工银瑞信双债增强债券型证券投资基金（LOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银双债 LOF
场内简称	工银双债 LOF
基金主代码	164814
基金运作方式	上市开放式基金（LOF）
基金合同生效日	2013 年 9 月 25 日
报告期末基金份额总额	71,569,907.96 份
投资目标	在锁定投资组合下方风险的基础上，通过积极主动的可转债、信用债投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在资产配置策略的基础上，通过构建债券组合以获取相对稳定的基础收益，同时，通过重点投资可转债和信用债以及灵活把握权益类资产的投资机会来提高基金资产的收益水平。
业绩比较基准	80%×中证智选可转换债券流动性策略指数收益率+20%×中债综合财富(1 年以下)指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。另外，由于本基金可转债（含分离交易的可转换债券）和信用债合计投资比例不低于固定收益类资产的 80%，可转债（含分离交易的可转换债券）的投资比例不低于固定收益类资产的 30%。而可转债和信用债的预期收益和风险水平通常高于普通债券，所以本基金的预期收益和风险水平高于普通债券型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	-2,853,830.37
2.本期利润	-12,033,683.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1706
4.期末基金资产净值	72,058,317.49
5.期末基金份额净值	1.007

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

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	-14.23%	1.27%	-4.32%	0.57%	-9.91%	0.70%
过去六个月	-2.72%	1.22%	2.57%	0.70%	-5.29%	0.52%
过去一年	-3.89%	1.08%	2.78%	0.77%	-6.67%	0.31%
过去三年	14.53%	0.80%	24.93%	0.55%	-10.40%	0.25%
过去五年	8.52%	0.74%	25.43%	0.45%	-16.91%	0.29%
过去七年	37.34%	0.74%	36.98%	0.40%	0.36%	0.34%
过去十年	50.67%	0.69%	31.94%	0.36%	18.73%	0.33%
自基金转型以来	50.38%	0.69%	31.77%	0.35%	18.61%	0.34%

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：1、本基金于 2016 年 9 月 26 日由“工银瑞信双债增强债券型证券投资基金”转型而来。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至本报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定。

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		
焦文龙	指数及量化投资部总经理、本基金的基金经理	2024 年 11 月 8 日	-	17 年	硕士研究生。曾任鹏华基金执行总经理，基金经理；2021 年加入工银瑞信，现任指数及量化投资部总经理、基金经理。2022 年 11 月 25 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2022 年 11 月 25 日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2023 年 9 月 22 日至今，担任工银瑞信聚享混合型证券投资基金基金经理；2024 年 11 月 8 日至今，担任工银瑞信双债增强债券型证券投资基金（LOF）基金经理；2024 年 11 月 19 日至今，担任工银瑞信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2024 年

					11 月 26 日至 2026 年 2 月 5 日，担任工银瑞信中证 A500 指数证券投资基金（自 2024 年 12 月 10 日起，变更为工银瑞信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金）基金经理；2025 年 4 月 10 日至今，担任工银瑞信国证港股通创新药交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2025 年 6 月 20 日至 2026 年 9 月 15 日，担任工银瑞信中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2026 年 2 月 5 日至今，担任工银瑞信国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2026 年 2 月 5 日至今，担任工银瑞信中证港股通高股息精选交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2026 年 9 月 22 日至今，担任工银瑞信添享增强债券型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《基金从业人员管理规则》的相关规定。

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

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易监控管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，

按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合未发生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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

海外方面，三季度油价维持高位波动，通胀预期回升，美欧日央行再度强化紧缩取向，全球流动性环境边际收紧，对经济增长动能形成一定拖累。但受益于 AI 产业驱动，科技企业盈利强劲增长，一定程度上对冲了宏观层面的不利影响，欧美权益市场边际修复。

国内方面，二季度以来经济增长动能放缓，结构上，出口链和高技术制造仍具韧性，而地产、消费和私人投资偏弱，内需修复相对不足。三季度，稳增长政策发力对传统内需形成托底，与此同时，外需仍保持相对韧性，叠加国内供需调整，工业品价格和工业企业利润维持平稳态势。

A 股方面，7 月以来 AI 产业链受拥挤交易出清、外部地缘冲突、油价与美债利率上行等影响而明显回调，市场风险偏好降温。风格上，三季度呈现红利价值防御占优、小微盘相对活跃、成长显著承压的特征；行业层面，中信一级行业中银行、煤炭、农林牧渔等涨幅居前。

在基金操作上，本基金采用定量分析和定性分析相结合的方式，以配置可转债为主。三季度可转债市场有一定的下跌，转债估值压缩，跌幅大于正股。在组合配置上，基金偏向于配置成长型转债，优选正股具备上行潜力、转债估值合理的个券。考虑到转债市场估值风险，适当降低转债仓位，增配股票仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-14.23%，业绩比较基准收益率为-4.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	11,452,942.44	15.87
	其中：股票	11,452,942.44	15.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	59,753,154.80	82.79
	其中：债券	59,753,154.80	82.79
	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	947,148.84	1.31
8	其他资产	20,153.70	0.03
9	合计	72,173,399.78	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	345,564.00	0.48
C	制造业	8,682,944.22	12.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,424,434.22	3.36
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-

