

建信润利增强债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信润利增强债券	
基金主代码	006500	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 26 日	
报告期末基金份额总额	17,071,381.37 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金以追求基金资产收益长期增长为目标，根据宏观经济趋势、市场政策、资产估值水平、资本市场的运行状况等因素的变化在本基金的投资范围内进行适度动态配置，力争获得与所承担的风险相匹配的收益。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*83%+沪深 300 指数收益率*9%+中证可转换债券指数收益率*3%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	006500	006501
报告期末下属分级基金的份额总额	14,675,188.14 份	2,396,193.23 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中债综合全价（总值）指数收益率”变更为“中债-综合全价（总值）指数收益率*83%+沪深 300 指数收益率*9%+中证可转换债券指数收

益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
1. 本期已实现收益	-6, 082. 28	-2, 217. 58
2. 本期利润	18, 927. 78	9, 774. 25
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0013	0. 0036
4. 期末基金资产净值	15, 570, 350. 87	2, 513, 576. 00
5. 期末基金份额净值	1. 0610	1. 0490

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

建信润利增强债券 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. 15%	0. 22%	0. 12%	0. 05%	0. 03%	0. 17%
过去六个月	-0. 08%	0. 22%	0. 75%	0. 04%	-0. 83%	0. 18%
过去一年	1. 45%	0. 21%	1. 08%	0. 05%	0. 37%	0. 16%
过去三年	8. 81%	0. 40%	5. 24%	0. 08%	3. 57%	0. 32%
过去五年	11. 20%	0. 39%	7. 72%	0. 07%	3. 48%	0. 32%
过去七年	24. 98%	0. 37%	9. 92%	0. 07%	15. 06%	0. 30%
自基金合同生效起至今	23. 63%	0. 36%	10. 22%	0. 07%	13. 41%	0. 29%

建信润利增强债券 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. 05%	0. 22%	0. 12%	0. 05%	-0. 07%	0. 17%
过去六个月	-0. 29%	0. 22%	0. 75%	0. 04%	-1. 04%	0. 18%
过去一年	1. 08%	0. 21%	1. 08%	0. 05%	0. 00%	0. 16%

过去三年	7.54%	0.40%	5.24%	0.08%	2.30%	0.32%
过去五年	9.04%	0.39%	7.72%	0.07%	1.32%	0.32%
过去七年	21.56%	0.37%	9.92%	0.07%	11.64%	0.30%
自基金合同生效起至今	19.96%	0.36%	10.22%	0.07%	9.74%	0.29%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合全价(总值)指数收益率”变更为“中债-综合全价(总值)指数收益率*83%+沪深 300 指数收益率*9%+活期存款基准利率*5%+中证可转换债券指数收益率*3%”。业绩比较基准设定的原因

(1) 基于基金投资范围以及预期投资的主要资产类别，本基金主要投资于 A 股股票、债券、现金类等资产，相应选取与之匹配的 A 股指数、债券指数、活期存款基准利率作为基准要素。同时基于本基金债券的投资比例不低于基金资产的 80%，权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%等投资比例限制，以及预期的资产配置比例中枢，本基金将股票资产、债券资产与现金类资产所对应的基准要素权重分别设置为 9%、86%与 5%，其中将债券资产中的普通债券与可转债所对应的基准要素权重分别设置为 83%与 3%。

(2) 基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金债券投资在对宏观经济以及债券市场中长期发展趋势进行客观判断的基础上，自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类属配置；在严谨深入的信用分析基础上，综合考量信用债券的信用评级，以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上地精选个券。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及基准指数券种、久期、信用等级分布特征等，选取中债-综合全价（总值）指数和中证可转换债券指数作为债券部分的业绩比较基准要素。

中债-综合全价（总值）指数由在境内公开发行且上市流通的国债、政策性银行债券、企业债、公司债等成份券组成，反映债券市场整体表现，适合作为本基金普通债券部分的业绩比较基准要素。

中证可转换债券指数的样本由在沪深证券交易所上市的可转换债券组成，以反映国内市场可转换债券的总体表现，适合作为本基金可转债部分的业绩比较基准要素。

(3) 基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金的股票投资策略以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，从定量和定性两个方面考察上市公司的增值潜力。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及指数市值覆盖、风格特征、行业与个股分布等，本基金选取沪深 300 指数作为 A 股股票部分的业绩比较基准要素。

