

建信收益增强债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信收益增强债券	
基金主代码	530009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 6 月 2 日	
报告期末基金份额总额	144, 526, 593. 69 份	
投资目标	在保持资产流动性的基础上，发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力，在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建信用类债券投资组合，运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购，以实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，但高于货币市场基金以及不涉及股票二级市场投资的债券型基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
下属分级基金的交易代码	530009	531009
报告期末下属分级基金的份额总额	100, 378, 703. 44 份	44, 147, 890. 25 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
1. 本期已实现收益	1, 485, 280. 35	667, 137. 06
2. 本期利润	2, 654, 772. 31	1, 396, 584. 93
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0428	0. 0453
4. 期末基金资产净值	165, 211, 289. 07	67, 877, 771. 42
5. 期末基金份额净值	1. 646	1. 538

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

建信收益增强债券 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	3. 13%	0. 30%	1. 08%	0. 05%	2. 05%	0. 25%
过去六个月	4. 18%	0. 29%	1. 81%	0. 05%	2. 37%	0. 24%
过去一年	6. 61%	0. 22%	1. 24%	0. 07%	5. 37%	0. 15%
过去三年	12. 81%	0. 23%	13. 60%	0. 09%	-0. 79%	0. 14%
过去五年	14. 71%	0. 31%	25. 33%	0. 08%	-10. 62%	0. 23%
过去七年	27. 18%	0. 33%	36. 01%	0. 09%	-8. 83%	0. 24%
过去十年	33. 05%	0. 31%	50. 05%	0. 09%	-17. 00%	0. 22%
自基金合同生效起至今	127. 80%	0. 32%	105. 03%	0. 10%	22. 77%	0. 22%

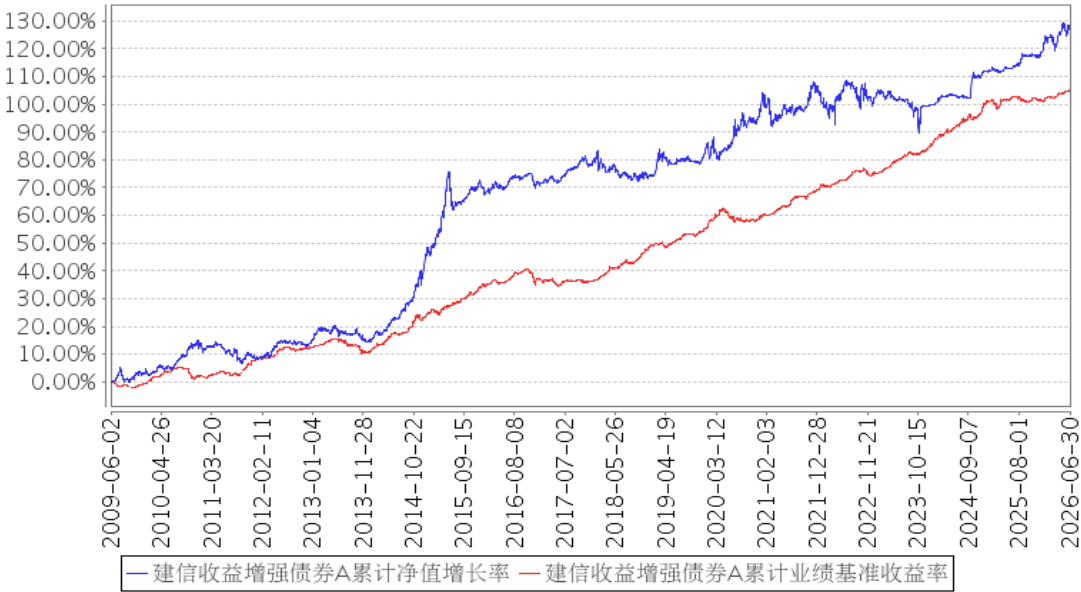
建信收益增强债券 C

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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