	合计	11,452,942.44	15.89

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	603713	密尔克卫	35,727	2,424,434.22	3.36
2	603308	应流股份	52,589	1,874,271.96	2.60
3	603638	艾迪精密	74,070	1,468,067.40	2.04
4	688301	奕瑞科技	13,741	1,143,251.20	1.59
5	688981	中芯国际	10,126	1,134,010.74	1.57
6	605358	立昂微	16,147	732,427.92	1.02
7	000630	铜陵有色	114,600	662,388.00	0.92
8	002371	北方华创	1,000	615,970.00	0.85
9	300750	宁德时代	1,700	494,887.00	0.69
10	000933	神火股份	15,000	393,300.00	0.55

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	3,741,981.89	5.19
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）	56,011,172.91	77.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	59,753,154.80	82.92

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	113062	常银转债	23,600	2,992,375.90	4.15
2	132026	G 三峡 EB2	21,000	2,867,691.53	3.98
3	118030	睿创转债	4,460	2,462,205.93	3.42
4	019792	25 国债 19	24,000	2,432,089.64	3.38

5	127084	柳工转 2	17,780	2,391,375.90	3.32

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方证监局、上海证券交易所的处罚，广西柳工机械股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方证监局、深圳证券交易所的处罚，重庆银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方外管局、国家金融监督管理总局派出机构的处罚，安徽应流机电股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方证监局处罚。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响，投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,488.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,664.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,153.70

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	113062	常银转债	2,992,375.90	4.15
2	132026	G 三峡 EB2	2,867,691.53	3.98
3	118030	睿创转债	2,462,205.93	3.42
4	127084	柳工转 2	2,391,375.90	3.32
5	113056	重银转债	2,386,322.32	3.31
6	127064	杭氧转债	2,025,024.75	2.81
7	118051	皓元转债	2,018,063.55	2.80
8	123255	鼎龙转债	1,864,769.03	2.59
9	111021	奥锐转债	1,785,239.50	2.48
10	123158	宙邦转债	1,779,909.93	2.47
11	123178	花园转债	1,701,759.56	2.36
12	127045	牧原转债	1,687,323.35	2.34
13	127037	银轮转债	1,597,228.14	2.22
14	113696	伯 25 转债	1,429,431.38	1.98
15	111018	华康转债	1,305,188.16	1.81
16	127038	国微转债	1,302,506.51	1.81
17	123257	安克转债	1,256,492.75	1.74
18	118059	颀中转债	1,199,617.87	1.66
19	113640	苏利转债	1,110,686.10	1.54
20	127111	金威转债	1,095,172.45	1.52
21	113699	金 25 转债	1,093,159.73	1.52
22	123176	精测转 2	1,053,000.74	1.46
23	127104	姚记转债	1,042,666.87	1.45
24	127110	广核转债	1,040,386.37	1.44
25	113677	华懋转债	1,020,315.56	1.42
26	123150	九强转债	964,767.38	1.34
27	111002	特纸转债	881,243.39	1.22
28	127088	赫达转债	798,679.45	1.11

29	113686	泰瑞转债	775,319.51	1.08
30	123165	回天转债	758,231.26	1.05
31	113673	岱美转债	732,247.12	1.02
32	113691	和邦转债	706,104.56	0.98
33	118013	道通转债	700,019.97	0.97
34	118058	微导转债	658,229.94	0.91
35	111003	聚合转债	628,965.53	0.87
36	113661	福 22 转债	627,689.63	0.87
37	110087	天业转债	606,022.83	0.84
38	127050	麒麟转债	594,291.23	0.82
39	123259	锦浪转 02	562,709.56	0.78
40	118056	路维转债	561,524.02	0.78
41	118060	瑞可转债	536,017.97	0.74
42	123091	长海转债	444,622.27	0.62
43	127072	博实转债	387,856.52	0.54
44	118050	航宇转债	383,921.12	0.53
45	123195	蓝晓转 02	359,005.61	0.50
46	118032	建龙转债	313,265.01	0.43
47	113692	保隆转债	312,604.68	0.43
48	113067	燃 23 转债	304,238.76	0.42
49	110077	洪城转债	303,666.85	0.42
50	127112	尚太转债	301,038.87	0.42
51	110090	爱迪转债	300,975.99	0.42

注：上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

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

报告期期初基金份额总额	65,638,531.33
报告期期间基金总申购份额	9,627,706.88
减：报告期期间基金总赎回份额	3,696,330.25
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	71,569,907.96

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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	9,000,000.00
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	9,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.58

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、期间申购/买入总份额：含红利再投、转换入份额；期间赎回/卖出总份额：含转换出份额。

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	现金分红	2026-07-14	-	-783,000.00	0.00
合计			-	-783,000.00	

§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

1、中国证监会批准工银瑞信双债增强债券型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信双债增强债券型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信双债增强债券型证券投资基金托管协议》；

4、《工银瑞信双债增强债券型证券投资基金招募说明书》；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：www.icbcubs.com.cn

工银瑞信基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日