建信稳定增利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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	建信稳定增利债券	
基金主代码	530008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 6 月 25 日	
报告期末基金份额总额	1,085,182,857.12 份	
投资目标	通过主动式管理债券组合，在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。	
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债券投资组合。 本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量，通过专业分工细分研究领域，立足长期基本因素分析，从利率、信用等角度进行深入研究，形成投资策略，优化组合，获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。 并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上，适当参与新股发行申购及增发新股申购，为基金持有人增加收益，实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率*92%+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，其长期平均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	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信稳定增利债券 A	建信稳定增利债券 C

下属分级基金的交易代码	531008	530008
报告期末下属分级基金的份额总额	967,268,910.65 份	117,913,946.47 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中国债券总指数”变更为“中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率*92%+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）	
	建信稳定增利债券 A	建信稳定增利债券 C
1.本期已实现收益	8,408,932.71	927,893.53
2.本期利润	-1,461,494.39	-452,314.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0015	-0.0037
4.期末基金资产净值	1,767,494,274.46	246,322,218.44
5.期末基金份额净值	1.827	2.089

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

建信稳定增利债券 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	-0.11%	0.06%	0.39%	0.03%	-0.50%	0.03%
过去六个月	0.55%	0.06%	1.57%	0.04%	-1.02%	0.02%
过去一年	1.88%	0.06%	2.73%	0.05%	-0.85%	0.01%
过去三年	9.43%	0.19%	12.62%	0.09%	-3.19%	0.10%
过去五年	17.34%	0.20%	21.90%	0.09%	-4.56%	0.11%
过去七年	25.38%	0.17%	32.71%	0.10%	-7.33%	0.07%
过去十年	34.84%	0.16%	45.06%	0.10%	-10.22%	0.06%
自基金合同生效起至今	76.48%	0.17%	67.45%	0.11%	9.03%	0.06%

建信稳定增利债券 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	-0.19%	0.06%	0.39%	0.03%	-0.58%	0.03%
过去六个月	0.38%	0.05%	1.57%	0.04%	-1.19%	0.01%
过去一年	1.51%	0.05%	2.73%	0.05%	-1.22%	0.00%
过去三年	8.06%	0.19%	12.62%	0.09%	-4.56%	0.10%
过去五年	15.03%	0.20%	21.90%	0.09%	-6.87%	0.11%
过去七年	21.93%	0.17%	32.71%	0.10%	-10.78%	0.07%
过去十年	29.48%	0.16%	45.06%	0.10%	-15.58%	0.06%
自基金合同生效起至今	169.77%	0.19%	115.98%	0.11%	53.79%	0.08%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中国债券总指数”变更为“中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率*92%+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，本基金主要投资于债券、现金类等资产，相应选取与之匹配的债券指数、活期存款基准利率作为基准要素。同时基于本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%；本基金对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 95%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 92%与 3%。

（2）基于基金投资目标、投资范围和投资策略，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债券投资组合，立足长期基本因素分析，从利率、信用等角度进行深入研究，形成投资策略，优化组合，获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。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-新综合财富（1-3 年）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-新综合财富（1-3 年）指数成份券为境内公开发行并上市流通的人民币债券，剔除资产支持证券、美元债券、可转债及流通受限债券，涵盖国债、政策性银行债券、商业银行债券、中期票据、短期融资券、企业债、公司债等多个品类，且成份券剩余期限在 1 年（含）至 3 年之间，能够综合反映境内 1-3 年期债券市场的整体收益表现，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。