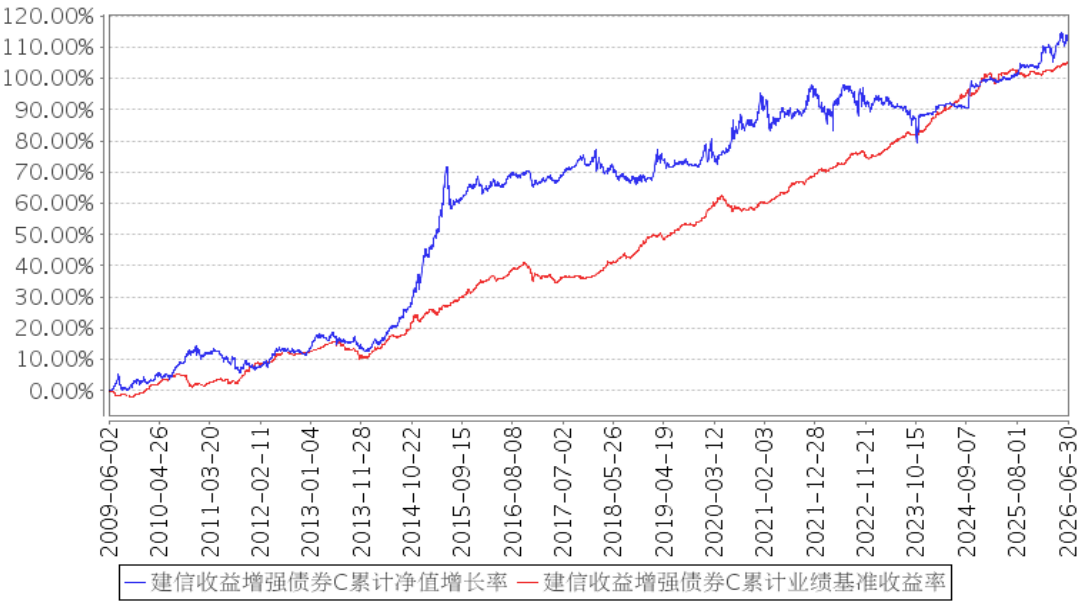
				④		
过去三个月	3.01%	0.30%	1.08%	0.05%	1.93%	0.25%
过去六个月	3.99%	0.30%	1.81%	0.05%	2.18%	0.25%
过去一年	6.22%	0.23%	1.24%	0.07%	4.98%	0.16%
过去三年	11.54%	0.23%	13.60%	0.09%	-2.06%	0.14%
过去五年	12.52%	0.31%	25.33%	0.08%	-12.81%	0.23%
过去七年	23.74%	0.33%	36.01%	0.09%	-12.27%	0.24%
过去十年	27.79%	0.31%	50.05%	0.09%	-22.26%	0.22%
自基金合同生效起至今	113.14%	0.32%	105.03%	0.10%	8.11%	0.22%

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

建信收益增强债券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



建信收益增强债券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		
牛兴华	本基金的基金经理	2021年9月30日	—	15	牛兴华先生，硕士，2008年毕业于英国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业。2008年10月至2009年12月任神州数码中国有限公司任投资专员；2010年9月至2013年4月任中诚信国际信用评级有限责任公司高级分析师；2013年4月加入建信基金，历任债券研究员、基金经理等职务。2014年12月2日至2017年6月30日任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；2015年4月17日至2020年8月6日任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月13日至2019年1月21日任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月14日至2022年12月27日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；2015年6月16日至2018年1月23日任建信鑫丰回

					报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015 年 7 月 2 日至 2015 年 11 月 25 日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015 年 10 月 29 日至 2017 年 7 月 12 日任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 2 月 22 日至 2018 年 1 月 23 日任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 10 月 25 日至 2017 年 12 月 6 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 12 月 2 日至 2018 年 4 月 2 日任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 12 月 23 日至 2017 年 12 月 29 日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 月 1 日至 2023 年 9 月 26 日任建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 4 月 20 日起任建信安心保本混合型证券投资基金的基金经理，该基金于 2019 年 10 月 11 日起转型为建信灵活配置混合型证券投资基金，牛兴华自 2019 年 10 月 11 日至 2024 年 5 月 17 日担任该基金的基金经理；2019 年 3 月 26 日至 2024 年 10 月 14 日任建信润利增强债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2020 年 12 月 15 日任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2021 年 3 月 9 日任建信稳定添利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 4 月 10 日至 2025 年 9 月 4 日任建信兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月 25 日至 2025 年 9 月 5 日任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 9 月 30 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 5 月 17 日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
张溢麟	本基金的基金经理	2025 年 11 月 17 日	—	9	张溢麟先生，硕士。2016 年 5 月毕业于美国芝加哥大学统计专业，同年 9 月加入建信基金，历任金融工程及指数投资部助理研究员、研究员、基金经理助理兼研究员、投资经理等职务。2023 年 1 月 4 日起任建信民丰回报定期开放混合型证券

