

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司
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 27 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 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源可转债债券
基金主代码	000536
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2014 年 03 月 25 日
报告期末基金份额总额	650,296,362.93 份
投资目标	本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性，在合理控制风险、保持适当流动性的基础上，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下四方面内容： 1、资产配置策略 在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在充分研究宏观经济因素的基础上，判断宏观经济周期所处阶段和未来发展趋势。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的研究、分析和风险评估，分析未来一段时期内本基金在大类资产的配置方面的风险和收益预期，评估相关投资标的的投资价值，制定本基金在固定收益类、权益类和现金等大类资产之间的配置比例。 2、债券投资策略

	<p>本基金债券投资将主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略。针对本基金主要投资标的的可转债，在投资策略上将根据可转债自身特点，分析发行主体赋予其可转债的各项条款，结合分析市场行情，在转股期内做出合理的投资决策。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金将精选有良好增值潜力的股票构建股票投资组合。股票投资策略将从定性和定量两方面入手，定性方面主要考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、管理团队、创新能力等多种因素；定量方面考量公司估值、资产质量及财务状况，比较分析各优质上市公司的估值、成长及财务指标，优先选择具有相对比较优势的公司作为最终股票投资对象。</p> <p>4、存托凭证投资策略</p> <p>对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。</p>	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深 300 指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
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	前海开源可转债债券 A	前海开源可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	000536	023992
报告期末下属分级基金的份额总额	323,846,562.46 份	326,449,800.47 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	前海开源可转债债券 A	前海开源可转债债券 C
1.本期已实现收益	-2,227,092.45	-2,411,125.75
2.本期利润	-11,039,910.30	-11,832,022.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0333	-0.0366
4.期末基金资产净值	447,293,463.20	449,376,185.01
5.期末基金份额净值	1.3812	1.3766

注：①上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。

②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。

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

前海开源可转债债券 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	-2.42%	0.44%	-5.96%	0.55%	3.54%	-0.11%
过去六个月	-2.73%	0.44%	-2.16%	0.63%	-0.57%	-0.19%
过去一年	0.85%	0.58%	-2.11%	0.64%	2.96%	-0.06%
过去三年	4.24%	0.61%	16.40%	0.56%	-12.16%	0.05%
过去五年	3.54%	0.76%	14.55%	0.52%	-11.01%	0.24%
过去七年	64.62%	0.84%	39.30%	0.53%	25.32%	0.31%
过去十年	74.39%	0.82%	56.52%	0.53%	17.87%	0.29%
自基金合同生效起 至今	97.20%	1.04%	81.56%	0.87%	15.64%	0.17%

前海开源可转债债券 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 ④	①-③	②-④
过去三个月	-2.49%	0.44%	-5.96%	0.55%	3.47%	-0.11%
过去六个月	-2.88%	0.44%	-2.16%	0.63%	-0.72%	-0.19%
过去一年	0.56%	0.58%	-2.11%	0.64%	2.67%	-0.06%
自基金合同生效起 至今	16.17%	0.58%	11.04%	0.59%	5.13%	-0.01%

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

前海开源可转债债券 A



前海开源可转债债券 C



注：本基金自 2025 年 04 月 16 日起，增加 C 类基金份额并设置对应基金代码。

§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		
章俊	本基金的基金经理、公司董事总经理	2024 年 07 月 19 日	-	20 年	章俊先生，同济大学硕士。2006 年 4 月至 2007 年 11 月任新理益集团有限公司投资部研究员；2007 年 12 月至 2011 年 4 月任国华人寿保险股份有限公司投资部副总经理；2011 年 5 月至 2018 年 2 月任安盛天平财产保险股份有限公司投资部首席投资官；2018 年 3 月至 2020 年 12 月任国华人寿保险股份有限公司资产管理中心投资总监；2020 年 12 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司董事总经理、基金经理。

注：①对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，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。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

新旧动能转换和政策引导仍然是目前股票市场的主线，传统领域保持高盈利、低估值的状态，市场情绪不太关注传统领域，以阶段性的资金平衡再配置为主，缺乏持续性的机会。红利和科技是市场较为突出的方向。转债也较好的反映了类似的交易结构，高科技相关的转债波动较大，涨幅也较好，但一直处于高估值、高波动、高回撤的情况，其他的转债波动较低，主要跟随整体市场走，在一季度后一直处于回落的状态。本产品延续之前的策略，寻找具备较好机会的重点转债，通过灵活的交易做增强，再通过分散的配置来降低整体波动和风险，争取做到稳中求进。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源可转债债券 A 基金份额净值为 1.3812 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.42%，同期业绩比较基准收益率为-5.96%；截至报告期末前海开源可转债债券 C 基金份额净值为 1.3766 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.49%，同期业绩比较基准收益率为-5.96%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	725,356,697.61	68.20
	其中：债券	725,356,697.61	68.20
	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	165,621,000.00	15.57
	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	168,977,681.47	15.89
8	其他资产	3,634,780.28	0.34
9	合计	1,063,590,159.36	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 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	55,375,268.55	6.18
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）	669,981,429.06	74.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	725,356,697.61	80.89

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	127025	冀东转债	574,139	60,770,646.92	6.78
2	019827	26 国债 01	549,000	55,375,268.55	6.18
3	113066	平煤转债	389,430	53,547,947.99	5.97
4	123178	花园转债	288,865	40,313,168.42	4.50
5	123195	蓝晓转 02	228,495	39,437,974.08	4.40

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	99,019.50
2	应收证券清算款	3,422,636.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	113,124.64
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,634,780.28

