

建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券
投资基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 21 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 17 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信睿和纯债定期开放债券
基金主代码	005375
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 2 日
报告期末基金份额总额	4,351,005,267.83 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	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析基础上，综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，深入挖掘价值被低估的标的券种。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率。
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	兴业银行股份有限公司

§ 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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	24,628,964.25
2. 本期利润	40,612,777.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0093
4. 期末基金资产净值	4,504,315,027.73
5. 期末基金份额净值	1.0352

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。

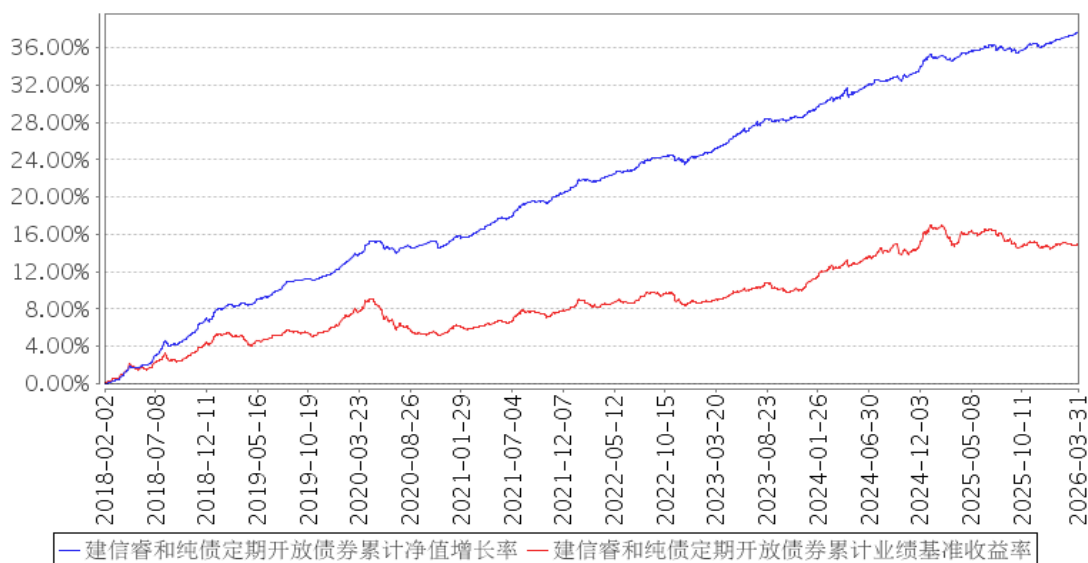
3.2 基金净值表现

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

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	0.89%	0.02%	0.29%	0.04%	0.60%	-0.02%
过去六个月	1.58%	0.03%	0.33%	0.05%	1.25%	-0.02%
过去一年	1.98%	0.04%	-0.12%	0.07%	2.10%	-0.03%
过去三年	9.79%	0.05%	5.45%	0.08%	4.34%	-0.03%
过去五年	18.16%	0.05%	8.29%	0.07%	9.87%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	37.70%	0.05%	14.98%	0.07%	22.72%	-0.02%

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

建信睿和纯债定期开放债券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		
闫晗	本基金的基金经理	2020年3月17日	-	13	闫晗先生，硕士。2012年10月至今历任建信基金管理公司交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理。2017年11月3日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理，该基金于2018年9月19日起转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金，闫晗自2018年9月19日至2025年4月30日担任该基金的基金经理；2018年4月20日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，该基金于2019年4月25日起转型为建信安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金，闫晗担任该基金的基金经理；2018年4月20日至2024年1月29日任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2019年3月25日起任建信中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2019年4

				<p>月 30 日起任建信中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2019 年 9 月 17 日至 2022 年 1 月 17 日任建信中债 5-10 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2020 年 3 月 17 日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 5 月 7 日起任建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 6 月 15 日至 2023 年 6 月 16 日任建信中债湖北省地方政府债指数发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 9 月 28 日至 2023 年 5 月 23 日任建信中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月 27 日起任建信利率债债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 11 月 10 日起任建信彭博巴克莱政策性银行债券 1-5 年指数证券投资基金的基金经理，该基金于 2022 年 3 月 22 日起更名为建信彭博政策性银行债券 1-5 年指数证券投资基金，闫晗继续担任该基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；2024 年 2 月 22 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 6 月 17 日起任建信中债 0-5 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；2025 年 2 月 25 日起任建信中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。</p>
徐华婧	本基金的基金经理	2020 年 7 月 7 日	-	<p>14</p> <p>徐华婧女士，学士。2008 年 9 月至 2011 年 8 月在普华永道中天会计师事务所单位担任高级审计员；2011 年 8 月至 2013 年 3 月在中诚信国际信用评级有限责任公司担任项目经理和分析师；2013 年 4 月加入建信基金固定收益投资部，历任信用研究员、投资经理、基金经理。2020 年 7 月 7 日至 2024 年 2 月 20 日任建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 7 月 7 日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2021 年 5 月 13 日至 2022 年 2 月 24 日任建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 19 日起任建信鑫怡 90</p>