					投资基金的基金经理；2024 年 6 月 27 日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 3 月 20 日起任建信上证智选科创板创新价值交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 20 日起任建信上证智选科创板创新价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2025 年 9 月 30 日起任建信中证 A 股指数增强型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 17 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 17 日起任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 17 日起任建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2026 年 6 月 24 日起任建信中证 A 股交易型开放式指数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

无。

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《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》的约定。

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 年二季度，宏观经济延续“外热内冷”的分化态势，整体增长动能明显放缓，内需超预期下滑成为经济修复的主要拖累。从先行指标看，4 月至 6 月制造业 PMI 分别为 50.3%、50.0% 和 50.3%，虽维持在荣枯线上方，但扩张动能边际趋弱。生产端受外需支撑保持韧性，前 5 个月规模以上工业增加值同比增长 5.4%，较一季度回落 0.7 个百分点。需求侧则呈现显著分化：进出口表现强劲，前 5 个月进出口总额同比增长 19.2%，其中出口增长 15.5%、进口增长 24.5%，外需成为重要拉动力；但内需显著不足，固定资产投资同比下降 4.1%，制造业、基建和房地产投资全面走弱，消费增速也较一季度回落 1 个百分点至 1.4%。总体来看，经济“供强需弱、外强内弱”的结构性矛盾进一步固化，内需下滑速度与幅度均超出市场预期，凸显出内循环畅通面临的严峻挑战。

2026 年二季度，通胀在基数效应下显著抬头，CPI 前 5 个月累计同比上涨 1.0%，4 月和 5 月同比均稳定在 1.2% 的温和区间。PPI 涨幅则受地缘风险与大宗商品价格上涨推动快速走扩，前 5 个月累计同比转正至 1.0%，其中 4 月、5 月当月同比分别跳升至 2.8% 和 3.9%，尽管后期美伊紧张局势缓和令能化价格有所回落，但整体商品价格中枢已被明显抬升。

2026 年二季度，资金面整体维持宽松，央行操作呈现“先回笼后呵护”的节奏，资金利率逐步抬升。期间央行并未动用降准降息工具，但在 6 月创新性地设立了隔夜逆回购工具，其利率设定低于 7 天期品种，意在精准平抑跨月资金波动。具体投放方面，央行通过 MLF 分别净投放 2000 亿元、1000 亿元和 2000 亿元，同时通过买断式逆回购分别净回笼 4000 亿元、10000 亿元和 3000 亿元。受此影响，7 天质押回购利率（R007）中枢震荡上行，波动区间位于 1.3% 至 1.5% 之间，4、5 月维持在 1.3%-1.4% 的相对低位，进入 6 月后则快速走高。汇率方面，人民币表现强势，6 月末即期汇率收于 6.7852，较一季度末升值 1.78%。

二季度债市在宽松资金面的托底与政策信号的引导下走出震荡慢牛行情，收益率曲线整体下行。4 月流动性异常充裕叠加机构申购火热，中短端利差被极致压缩并出现利率倒挂，基金被迫拉长久期追逐超长债，带动长端收益率快速走低；5 月配置盘接力，10 年国债尝试向下突破 1.7% 关口，但在资金边际收紧的阻力下转为震荡调整；6 月银行融出缩量引发理财预防性赎回，收益率一度上行，随后央行通过增量 MLF 与设立隔夜逆回购工具释放呵护信号，迅速扭转市场预期，做多情绪推动 10 年与 30 年期国债期货双双创出年内新高。全季 10 年国债与国开债收益率分别下行 8BP 和 17BP 至 1.73% 和 1.78%，1 年期国债与国开债下行 10BP 和 9BP 至 1.12% 和 1.35%。权益市场则呈现单边上涨态势，沪深 300 大涨 11.90% 收于 4979.43，中证转债虽跟随上行 3.70% 收于