5.11.4 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	60,770,646.92	6.78
2	113066	平煤转债	53,547,947.99	5.97
3	123178	花园转债	40,313,168.42	4.50
4	123195	蓝晓转 02	39,437,974.08	4.40
5	113062	常银转债	35,427,955.53	3.95
6	111015	东亚转债	27,108,580.26	3.02
7	113699	金 25 转债	25,095,303.44	2.80
8	123250	嘉益转债	17,344,216.39	1.93
9	113666	爱玛转债	17,327,050.89	1.93
10	123223	九典转 02	15,083,500.71	1.68
11	127109	电化转债	14,166,064.36	1.58

12	127110	广核转债	12,531,057.83	1.40
13	123192	科思转债	12,526,931.23	1.40
14	113660	寿 22 转债	11,477,567.61	1.28
15	127088	赫达转债	10,224,694.35	1.14
16	110087	天业转债	10,145,182.17	1.13
17	123187	超达转债	9,418,774.25	1.05
18	123209	聚隆转债	9,180,804.99	1.02
19	113625	江山转债	8,759,936.03	0.98
20	113682	益丰转债	8,712,961.28	0.97
21	127111	金威转债	8,659,074.50	0.97
22	113661	福 22 转债	8,242,454.18	0.92
23	113067	燃 23 转债	7,844,925.89	0.87
24	123213	天源转债	7,769,955.88	0.87
25	113049	长汽转债	7,694,593.56	0.86
26	113042	上银转债	7,189,348.44	0.80
27	123222	博俊转债	6,814,625.66	0.76
28	123179	立高转债	6,626,415.81	0.74
29	118062	天准转债	6,595,524.68	0.74
30	113634	珀莱转债	6,100,399.34	0.68
31	123225	翔丰转债	5,858,111.63	0.65
32	111012	福新转债	5,187,599.70	0.58
33	127092	运机转债	5,004,241.95	0.56
34	123160	泰福转债	4,739,735.15	0.53
35	118056	路维转债	4,658,097.00	0.52
36	118044	赛特转债	4,647,396.81	0.52
37	127096	泰坦转债	4,542,708.41	0.51
38	111022	锡振转债	4,502,322.35	0.50
39	123211	阳谷转债	4,465,602.96	0.50
40	123157	科蓝转债	4,426,499.43	0.49
41	118061	茂莱转债	4,305,848.98	0.48
42	127055	精装转债	4,292,469.18	0.48
43	123154	火星转债	4,283,188.75	0.48
44	123224	宇邦转债	4,186,155.43	0.47
45	113686	泰瑞转债	4,169,365.27	0.46
46	127069	小熊转债	4,057,957.94	0.45
47	123241	欧通转债	4,037,670.49	0.45
48	123229	艾录转债	3,956,808.24	0.44

49	118052	浩瀚转债	3,894,338.10	0.43
50	123194	百洋转债	3,795,962.53	0.42
51	127053	豪美转债	3,723,756.95	0.42
52	118016	京源转债	3,682,237.23	0.41
53	127046	百润转债	3,666,223.11	0.41
54	113695	华辰转债	3,560,650.78	0.40
55	113648	巨星转债	3,371,335.10	0.38
56	123214	东宝转债	3,190,084.60	0.36
57	113052	兴业转债	3,146,443.61	0.35
58	113059	福莱转债	3,091,682.29	0.34
59	123090	三诺转债	2,855,858.59	0.32
60	110077	洪城转债	2,703,034.52	0.30
61	127050	麒麟转债	2,669,199.64	0.30
62	113678	中贝转债	2,656,506.57	0.30
63	123158	宙邦转债	2,498,765.10	0.28
64	127078	优彩转债	2,357,883.64	0.26
65	113643	风语转债	2,295,267.69	0.26
66	111003	聚合转债	1,790,237.40	0.20
67	118051	皓元转债	1,517,273.78	0.17
68	123180	浙矿转债	1,426,367.86	0.16
69	123199	山河转债	1,348,278.08	0.15
70	127098	欧晶转债	1,244,431.57	0.14
71	118037	上声转债	1,076,760.83	0.12
72	113694	清源转债	1,036,201.09	0.12
73	123150	九强转债	906,512.30	0.10
74	123176	精测转 2	715,650.50	0.08
75	127064	杭氧转债	688,562.27	0.08
76	113633	科沃转债	683,647.79	0.08
77	123117	健帆转债	633,821.78	0.07
78	118064	联瑞转债	537,343.38	0.06
79	123253	永贵转债	283,958.30	0.03
80	127089	晶澳转债	182,371.93	0.02
81	127054	双箭转债	181,450.76	0.02
82	118013	道通转债	167,679.20	0.02
83	127038	国微转债	141,494.51	0.02
84	123237	佳禾转债	26,832.35	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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	前海开源可转债债券 A	前海开源可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	343,701,600.86	291,702,192.04
报告期期间基金总申购份额	4,169,467.90	55,710,434.55
减：报告期期间基金总赎回份额	24,024,506.30	20,962,826.12
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	323,846,562.46	326,449,800.47

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金 总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金 总份额比例	发起份额承诺持 有期限
基金管理人 固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	178.30	0.00%	-	-	-

合计	178.30	0.00%	-	-	-
----	--------	-------	---	---	---

注：1、上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结转份额后的总份额数。

2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人，基金管理人高级管理人员、基金经理、基金管理人股东、其他从业人员持有的基金份额不属于发起份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

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	20260701-20260930	286,613,761.48	-	-	286,613,761.48	44.07%

产品特有风险

1. 巨额赎回风险

（1）本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

（2）单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定延缓支付赎回款项、部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务的办理；

2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

个别投资者大额赎回后，若本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决，其他投资者可能面临相应风险；

3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源可转债债券型发起式证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：
4001-666-998
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
2026 年 10 月 27 日