沪深 300 指数由沪深市场中规模大、流动性好的最具代表性的 300 只证券组成，反映沪深市

场上市公司证券的整体表现，适合作为本基金 A 股股票部分的业绩比较基准要素。

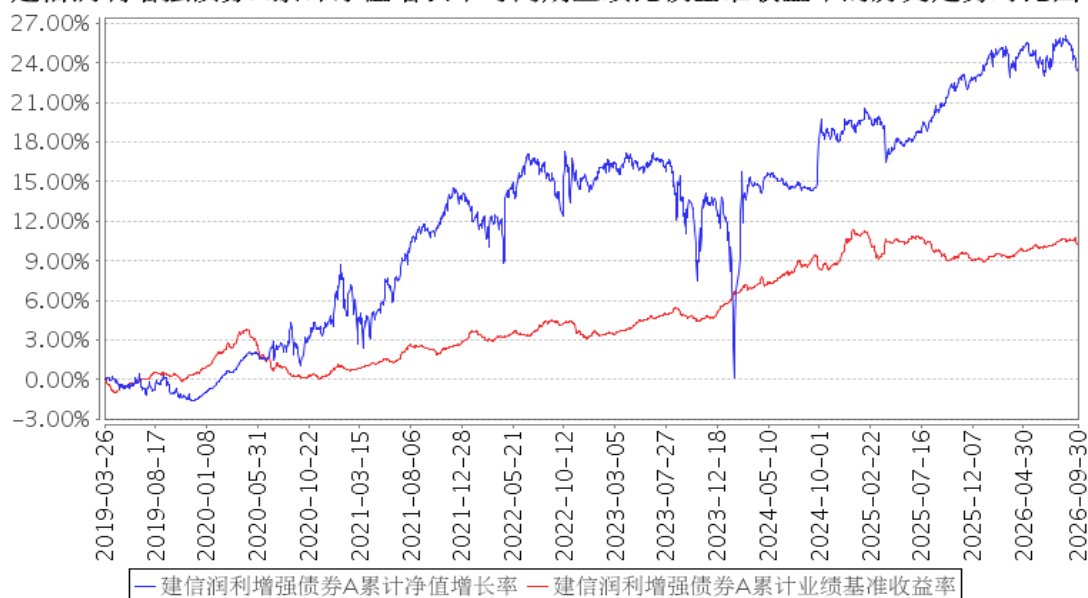
(4) 活期存款基准利率具有较强的权威性和市场影响力，适合作为本基金现金类资产部分的业绩比较基准要素。

综上，本基金选取的业绩比较基准与基金投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制相匹配。

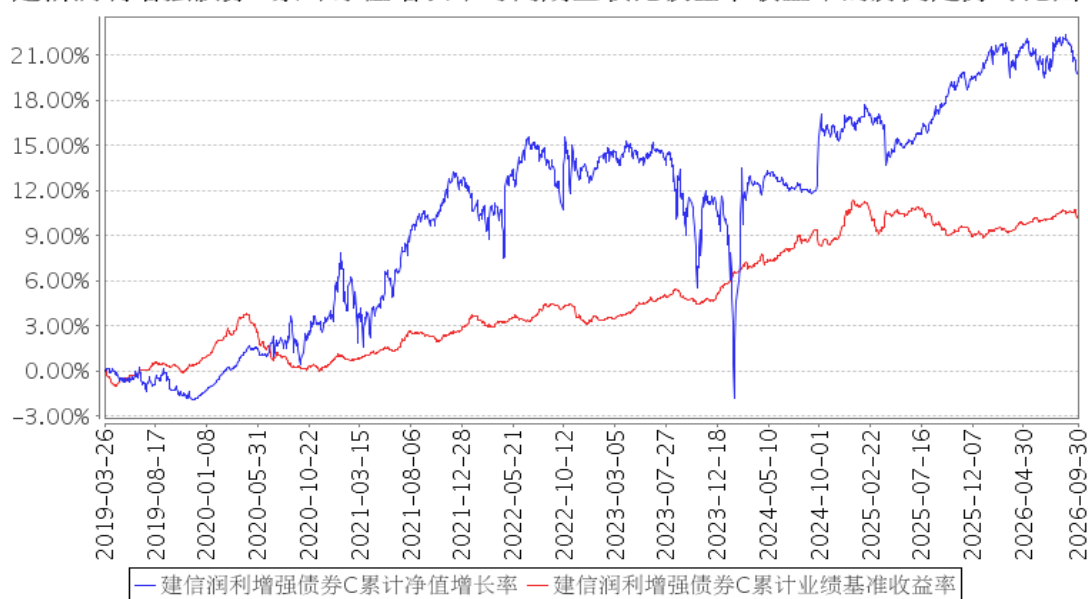
基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