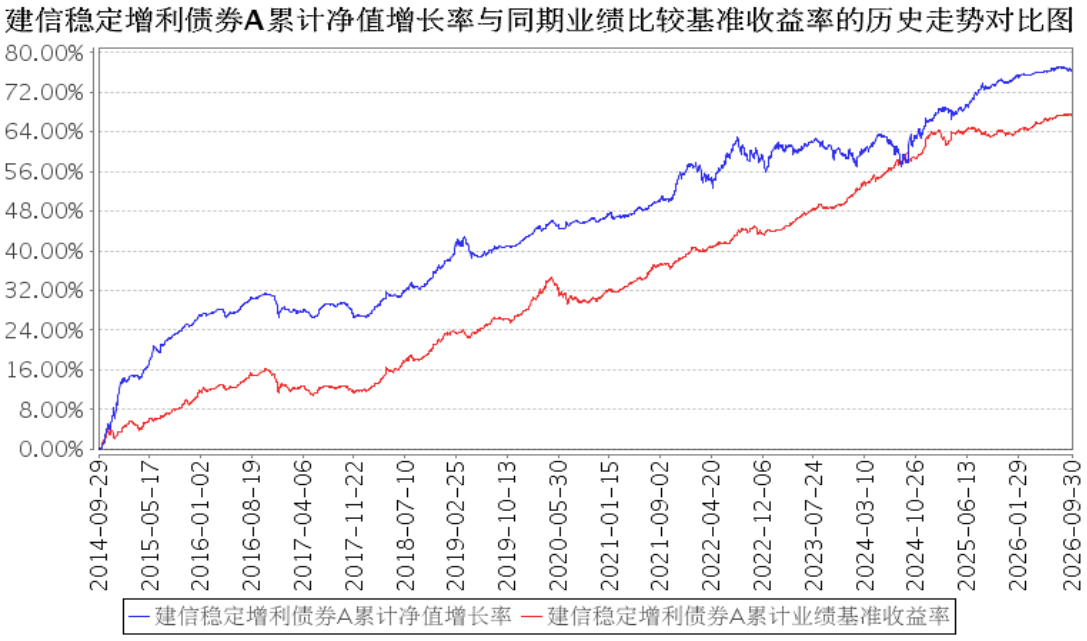
（3）活期存款基准利率具有较强的权威性和市场影响力，适合作为本基金现金类资产部分的

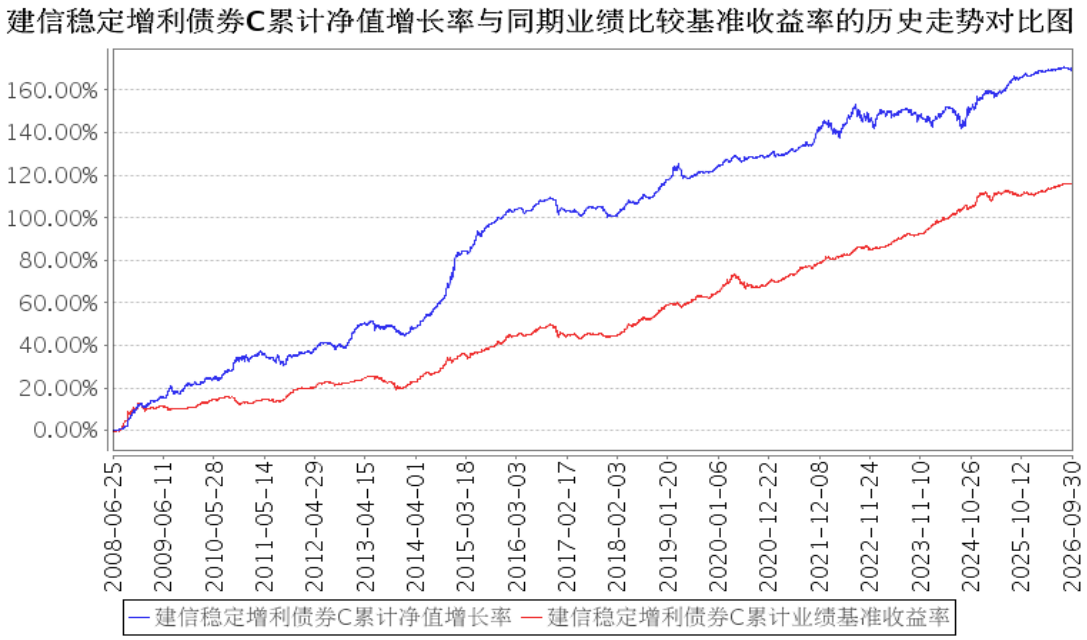
业绩比较基准要素。

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





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		
尹润泉	本基金的基金经理	2021 年 10 月 15 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。
胡泽元	本基金的基金经理	2023 年 5 月 19 日	-	9	胡泽元先生，博士。2017 年 7 月毕业于中国人民大学金融学专业，同年 7 月加入建信基金，历任初级研究员、研究员、高级研究员、基金经理助理兼研究员等职务。2023 年 2 月 9 日起任建信鑫福 60 天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 5 月 19 日起任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信渤泰债券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遵规守信情况的说明

