

建信丰享债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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 7 月 20 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 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信丰享债券
基金主代码	026506
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 3 月 11 日
报告期末基金份额总额	809,795,403.33 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产、权益类资产、现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。 （二）债券投资策略 1、久期管理策略 2、期限结构配置策略 3、债券类属配置策略 4、骑乘策略 5、息差放大策略 6、信用债券及资产支持证券投资策略 7、可转换债券及可交换债券投资策略 （三）股票投资策略 本基金坚持“自下而上”的个股选择策略，通过广泛选

	择投资标的，多维度认可标的价值，基于对上市公司财务数据、业务数据及市场表现的综合分析，将合理衡量公司内在价值的各种影响因子进行数量化识别，通过对股票的基本面、技术面等维度因子的深度挖掘，精选在盈利水平、成长能力、经营效率、财务质量、估值水平等维度表现优秀的个股，同时结合多种价值评估方法进行多角度投资价值分析，对个股进行分散化投资。 （四）国债期货交易策略 国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。本基金将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。国债期货相关交易遵循法律法规及中国证监会的规定。 （五）信用衍生品投资策略 本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。 （六）基金投资策略 针对基金投资，本基金投资于全市场的股票型 ETF 及基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金。 本基金将结合定量分析与定性分析，从基金分类、长期业绩、归因分析、基金经理、基金管理人五大维度对基金进行综合评判和打分，并从中甄选出运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的优秀基金作为投资标的。此外，本基金还将根据资产配置方案，综合基金持有成本、流动性和相关法律的要求，从基金池中进一步选出合适的标的构建组合。 本基金在传统财务分析的基础上，通过环境（E）、社会（S）、公司治理（G）三个维度对标的进行评估，考察企业中长期发展潜力，将 ESG 理念融入投资管理过程中。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率（经估值汇率调整）*1%+中债-综合全价（总值）指数收益率*89%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险及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。本基金的基金资产如投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
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	建信丰享债券 A	建信丰享债券 C
下属分级基金的交易代码	026506	026507
报告期末下属分级基金的份额总额	581,058,392.70 份	228,737,010.63 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	建信丰享债券 A	建信丰享债券 C
1. 本期已实现收益	-392,154.16	-289,277.68
2. 本期利润	-503,404.91	-397,888.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0008	-0.0015
4. 期末基金资产净值	581,019,315.12	228,581,852.77
5. 期末基金份额净值	0.9999	0.9993