					天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 5 月 9 日起任建信鑫恒 120 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 7 月 27 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 2 月 15 日起任建信宁安 30 天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理。
彭紫云	本基金的基金经理	2025 年 11 月 14 日	-	12	彭紫云先生，硕士。2013 年 7 月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资债券研究员、基金经理助理和基金经理。2019 年 7 月 17 日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 7 月 17 日至 2021 年 11 月 10 日任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 7 月 17 日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 1 月 3 日至 2021 年 12 月 14 日任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 1 月 3 日至 2021 年 11 月 18 日任建信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 4 月 10 日至 2021 年 9 月 29 日任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 4 月 10 日至 2021 年 3 月 9 日任建信瑞福添利混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日至 2022 年 1 月 6 日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日至 2021 年 11 月 28 日任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 8 月 10 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理；2022 年 5 月 9 日起任建信鑫恒 120 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 7 月 27 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；2022 年 12 月 29 日起任建信鑫和 30 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 3 月 27 日至 2024 年 3 月 29 日任建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 8 月 23 日起任建信鑫弘 180 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 2 月 26 日起任建信宁远 90 天持有期债券型证券投资

					基金的基金经理；2025 年 10 月 31 日起任建信丰泽债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 11 月 14 日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式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《建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》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

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

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度宏观经济表现为外需强劲，内需偏弱，整体延续复苏态势。从制造业采购经理指数（PMI）上看，该指数 3 月重回荣枯线之上，反映经济动能环比改善。需求方面，固定资产投资增速提升，其中制造业投资保持韧性；基建投资增速大涨；房地产投资增速跌幅明显收窄。消费方面，消费同比增速较 25 年全年有所回落。进出口方面，因外需较强，进出口增速大幅提升，对经济拉动作用明显。通胀方面，26 年一季度通胀明显改善，居民消费价格（CPI）单月同比继续为正，工业生产者出厂价格（PPI）单月同比降幅大幅收窄、已接近转正区间。

流动性方面，2026 年一季度资金环境持续宽松，央行货币政策维持稳健和灵活精准。期间央行继续通过 MLF、买断式逆回购和公开市场逆回购(OMO)等多种方式管理日常流动性，对资金面进行呵护，银行间市场流动性整体保持充裕。资金利率方面，7 天质押回购利率（R007）窄幅波动，即使跨节、跨月也保持稳定，总体利率水平维持低位。从人民币汇率上看，一季度人民币汇率总体偏升值。

债券市场方面，2026 年一季度债市有所分化，长端收益率波动加大，而短端收益率持续震荡下行。1 月初因权益市场走强叠加银行信贷集中投放等多重因素影响，长债收益率大幅上行；随后市场发现银行承接力度较强，债券收益率上行空间受到制约，呈“向上有顶”态势，并随着买入增加收益率逐步回落。2 月节前权益市场大幅调整，同时市场持券过节获取票息收益意愿较强，债券收益率震荡下行；节后，随着权益市场重新走强、上海地区地产政策放松以及投资者止盈离场，债券收益率重回 2 月初水平；月末美伊冲突突发，市场避险情绪升温，债市迎来短暂走强。3 月因地缘冲突不断变化发展，债券收益率先因输入性通胀预期升温而上行，随后在避险情绪与经济衰退预期的共同引导下有所回落。整体看，一季度 10 年国债-1 年国债利差有所走阔。

回顾一季度的基金管理工作，本基金在报告期内，以票息和杠杆策略为主，卖出收益率较低的中短期债券，同时不断增配 3 年以内收益相对较好的信用债以提高组合静态收益，并维持相对较高的杠杆水平，保持中性久期，在收益率震荡的过程中，控制回撤，以实现组合净值的平稳增长。未来仍将积极操作，以取得更好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.89%，波动率 0.02%，业绩比较基准收益率 0.29%，波动率 0.04%。

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	6,397,432,532.21	99.28
	其中：债券	6,397,432,532.21	99.28
	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	19,484,492.20	0.30
8	其他资产	27,079,304.32	0.42
9	合计	6,443,996,328.73	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	央行票据	-	-
3	金融债券	3,707,286,854.26	82.31
	其中：政策性金融债	100,105,260.27	2.22
4	企业债券	303,577,045.49	6.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,375,109,002.63	52.73
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	11,459,629.83	0.25
10	合计	6,397,432,532.21	142.03

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	232580006	25 民生银行二级资本债 01	2,000,000	206,132,767.12	4.58
2	102582267	25 汇金 MTN004	2,000,000	203,186,805.48	4.51
3	102584234	25 湘高速 MTN020	2,000,000	202,521,326.03	4.50
4	232400014	24 民生银行二级	1,800,000	186,941,835.62	4.15

		资本债 01			
5	232400025	24 恒丰银行二级 资本债 02	1,800,000	185,044,665.21	4.11

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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，恒丰银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日发布公告称公司于近日收到国家金融监督管理总局行政处罚决定书，因公司相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等，被处以 6150 万元罚款。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合基金管理人投资制度的规定。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	96,282.29
2	应收证券清算款	26,983,022.03
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,079,304.32

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

报告期期初基金份额总额	4,346,446,021.42
报告期期间基金总申购份额	4,559,246.41
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	4,351,005,267.83

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	204,729,956.48
报告期期间买入/申购总份额	4,559,245.73
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	209,289,202.21
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.81

注：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	分红	2026-03-18	4,559,245.73	4,708,788.99	-
合计			4,559,245.73	4,708,788.99	

§ 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	209,289,202.21	4.81	17,572,369.39	0.40	3年
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	-	-	-	-	-
合计	209,289,202.21	4.81	17,572,369.39	0.40	3年

§ 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

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01月01日	2,876,499,461.42	-	-	2,876,499,461.42	66.11

		-2026 年 03 月 31 日					
2		2026 年 01 月 01 日 -2026 年 03 月 31 日	1,265,214,699.81	-	-1,265,214,699.81		29.08
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。							

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、中国证监会批准建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信睿和纯债定期开放债券型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 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 4 月 21 日