

建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券  
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	建信安心回报 6 个月定期开放债券	
基金主代码	000346	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2019 年 4 月 25 日	
报告期末基金份额总额	1,030,163,573.71 份	
投资目标	在严格控制风险并保持较高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。	
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。	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	000346	000347
报告期末下属分级基金的份额总额	1,006,322,269.65 份	23,841,304.06 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
1. 本期已实现收益	5,016,217.76	97,889.20
2. 本期利润	11,524,497.75	251,849.95
3. 加权平均基金份额本期 利润	0.0115	0.0106
4. 期末基金资产净值	1,024,290,341.27	24,221,850.63
5. 期末基金份额净值	1.0179	1.0160

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

建信安心回报 6 个月定期开放债券 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	1.14%	0.02%	0.29%	0.04%	0.85%	-0.02%
过去六个月	2.06%	0.02%	0.33%	0.05%	1.73%	-0.03%
过去一年	3.13%	0.03%	-0.12%	0.07%	3.25%	-0.04%
过去三年	10.70%	0.04%	5.45%	0.08%	5.25%	-0.04%
过去五年	21.69%	0.17%	8.29%	0.07%	13.40%	0.10%
自基金合同 生效起至今	28.96%	0.15%	10.52%	0.07%	18.44%	0.08%

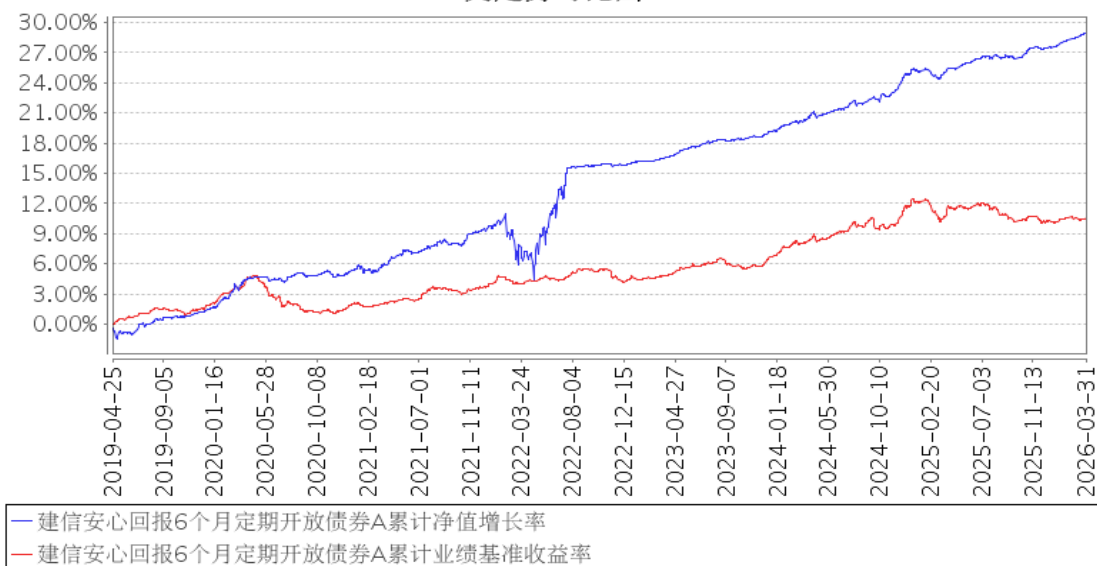
建信安心回报 6 个月定期开放债券 C

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	1.05%	0.02%	0.29%	0.04%	0.76%	-0.02%