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

建信丰享债券 A

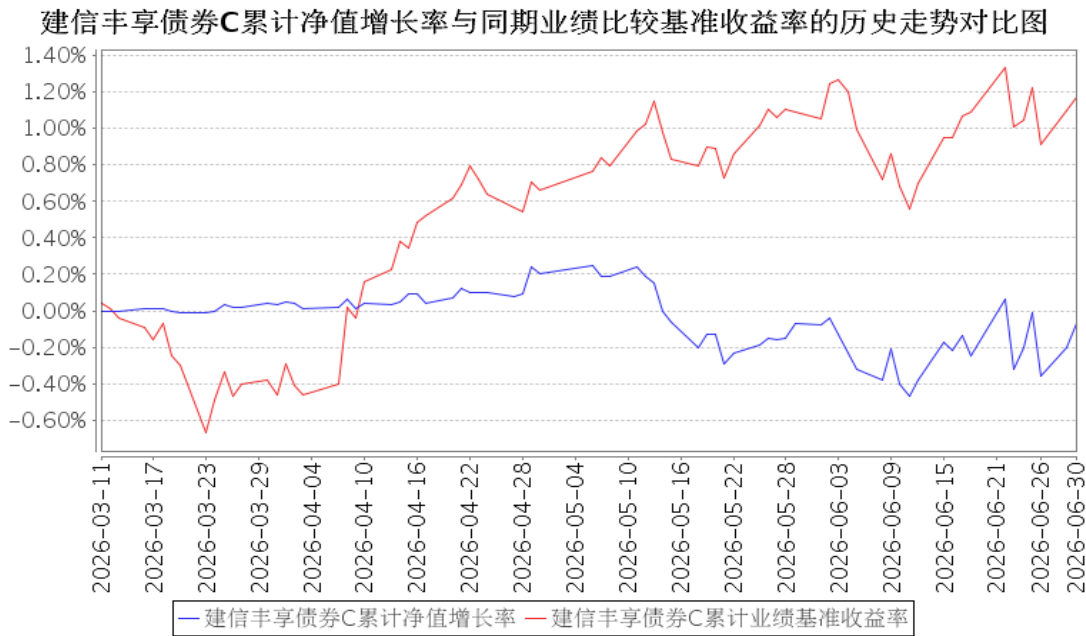
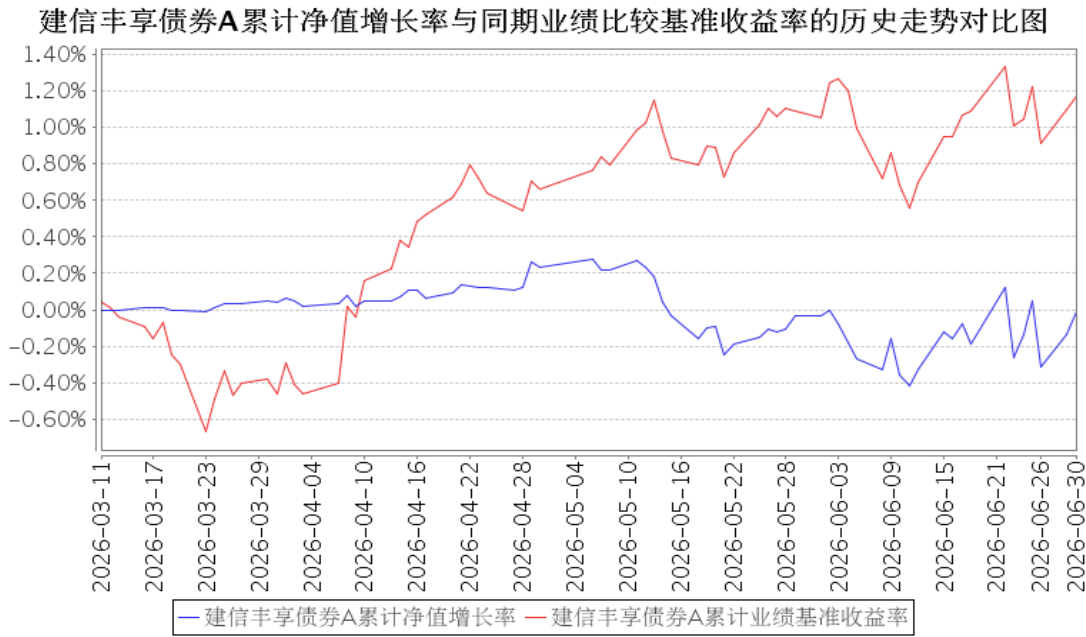
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.05%	0.11%	1.64%	0.14%	-1.69%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-0.01%	0.10%	1.17%	0.14%	-1.18%	-0.04%

建信丰享债券 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	-0.10%	0.11%	1.64%	0.14%	-1.74%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-0.07%	0.10%	1.17%	0.14%	-1.24%	-0.04%

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：本基金基金合同于 2026 年 3 月 11 日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

