紫银转债	3,021,946.68	1.45
26	113691	和邦转债	3,009,168.16	1.44
27	113692	保隆转债	2,819,236.80	1.35
28	127056	中特转债	2,756,660.27	1.32
29	110087	天业转债	2,456,943.28	1.18
30	113673	岱美转债	2,055,474.72	0.98
31	127111	金威转债	1,976,441.09	0.95
32	127079	华亚转债	1,973,288.39	0.95
33	128121	宏川转债	1,973,041.89	0.94
34	123251	华医转债	1,944,918.29	0.93
35	127069	小熊转债	1,848,366.64	0.89
36	110098	南药转债	1,759,264.30	0.84
37	113658	密卫转债	1,664,691.55	0.80
38	127045	牧原转债	1,487,165.19	0.71
39	113666	爱玛转债	1,395,980.92	0.67
40	113693	志邦转债	1,025,989.27	0.49
41	123189	晓鸣转债	918,122.14	0.44
42	118042	奥维转债	799,763.39	0.38
43	111015	东亚转债	758,325.98	0.36
44	118057	甬矽转债	736,516.59	0.35
45	127064	杭氧转债	660,403.19	0.32
46	123253	永贵转债	598,765.43	0.29

47	111012	福新转债	528,895.35	0.25
48	127092	运机转债	429,998.69	0.21
49	118040	宏微转债	375,855.61	0.18
50	113695	华辰转债	256,145.14	0.12
51	123236	家联转债	128,251.35	0.06
52	123247	万凯转债	124,895.93	0.06
53	123254	亿纬转债	121,598.78	0.06
54	113615	金诚转债	111,354.05	0.05
55	113677	华懋转债	77,156.29	0.04
56	127070	大中转债	43,999.63	0.02

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信转债增强债券 A	建信转债增强债券 C
报告期期初基金份额总额	12,474,170.18	16,168,467.76
报告期期间基金总申购份额	22,750,305.35	11,911,545.66
减：报告期期间基金总赎回份额	1,862,037.18	2,814,268.22
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	33,362,438.35	25,265,745.20

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	15,293,578.08
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,293,578.08

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	26.09
---------------------------	-------

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	基金转换入	2026-02-04	5,091,395.11	19,999,000.00	-
2	基金转换入	2026-02-05	5,117,451.38	19,999,000.00	-
3	基金转换入	2026-02-09	3,581,222.82	13,999,000.00	-
4	申购	2026-02-12	1,503,508.77	6,000,000.00	-
合计			15,293,578.08	59,997,000.00	

注：申购适用费率为 1000 元每笔。

§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

单位：份

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 (%)
机构	1	2026 年 02 月 05 日 - 2026 年 03 月 31 日		-15,293,578.08		-15,293,578.08	26.09
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信转债增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信转债增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信转债增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信转债增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2026 年 4 月 21 日