建信润利增强债券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



建信润利增强债券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		
许可	本基金的基金经理	2024 年 10 月 14 日	-	11	许可先生，硕士。曾任中信建投证券股份有限公司研究发展部宏观策略研究员、天弘基金管理有限公司投资研究部高级研究员。2021 年 6 月加入建信基金，任固定收益投资部基金经理助理等职务。2023 年 2 月 9 日起任建信泓利一年持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 10 月 14 日起任建信润利增强债券型证券投资基金的基金经理。
尹润泉	本基金的基金经理	2025 年 9 月 4 日	-	13	尹润泉先生，硕士。2011 年 12 月毕业于加州大学洛杉矶分校金融工程专业。曾任华安财保资产管理有限责任公司投资经理、中国人寿养老保险股份有限公司高级投资经理。2021 年 8 月加入建信基金固定收益投资部担任基金经理。2021 年 10 月 15 日起任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 10 月 15 日起任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 20 日起任建信汇益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 2 月 7 日起任建信渤泰债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 4 日起任建信润利增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 4 日起任建信兴利灵活配置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

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《建信润利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，本基金管理人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% 的情况有 2 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度全球宏观进入“高息、高价、高波动”状态且各主要经济体分化明显，美国在 AI 巨额投资支撑下短期表现较好，欧洲受到能源价格等影响进入“类滞涨”状态，全球整体增速较去年同期有所放缓。再通胀和利率持续上行是三季度全球宏观的核心主线，受到伊朗战争与全球供应链扰动等影响，油价和商品价格在高位震荡，另外受到 AI 巨额资本开支影响，海外科技巨头大量发债对国债发行造成挤出效应，在双重利空影响之下，海外发达经济体债券利率持续突破新高，各大类资产也因此出现大幅波动。权益方面，三季度 A 股和港股走出了显著分化行情。A 股各宽基指数出现震荡下行、风格剧烈切换，整体表现为“科技成长深度回撤、红利防御相对占优”，背后是经历了二季度泛科技板块的快速上涨后，AI 成长型个股交易较为拥挤，因此在受到海外地缘政治因素影响和 AI 叙事变化的影响下容易发生踩踏现象，从而导致相关板块出现短期快速调整。在经历了剧烈震荡后市场投资主线从“AI 算力主导一切”切到红利+资源+医药等均衡布局，市场资金交易方向过度集中的问题有所缓和。权益市场三季度以来高波动，风格轮动快的状态预计会延续到四季度，核心原因在于两方面：首先地缘政治扰动大，从伊朗战争-油价-海外通胀-美债利率，中美科技脱钩与政策打压（光模块逆变器等），再到中欧的贸易谈判等事件对各大重

点行业都有不同程度的影响。另外 AI 的科技叙事有变化，上半年的叙事是大模型能力和算力需求的永续增长，下半年市场的关注点变为商业模式是否形成闭环，高基数情况下资本开支是否能延续，展望明年两个因素的不确定性依然存在，因此除了国内债券外，预计各类资产仍会延续高波动状态。落实到基金操作上，控制净值波动与回撤是首要任务，在国内低利率环境我们的应对方式是行业上的均衡布局，整体维持红利+的投资策略。转债方面，指数整体也是跟随权益在三季度出现一定回调，年初至今回报已转负，指数点位已经回落 25 年四季度下沿位置，性价比较年初有所提升，配置价值逐步提升，尤其是相对于目前较低的债券利率水平，配置上基金主要以偏债型转债为主，以便更好地控制下行风险。