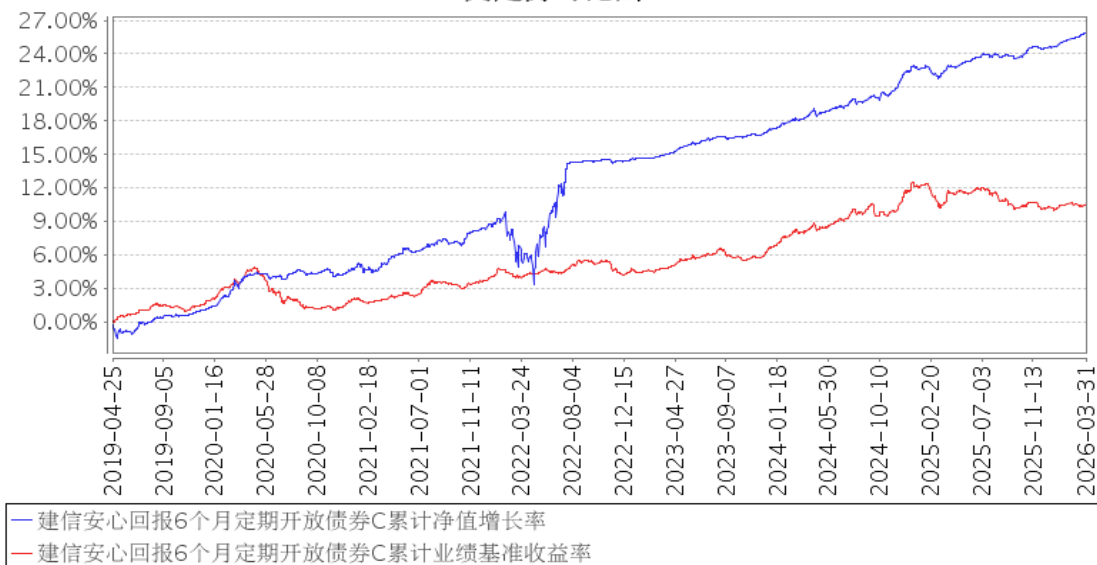
过去六个月	1.87%	0.02%	0.33%	0.05%	1.54%	-0.03%
过去一年	2.77%	0.03%	-0.12%	0.07%	2.89%	-0.04%
过去三年	9.55%	0.04%	5.45%	0.08%	4.10%	-0.04%
过去五年	19.59%	0.16%	8.29%	0.07%	11.30%	0.09%
自基金合同 生效起至今	25.91%	0.15%	10.52%	0.07%	15.39%	0.08%

### 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

建信安心回报6个月定期开放债券A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



建信安心回报6个月定期开放债券C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	2019年4月25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。
吴轶	本基金的基金经理	2024年4月1日	-	11	吴轶先生,硕士。2014年6月毕业于北京大学应用数学专业,获得理学硕士学位。2014年7月至2016年5月任中信建投证券股份有限公司资产管理部研究员。2016年5月加入建信基金,历任固定收益投资部研究员、基金经理助理兼研究员等职务。2022年9月13日至2025年7月23日任建信泓利一年持有期债券型证券投资基金的基金经理;2023年11月10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4月1日起任建信安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2024年4月1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;2024年5月21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;2025年4月30日起任建信睿怡纯债债券型证券投资基金的基金经理;2025年4月30日起任建信彭博政策性银行债券1-5年指数证券投资基金的基金经理;2025年9月17日起任建信睿兴纯债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《建信安心回报 6 个月定期开放债券型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

宏观经济方面，2026 年一季度经济呈现外需强劲、内需偏弱，生产与投资表现较强、消费相对疲软的温和复苏态势。从制造业采购经理指数（PMI）来看，该指数于 2026 年 3 月重回荣枯线之上，释放出制造业回暖的积极信号。从需求端分析，固定资产投资增速有所回升，其中基础设施建设累计投资增速大幅攀升，制造业累计投资增速小幅提升，房地产开发累计投资增速跌幅显著收窄；内需消费领域，1-2 月社会消费品零售总额同比增速较 2025 年全年略有回落；进出口方面，以美元计价的 1-2 月货物进出口总额实现两位数同比增长，外需对经济的拉动作用凸显。从生产端来看，1-2 月全国规模以上工业增加值同比增速略高于 2025 年全年水平，生产端韧性持续显现。总体而言，2026 年一季度经济实现较好“开门红”，但供需结构不均衡特征仍较为突出，呈现供强需弱、外强内弱的格局。

