融通可转债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：融通基金管理有限公司

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 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中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 10 月 19 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	融通可转债债券	
基金主代码	161624	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 9 日	
报告期末基金份额总额	41,085,159.75 份	
投资目标	在合理控制信用风险、保持适当流动性的基础上，以可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金的具体投资策略包括资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、权证投资策略以及国债期货投资策略等部分。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
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	融通可转债债券 A	融通可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	161624	161625
报告期末下属分级基金的份额总额	23,817,581.47 份	17,267,578.28 份

注：本基金于 2026 年 6 月 26 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：中证可转换债券指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%。

§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）	
	融通可转债债券 A	融通可转债债券 C
1.本期已实现收益	-608,134.28	-431,382.18
2.本期利润	-542,882.78	-389,304.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0220	-0.0222
4.期末基金资产净值	25,601,752.84	17,705,226.24
5.期末基金份额净值	1.0749	1.0253

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.本报告所列示的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

融通可转债债券 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	-2.18%	0.67%	-6.52%	0.58%	4.34%	0.09%
过去六个月	-4.23%	0.82%	-2.85%	0.64%	-1.38%	0.18%
过去一年	-10.15%	0.96%	-3.00%	0.65%	-7.15%	0.31%
过去三年	-13.95%	1.08%	14.19%	0.56%	-28.14%	0.52%
过去五年	-5.70%	0.99%	11.13%	0.53%	-16.83%	0.46%
过去七年	26.16%	0.95%	33.54%	0.54%	-7.38%	0.41%
自基金合同生效起至今	21.38%	0.87%	46.70%	0.54%	-25.32%	0.33%

融通可转债债券 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	-2.29%	0.67%	-6.52%	0.58%	4.23%	0.09%
过去六个月	-4.43%	0.82%	-2.85%	0.64%	-1.58%	0.18%
过去一年	-10.51%	0.96%	-3.00%	0.65%	-7.51%	0.31%
过去三年	-14.98%	1.08%	14.19%	0.56%	-29.17%	0.52%
过去五年	-7.57%	0.99%	11.13%	0.53%	-18.70%	0.46%
过去七年	22.67%	0.96%	33.54%	0.54%	-10.87%	0.42%
自基金合同生效起至今	16.68%	0.87%	46.70%	0.54%	-30.02%	0.33%

注：本基金于 2026 年 6 月 26 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：中证可转换债券指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%。

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





注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2026 年 7 月 26 日之前（含此日）采用“中证可转换债券指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×20%+沪深 300 指数收益率×10%”，2026 年 7 月 27 日起使用新基准即“中证可转换债券指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%”。

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		
樊鑫	本基金的基金经理	2023 年 8 月 5 日	-	8 年	樊鑫先生，复旦大学金融硕士，8 年证券基金行业从业经历，具有基金从业资格。2018 年 7 月加入融通基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员、融通多元收益一年持有期混合型证券投资基金基金经理、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通增辉定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，现任融通稳健增利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理、融通通福债券型证券投资基金（LOF）基金经理、融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通收益增强债券型证券投资基金基金经理。
江怡龙	本基金的	2026 年 9 月 17	-	5 年	江怡龙先生，经济学硕士，5 年证券、基

	基金经理	日			金行业从业经历，具有基金从业资格。2021 年 7 月加入融通基金管理有限公司，曾任固收研究员。现任融通可转债债券型证券投资基金基金经理、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内出口保持强劲但内需压力加大，海外地缘持续扰动，美伊冲突再度发酵，原油价格大幅上涨，海外通胀压力上升，美联储加息落地且后续加息预期不断上升。与此同时，新兴方向人工智能面临大模型 ARR 增速放缓、缺乏新的应用落地、互联网大厂自有现金流转负开始加大融资等问题，引发市场的担忧。受此影响，债券市场三季度收益率趋势性下行并接近历史新低，其中 30 年国债还受益于利差压缩，表现尤为强劲。股票市场大幅调整，AI 相关的科技股大幅下跌，8 月曾尝试反弹，但总体偏弱，和油价相关的石化、煤炭以及偏红利方向的银行、交运等表现偏强。可转债方面，三季度趋势下跌，表现显著弱于正股，遭遇了平价下跌和转股溢价率压缩的双击，其中双高转债跌幅非常大。

本基金三季度继续复制内部的双低等权指数。与二季度截然相反，三季度科技股跌幅较大，高价转债跌幅较大，双低指数由于对应正股以非科技股为主，且溢价率相对较低，整体也跟随转债市场下跌但跌幅相对有限。往后看，虽然转债估值前期有所压缩，但仍处于历史偏高位置，此外市场对股市的行情预期也逐步发生扭转，此环境下风险是大于机会的，双低转债有望逐步展现出其抗跌的属性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通可转债债券 A 基金份额净值为 1.0749 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.18%，同期业绩比较基准收益率为-6.52%；

截至本报告期末融通可转债债券 C 基金份额净值为 1.0253 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.29%，同期业绩比较基准收益率为-6.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出解决方案。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

自 2026 年 9 月 16 日至 2026 年 9 月 30 日，基金管理人自主承担本基金项下相关固定费用。

§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	47,383,044.43	97.75
	其中：债券	47,383,044.43	97.75
	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	1,066,048.56	2.20
8	其他资产	22,722.58	0.05
9	合计	48,471,815.57	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

无。

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

无。

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	2,824,239.56	6.52
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）	44,558,804.87	102.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,383,044.43	109.41