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 0.15%，波动率 0.22%，业绩比较基准收益率 0.12%，波动率 0.05%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.05%，波动率 0.22%，业绩比较基准收益率 0.12%，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

本报告期内，自 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日，本基金基金资产净值存在连续 20 个工作日低于 5000 万元的情形。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014 年 8 月 8 日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	3,012,767.58	13.61
	其中：股票	3,012,767.58	13.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,821,501.30	80.52
	其中：债券	17,821,501.30	80.52
	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	1,282,801.68	5.80
8	其他资产	15,807.91	0.07
9	合计	22,132,878.47	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	486,967.00	2.69
C	制造业	1,911,349.58	10.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,144.00	0.12
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	24,921.00	0.14
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	467,882.00	2.59
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	85,492.00	0.47
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	15,012.00	0.08
S	综合	—	—
	合计	3,012,767.58	16.66

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	601899	紫金矿业	11,500	342,585.00	1.89
2	002475	立讯精密	5,100	252,093.00	1.39
3	600919	江苏银行	19,700	243,886.00	1.35
4	601838	成都银行	11,600	223,996.00	1.24
5	600060	海信视像	7,600	208,620.00	1.15
6	300750	宁德时代	700	203,777.00	1.13
7	000333	美的集团	2,400	192,240.00	1.06
8	603129	春风动力	600	172,236.00	0.95

9	600031	三一重工	8,400	146,916.00	0.81
10	000975	山金国际	5,200	118,352.00	0.65

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	16,148,808.06	89.30
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）	1,672,693.24	9.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,821,501.30	98.55

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	019797	25 国债 24	52,000	5,262,428.49	29.10
2	019790	25 国债 17	32,000	3,208,419.95	17.74
3	019787	25 国债 15	20,000	2,009,656.99	11.11
4	019770	25 国债 05	16,000	1,619,136.44	8.95
5	019786	25 国债 14	15,000	1,517,081.51	8.39

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	1,561.77
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	14,236.14
7	其他	—
8	合计	15,807.91

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	118024	冠宇转债	209,573.23	1.16
2	118034	晶能转债	130,728.77	0.72
3	110086	精工转债	109,818.00	0.61
4	127085	韵达转债	105,158.92	0.58
5	123192	科思转债	87,310.26	0.48
6	113052	兴业转债	87,149.70	0.48
7	118032	建龙转债	72,852.33	0.40
8	110090	爱迪转债	71,185.19	0.39
9	118037	上声转债	71,036.30	0.39
10	127084	柳工转 2	69,939.00	0.39
11	113042	上银转债	58,736.51	0.32

12	118010	洁特转债	57,039.66	0.32
13	123179	立高转债	53,175.69	0.29
14	113691	和邦转债	51,011.36	0.28
15	128136	立讯转债	41,152.23	0.23
16	113636	甬金转债	38,814.00	0.21
17	127105	龙星转债	34,974.27	0.19
18	123265	耐普转 02	33,772.20	0.19
19	113652	伟 22 转债	33,698.03	0.19
20	127082	亚科转债	33,591.29	0.19
21	113692	保隆转债	32,773.07	0.18
22	127089	晶澳转债	31,975.04	0.18
23	123225	翔丰转债	17,940.04	0.10
24	123090	三诺转债	17,856.79	0.10
25	127095	广泰转债	17,830.82	0.10
26	113059	福莱转债	17,434.30	0.10
27	111020	合顺转债	16,948.68	0.09
28	123114	三角转债	16,816.55	0.09

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	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	14,344,003.04	2,905,447.42
报告期期间基金总申购份额	541,580.69	276,597.00
减：报告期期间基金总赎回份额	210,395.59	785,851.19
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	14,675,188.14	2,396,193.23

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	7,675,030.80
报告期期间买入/申购总份额	-
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	7,675,030.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	44.96

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日	7,675,030.80	-	-	7,675,030.80	44.96
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润利增强债券型证券投资基金设立的文件；

- 2、《建信润利增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信润利增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信润利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 10 月 26 日