通胀方面，2026 年一季度通胀水平明显改善，居民消费价格（CPI）单月同比持续保持正增长，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。从消费者价格指数（CPI）来看，非食品项的稳健表现是推动 CPI 保持正增长的主要支撑因素。从工业品价格指数（PPI）来看，1-2 月 PPI 同比降幅收窄，主要得益于基数效应的抬升以及宏观市场情绪的带动，年初以来各类商品价格大幅上涨，推动整体价格中枢上移，进而缓解了工业品价格的下行压力。

资金面与货币政策层面，2026 年一季度市场资金环境持续维持宽松态势。央行持续加大对资

金面的呵护力度，推动资金利率稳定在低位运行。一季度，央行虽未实施降准、降息操作，但通过中期借贷便利（MLF）与买断式逆回购工具，在季度维度持续实现资金净投放，有效补充了市场流动性。从资金利率中枢来看，7 天期质押回购利率整体呈现窄幅波动态势，即便在跨节、跨月等资金需求阶段性上升的节点，利率仍保持稳定，上行幅度有限，充分体现了资金面的宽松格局。

债券市场方面，2026 年一季度长端债券收益率先下行后回升，总体呈现窄幅波动特征，短端收益率则持续震荡下行。分月份来看，1 月债市情绪低迷，受经济“开门红”预期、权益市场持续走阳、银行信贷集中投放等多重因素影响，债券收益率上行明显；但随着银行等核心配置机构持续入场增配，债券收益率上行空间受到制约，呈现“向上有顶”态势，并逐步回落。2 月，权益市场在节前出现调整，债市借助市场风险偏好回落、投资者申购债券以持券过节享受票息收益等因素，收益率在节前出现下行；节后，随着权益市场重新走强以及投资者止盈离场，债券收益率回升至 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 月初，美伊冲突持续发酵，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。整体来看，一季度长期限债券收益率在利多与利空因素交织、不确定性较强的环境下，呈现窄幅波动、小幅下行的态势；而中短期限债券收益率在资金面持续宽松的背景下行趋势明显，导致期限利差持续走扩。

操作上，一季度本基金保持定力以中性久期以应对债市波动带来的回撤，同时持续维持较高的组合杠杆，通过套息方式获取收益，并持续通过买入较高票息信用债，提升组合静态票息。

#### 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 1.14%，波动率 0.02%，业绩比较基准收益率 0.29%，波动率 0.04%。本报告期本基金 C 净值增长率 1.05%，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	1,327,040,400.01	97.35

	其中：债券	1,327,040,400.01	97.35
	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	36,177,255.20	2.65
8	其他资产	3,007.30	0.00
9	合计	1,363,220,662.51	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	91,309,218.08	8.71
5	企业短期融资券	40,381,035.07	3.85
6	中期票据	1,195,350,146.86	114.00
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,327,040,400.01	126.56

## 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	102583267	25 桂铁投 MTN005	900,000	91,630,464.66	8.74
2	102485202	24 南宁产投	800,000	81,744,192.88	7.80

		MTN002			
3	102580157	25 南宁城投 MTN001	800,000	80,697,534.25	7.70
4	102483808	24 威宁投资 MTN008	600,000	61,347,156.16	5.85
5	102484521	24 柳州钢铁 MTN001	500,000	52,119,315.07	4.97

#### 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	3,007.30
2	应收证券清算款	-
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	3,007.30

### 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

项目	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
报告期期初基金份额总额	1,006,322,269.65	23,841,304.06
报告期期间基金总申购份额	-	-
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	1,006,322,269.65	23,841,304.06

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	15,926,478.10
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	15,926,478.10
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%)	1.55

## 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 01 月 01 日 - 2026 年 03 月 31 日	992,930,532.58	-	-	992,930,532.58	96.39
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安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；

- 4、《建信安心回报 6 个月定期开放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 4 月 21 日