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	019827	26 国债 01	28,000	2,824,239.56	6.52
2	127025	冀东转债	9,990	1,057,407.29	2.44
3	111015	东亚转债	6,920	920,332.51	2.13
4	127083	山路转债	7,430	898,940.43	2.08
5	113052	兴业转债	7,930	897,528.70	2.07

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将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性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

1、本基金投资的前十名证券中的重银转债，其发行主体为重庆银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

2、本基金投资的前十名证券中的兴业转债，其发行主体为兴业银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局的处罚。

投资决策说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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

无。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	12,008.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,714.18

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,722.58

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	127025	冀东转债	1,057,407.29	2.44
2	111015	东亚转债	920,332.51	2.13
3	127083	山路转债	898,940.43	2.08
4	113052	兴业转债	897,528.70	2.07
5	123133	佩蒂转债	896,442.64	2.07
6	113056	重银转债	889,857.59	2.05
7	113681	镇洋转债	881,686.29	2.04
8	127110	广核转债	881,188.14	2.03
9	123194	百洋转债	880,838.65	2.03
10	127099	盛航转债	876,505.53	2.02
11	113066	平煤转债	873,146.57	2.02
12	127046	百润转债	872,560.61	2.01
13	110086	精工转债	872,510.06	2.01
14	127060	湘佳转债	871,088.34	2.01
15	127082	亚科转债	870,918.73	2.01
16	113636	甬金转债	869,433.60	2.01
17	111017	蓝天转债	868,328.78	2.01
18	113631	皖天转债	867,882.54	2.00
19	110098	南药转债	866,154.16	2.00
20	113062	常银转债	863,477.96	1.99
21	123178	花园转债	862,463.02	1.99
22	113058	友发转债	861,038.97	1.99
23	123154	火星转债	856,395.83	1.98
24	123160	泰福转债	842,011.37	1.94
25	113661	福 22 转债	841,645.44	1.94
26	123172	漱玉转债	669,053.40	1.54
27	123216	科顺转债	661,629.64	1.53
28	110087	天业转债	657,624.77	1.52
29	123225	翔丰转债	654,121.30	1.51
30	127050	麒麟转债	653,720.36	1.51
31	123149	通裕转债	653,333.85	1.51
32	127084	柳工转 2	652,853.69	1.51
33	110099	福能转债	652,122.28	1.51
34	110085	通 22 转债	651,891.52	1.51
35	113059	福莱转债	650,880.48	1.50
36	123183	海顺转债	650,676.32	1.50

37	113067	燃 23 转债	650,356.55	1.50
38	127105	龙星转债	650,262.33	1.50
39	118034	晶能转债	650,173.18	1.50
40	118031	天 23 转债	649,883.71	1.50
41	127089	晶澳转债	649,778.51	1.50
42	113070	渝水转债	648,407.62	1.50
43	110095	双良转债	648,331.40	1.50
44	118024	冠宇转债	647,990.78	1.50
45	127049	希望转 2	647,800.13	1.50
46	110093	神马转债	646,813.82	1.49
47	111018	华康转债	646,437.53	1.49
48	113053	隆 22 转债	646,285.55	1.49
49	127108	太能转债	645,496.59	1.49
50	127103	东南转债	645,349.47	1.49
51	113691	和邦转债	644,353.97	1.49
52	113659	莱克转债	218,076.20	0.50
53	127102	浙建转债	217,814.36	0.50
54	127056	中特转债	217,808.09	0.50
55	113670	金 23 转债	216,909.09	0.50
56	111002	特纸转债	216,305.20	0.50
57	127085	韵达转债	216,292.77	0.50
58	123150	九强转债	216,150.07	0.50
59	113693	志邦转债	216,117.24	0.50
60	113638	台 21 转债	215,781.98	0.50
61	113682	益丰转债	215,735.27	0.50
62	111009	盛泰转债	215,638.36	0.50
63	113647	禾丰转债	215,609.57	0.50
64	110100	龙建转债	215,534.68	0.50
65	123168	惠云转债	214,943.92	0.50
66	123193	海能转债	214,909.28	0.50
67	113665	汇通转债	214,750.82	0.50
68	113674	华设转债	214,615.95	0.50
69	127054	双箭转债	214,606.21	0.50
70	113643	风语转债	214,095.23	0.49
71	111003	聚合转债	213,739.37	0.49
72	113054	绿动转债	213,619.90	0.49
73	127059	永东转 2	213,539.56	0.49
74	113688	国检转债	213,409.34	0.49
75	118035	国力转债	213,363.05	0.49
76	123144	裕兴转债	212,582.32	0.49
77	113680	丽岛转债	211,444.54	0.49

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通可转债债券 A	融通可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	25,725,395.32	18,533,031.22
报告期期间基金总申购份额	622,626.74	2,100,779.45
减:报告期期间基金总赎回份额	2,530,440.59	3,366,232.39
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	23,817,581.47	17,267,578.28

§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

无。

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

无。

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

（一）《融通基金管理有限公司关于融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》

（二）中国证监会批准标普中国可转债指数增强型证券投资基金变更注册的批复

（三）《融通可转债债券型证券投资基金基金合同》

（四）《融通可转债债券型证券投资基金托管协议》

（五）《融通可转债债券型证券投资基金招募说明书》及其更新

（六）中国证监会批准融通标普中国可转债指数增强型证券投资基金设立的文件

（七）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、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，也可按工本费购买复印件，或登录本基金管理人网站 http://www.rtfund.com 查阅。

融通基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日