507.04，但弹性明显弱于大盘股。

本基金在报告期内主要配置中长期信用债，在博取资本利得的同时以获取更高的票息收益。股票方面，二季度主要利用量化模型进行选股，力争获取更多较为稳健的收益。

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 3.13%，波动率 0.30%，业绩比较基准收益率 1.08%，波动率 0.05%。本报告期本基金 C 净值增长率 3.01%，波动率 0.30%，业绩比较基准收益率 1.08%，波动率 0.05%。

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	42,701,290.10	16.84
	其中：股票	42,701,290.10	16.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	190,295,593.76	75.05
	其中：债券	190,295,593.76	75.05
	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	17,532,470.68	6.91
8	其他资产	3,028,968.51	1.19
9	合计	253,558,323.05	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	276,164.00	0.12
B	采矿业	313,458.00	0.13
C	制造业	32,407,938.50	13.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	570,987.00	0.24

	业		
E	建筑业	669,086.00	0.29
F	批发和零售业	894,403.00	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	492,668.00	0.21
H	住宿和餐饮业	254,144.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,245,743.60	1.39
J	金融业	96,668.00	0.04
K	房地产业	522,404.00	0.22
L	租赁和商务服务业	616,335.00	0.26
M	科学研究和技术服务业	1,001,517.20	0.43
N	水利、环境和公共设施管理业	512,714.80	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	102,904.00	0.04
Q	卫生和社会工作	132,632.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	506,598.00	0.22
S	综合	84,925.00	0.04
	合计	42,701,290.10	18.32

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 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	600425	青松建化	171,500	560,805.00	0.24
2	688059	华锐精密	2,200	439,362.00	0.19
3	603102	百合股份	13,200	416,724.00	0.18
4	301086	鸿富瀚	1,940	406,003.20	0.17
5	603061	金海通	735	369,131.70	0.16
6	600123	兰花科创	58,700	313,458.00	0.13
7	688045	必易微	3,600	290,808.00	0.12
8	603519	立霸股份	19,000	290,700.00	0.12
9	688627	精智达	400	286,000.00	0.12
10	688677	海泰新光	2,800	283,164.00	0.12

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	47,950,455.94	20.57
2	央行票据	—	—
3	金融债券	111,857,473.16	47.99
	其中：政策性金融债	—	—

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,073,446.58	4.32
6	中期票据	20,414,218.08	8.76
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	190,295,593.76	81.64

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	232680012	26 邮储银行二级资本债 01BC	200,000	20,074,832.88	8.61
2	232680010	26 兴业银行二级资本债 02	200,000	20,009,426.85	8.58
3	019547	16 国债 19	167,600	19,905,131.09	8.54
4	019780	25 国债 11	162,000	16,222,564.60	6.96
5	019792	25 国债 19	117,000	11,822,760.25	5.07

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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，广发银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日发布公告称公司于近日收到国家金融监督管理总局行政处罚决定书（金罚决字[2025]197 号），因公司相关贷款、票据、保理等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等，被处以 6670 万元罚款。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合基金管理人投资制度的规定。

5.10.2 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

基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	21,217.41
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	3,007,751.10
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,028,968.51

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
报告期期初基金份额总额	52,918,873.71	29,747,161.46
报告期期间基金总申购份额	52,844,449.11	15,901,382.97
减：报告期期间基金总赎回份额	5,384,619.38	1,500,654.18

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	100,378,703.44	44,147,890.25

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	21,869,863.65
报告期期间买入/申购总份额	15,202,061.21
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	37,071,924.86
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	25.65

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

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	申购	2026-05-19	6,056,329.50	9,999,000.00	-
2	申购	2026-06-30	9,145,731.71	14,999,000.00	-
合计			15,202,061.21	24,998,000.00	

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

		时间区间					
机构	1	2026 年 04 月 01 日 - 2026 年 06 月 30 日	21,869,863.65	15,202,061.21		-37,071,924.86	25.65
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收益增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信收益增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信收益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 7 月 20 日