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		
黎颖芳	固定收益投资部高级基金经理，本基金的基金经理	2026 年 3 月 11 日	—	25	黎颖芳女士，固定收益投资部高级基金经理，硕士。2000 年 10 月加入大成基金管理公司，先后在金融工程部、规划发展部任职，2005 年 11 月加入本公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理兼首席固定收益策略官。2009 年 2 月 19 日至 2011 年 5 月 11 日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2011 年 1 月 18 日至 2014 年 1 月 22 日任建信保本混合型证券投资基金的基金经理；2012 年 11 月 15 日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理；2014 年 12 月 2 日起任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；2015 年 12 月 8 日至 2020 年 12 月 18 日任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 6 月 1 日至 2019 年 1 月 29 日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；2016 年 11 月 8 日至 2022 年 9 月 14 日任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 8 日至 2022 年 2 月 24 日任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 15 日至 2017 年 8 月 3 日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 1 月 6 日至 2019 年 8 月 20 日任建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 2 月 2 日至 2025 年 11 月 14 日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；2019 年 4 月 25 日至 2020 年 5 月 9 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；2019 年 4 月 26 日至 2021 年 1 月 25 日任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2020 年 12 月 18 日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 6 月 8 日至 2025 年 1 月 17 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；2021 年 11 月 5 日至 2024 年 1 月 29 日任建信汇益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2026 年 3 月 11 日起任建信丰享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《建信丰享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 年二季度，宏观经济呈现“外热内冷、结构分化”的运行特征。受国际环境复杂变化及国内结构调整压力影响，预计 GDP 增速较一季度有所回落。供给端方面，制造业保持韧性。从采购经理指数（PMI）上看，PMI 指数在 26 年 4-6 月分别录得 50.3%，50.0%和 50.3%，持续保持在荣枯线以上。高技术制造业持续向好，但小型企业景气度和从业人员指数仍处荣枯线以下，经济修复主要由结构性力量支撑。需求端方面，外需强于内需的分化格局延续。出口是总需求的重要支撑，1-5 月货物进出口总额美元计价同比增长 19.2%，其中出口同比增速小幅增长至 15.5%，进

口同比增速升至 24.5%。内需方面，4—5 月投资、消费两大指标同步走弱。1—5 月固定资产投资累计降幅明显走扩，房地产开发投资仍是主要拖累；5 月社零增速再度转负。消费修复高度受限，汽车消费及地产后周期耐用品需求偏弱。价格方面，延续分化格局。CPI 运行总体平稳，预计 5 月 CPI 同比增长约 1.2%；PPI 受原油价格上涨等因素推动同比涨幅扩大，预计 6 月 PPI 同比或超 4%。物价领域呈现“工业品价格强于消费品价格”的 K 型分化特征。

二季度资金环境维持宽松。央行虽未进行降准降息操作，但在 6 月设立了隔夜逆回购工具，中标利率低于 7 天逆回购工具。本季度资金利率较为稳定，7 天质押回购利率（R007）整体波动区间在 1.3%-1.5%，4、5 月维持在 1.3%-1.4%，6 月有所走高。从人民币汇率上看，二季度人民币汇率总体偏升值，6 月末人民币兑美元即期汇率收于 6.7852，较 26 年一季度末升值 1.78%。

债券市场方面，二季度长短端收益率均下行后震荡。4 月和 5 月在较低的资金利率环境下，机构买盘动力极强，期限利差和信用利差不断压缩，推动 10 年国债收益率尝试突破 1.7%，但随着 6 月资金逐渐收紧而转为小幅上行，全季来看 10 年国债收益率下行 8BP 到 1.73%，10 年国开债收益率下行 17BP 到 1.78%。1 年期国债和 1 年期国开债分别下行 10BP 和 9BP 至 1.12%和 1.35%，期限利差变化不大。二季度权益市场交投活跃，呈现极度分化的结构性行情，创业板和科创板明显强于宽基指数，沪深 300 指数虽上行 11.90%至 4979.43，但全市场个股涨幅中位数为负；转债市场走势表现弱于沪深 300 指数，二季度末中证转债指数收于 507.04，相比于 26 年一季度末上行 3.70%。