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《建信稳定增利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。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。结构上来看，建议均衡配置行业，维持轮动思路不追高，在制造业出海、红利、资源等方向做轮动，结合政策预期，对于

有困境反转预期的方向也可以做适度的左侧布局，例如军工、消费、农业。

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-0.11%，波动率 0.06%，业绩比较基准收益率 0.39%，波动率 0.03%。本报告期本基金 C 净值增长率-0.19%，波动率 0.06%，业绩比较基准收益率 0.39%，波动率 0.03%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,377,842,720.63	99.08
	其中：债券	2,377,842,720.63	99.08
	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	8,941,861.81	0.37
8	其他资产	13,190,557.85	0.55
9	合计	2,399,975,140.29	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	106,929,441.63	5.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,620,310,626.27	80.46
	其中：政策性金融债	153,961,320.55	7.65
4	企业债券	30,500,631.78	1.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	316,822,106.02	15.73
7	可转债（可交换债）	303,279,914.93	15.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,377,842,720.63	118.08

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	092280069	22 华夏银行二级资本债 01	1,200,000	122,089,676.71	6.06
2	2228017	22 邮储银行二级 01	990,000	101,867,132.22	5.06
3	240202	24 国开 02	900,000	91,795,093.15	4.56
4	102585019	25 汇金 MTN007	800,000	81,379,261.37	4.04
5	092280139	22 交行二级资本债 02A	700,000	73,048,605.48	3.63

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	28,437.81
2	应收证券清算款	13,152,365.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,755.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,190,557.85

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	37,363,052.22	1.86
2	118034	晶能转债	22,837,043.75	1.13
3	127085	韵达转债	20,961,278.74	1.04
4	110086	精工转债	17,707,247.76	0.88
5	113062	常银转债	14,184,622.55	0.70
6	118032	建龙转债	13,074,564.60	0.65
7	127084	柳工转 2	12,664,339.42	0.63
8	110090	爱迪转债	11,817,990.70	0.59
9	118037	上声转债	10,907,188.39	0.54
10	123192	科思转债	10,672,387.61	0.53
11	123265	耐普转 02	10,069,312.79	0.50

12	113692	保隆转债	9,283,602.68	0.46
13	113052	兴业转债	9,274,085.94	0.46
14	127105	龙星转债	8,373,099.01	0.42
15	113652	伟 22 转债	7,630,196.95	0.38
16	113691	和邦转债	7,498,669.36	0.37
17	118010	洁特转债	6,816,872.85	0.34
18	127089	晶澳转债	6,287,663.44	0.31
19	127082	亚科转债	6,142,037.75	0.30
20	123179	立高转债	5,558,067.90	0.28
21	113042	上银转债	5,493,038.12	0.27
22	128136	立讯转债	5,245,826.39	0.26
23	123225	翔丰转债	3,851,587.65	0.19
24	127027	能化转债	3,105,329.01	0.15
25	113059	福莱转债	3,089,357.72	0.15
26	123222	博俊转债	2,886,587.00	0.14
27	127068	顺博转债	2,805,197.74	0.14
28	123176	精测转 2	2,730,001.92	0.14
29	113056	重银转债	2,563,040.52	0.13
30	123113	仙乐转债	2,091,828.03	0.10
31	113701	祥和转债	1,971,059.16	0.10
32	123114	三角转债	1,908,678.50	0.09
33	123090	三诺转债	1,810,231.99	0.09
34	111020	合顺转债	1,357,198.47	0.07
35	127113	长高转债	590,721.21	0.03
36	113636	甬金转债	370,026.80	0.02
37	127095	广泰转债	57,607.28	0.00
38	127056	中特转债	37,511.39	0.00

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	建信稳定增利债券 A	建信稳定增利债券 C
报告期期初基金份额总额	1,063,304,387.16	123,236,184.89
报告期期间基金总申购份额	3,644,805.32	2,786,065.97
减:报告期期间基金总赎回份额	99,680,281.83	8,108,304.39

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	967,268,910.65	117,913,946.47

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	5,070,486.82
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	5,070,486.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.47

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	325,732,356.13	-	-	325,732,356.13	30.02
	2	2026 年 07 月 16 日-2026 年 09 月 30 日	222,602,024.42	-	-	222,602,024.42	20.51

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稳定增利债券型证券投资基金设立的文件；

2、《建信稳定增利债券型证券投资基金基金合同》；

3、《建信稳定增利债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信稳定增利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