本基金在报告期处于建仓期。债券部分遵循安全性和流动性为先原则，初期以逆回购为主，银行间账户开立后买入了 1-3 年高等级信用债。权益部分本基金执行了杠铃策略，即红利类低估值资产打底，科技成长用来增强收益的策略，但因科技成长上涨过快、基金配置比例过低，而红利类资产不断下跌，导致科技成长的收益未能对冲低估值资产的下跌，基金组合出现小幅负收益。展望后市，我们觉得 2 季度极度分化的市场在下半年年或有所纠偏，部分科技股已经反映 AI 基建未来数年的乐观预期，如此高斜率的快速上涨不可持续。而组合持有的低估值的板块因较好的盈利水平或重获市场资金青睐。

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-0.05%，波动率 0.11%，业绩比较基准收益率 1.64%，波动率 0.14%。本报告期本基金 C 净值增长率-0.10%，波动率 0.11%，业绩比较基准收益率 1.64%，波动率 0.14%。

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	120,464,555.90	14.34
	其中：股票	120,464,555.90	14.34
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	705,610,570.06	84.01
	其中：债券	705,610,570.06	84.01
	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	12,866,141.16	1.53
8	其他资产	949,790.68	0.11
9	合计	839,891,057.80	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 21,971,096.66 元，占期末基金资产净值比例为 2.71%。

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	871,251.00	0.11
B	采矿业	5,516,988.00	0.68
C	制造业	69,322,249.20	8.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,320,853.00	0.16
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	1,941,060.00	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,731,562.04	0.46
J	金融业	15,788,602.00	1.95
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	894.00	0.00
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	98,493,459.24	12.17

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
Materials 材料	—	—
Consumer Staples 日常生活消费品	1,069,476.01	0.13
Consumer Discretionary 非日常消费品	2,654,462.51	0.33
Energy 能源	—	—
Financials 金融	2,889,144.72	0.36
Health Care 医疗保健	1,494,110.98	0.18
Industrials 工业	720,097.43	0.09
Real Estate 房地产	—	—
Information Technology 信息技术	11,770,892.36	1.45
Telecommunication Services 通讯服务	1,372,912.65	0.17
Utilities 公用事业	—	—
合计	21,971,096.66	2.71

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	601009	南京银行	748,900	7,406,621.00	0.91
2	300750	宁德时代	16,600	6,523,966.00	0.81
3	00992	联想集团	236,579	4,730,165.49	0.58
4	300274	阳光电源	25,700	4,086,814.00	0.50
5	601318	中国平安	85,000	4,057,900.00	0.50
6	00981	中芯国际	48,000	3,727,121.76	0.46
7	000425	徐工机械	439,300	3,553,937.00	0.44
8	688041	海光信息	8,615	3,190,134.50	0.39
9	600276	恒瑞医药	59,100	3,075,564.00	0.38
10	02611	国泰海通	224,000	2,889,144.72	0.36

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	20,159,823.20	2.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	151,170,432.88	18.67
	其中：政策性金融债	50,896,027.40	6.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	341,150,834.53	42.14
6	中期票据	193,129,479.45	23.85
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	705,610,570.06	87.16

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	220203	22 国开 03	500,000	50,896,027.40	6.29
2	012680728	26 邮政 SCP002	500,000	50,207,057.53	6.20
3	012680767	26 恒健 SCP001	500,000	50,196,800.00	6.20
4	012680970	26 沪电力 SCP007	500,000	50,154,887.67	6.20
5	102582644	25 宝钢 MTN004(科创债)	400,000	40,634,038.36	5.02

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	52,327.44
2	应收证券清算款	765,919.80
3	应收股利	119,622.40
4	应收利息	—
5	应收申购款	11,921.04
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	949,790.68

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	建信丰享债券 A	建信丰享债券 C
报告期期初基金份额总额	671,333,125.44	279,978,575.37
报告期期间基金总申购份额	146,231.21	40,256.74

减:报告期期间基金总赎回份额	90,420,963.95	51,281,821.48
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	581,058,392.70	228,737,010.63

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

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 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、中国证监会批准建信丰享债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信丰享债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信丰享债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信丰享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 7 月 20 日