

建信荣瑞一年定期开放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：招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。

基金托管人招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	建信荣瑞一年定期开放债券
基金主代码	007830
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	7,998,077,347.52 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产。本基金将在利率预期分析的基础上，通过情景分析和历史预测相结合的方法，“自上而下”在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置，进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 在开放期内，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。在开放期前根据市场情况，进行相应压力测试，制定开放期操作规范流程和应急预案，做好应付极端情况下巨额赎回的准备。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的银行一年期定期存款利率（税后）+1%。 上述“银行一年期定期存款利率”是指封闭期首日中国人民银行公布的金融机构人民币一年期存款基准利率。
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

	股票型基金、混合型基金。
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

§ 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）
1. 本期已实现收益	21,648,922.24
2. 本期利润	21,648,922.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0027
4. 期末基金资产净值	8,042,103,195.37
5. 期末基金份额净值	1.0055

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。

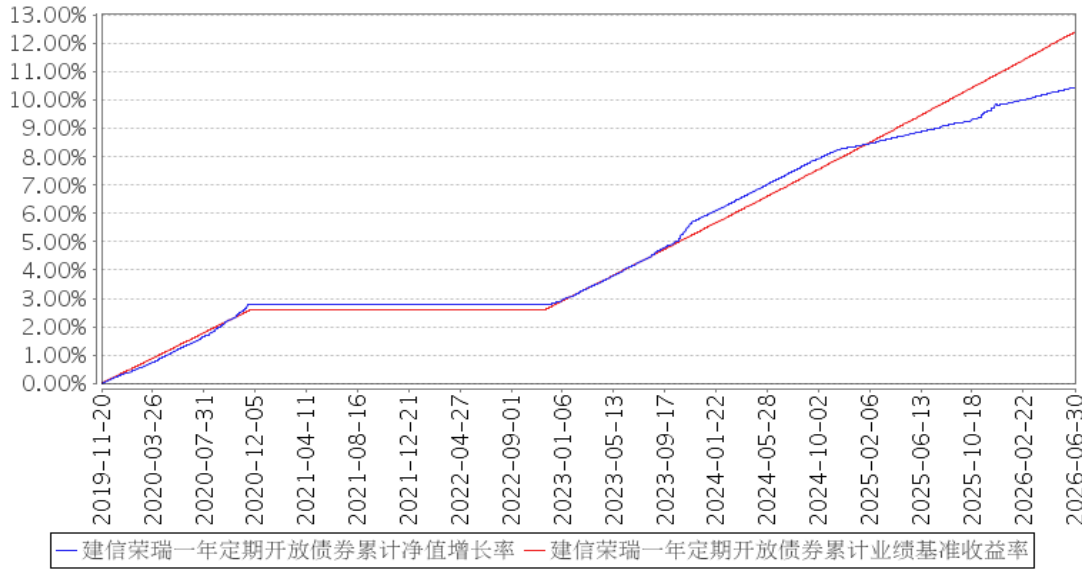
3.2 基金净值表现

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	0.27%	0.01%	0.63%	0.01%	-0.36%	0.00%
过去六个月	0.54%	0.01%	1.26%	0.01%	-0.72%	0.00%
过去一年	1.38%	0.01%	2.57%	0.01%	-1.19%	0.00%
过去三年	6.03%	0.01%	7.91%	0.01%	-1.88%	0.00%
过去五年	7.42%	0.01%	9.58%	0.01%	-2.16%	0.00%
自基金合同 生效起至今	10.44%	0.01%	12.40%	0.01%	-1.96%	0.00%

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

建信荣瑞一年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		
刘思	本基金的基金经理	2019 年 11 月 20 日	-	17	刘思女士，硕士。2009 年 5 月加入建信基金管理公司，历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理。2016 年 7 月 19 日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于 2020 年 1 月 13 日起转型为建信短债债券型证券投资基金，刘思自 2020 年 1 月 13 日至 2021 年 6 月 17 日担任该基金的基金经理；2016 年 11 月 8 日至 2018 年 1 月 15 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 22 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；2016 年 11 月 25 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 8 月 9 日至 2020 年 2 月 23 日任建信中证政策性金融债 1-3 年指数证券投资基金（LOF）的基金经理；2017 年 8 月 9 日至 2021 年

					5 月 11 日任建信中证政策性金融债 8-10 年指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理; 2017 年 8 月 9 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 3-5 年指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理; 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 5 月 31 日任建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 5-8 年指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理; 2018 年 3 月 26 日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理, 该基金于 2020 年 5 月 7 日起转型为建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金, 刘思继续担任该基金的基金经理; 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 26 日起任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2019 年 11 月 20 日起任建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2021 年 6 月 29 日起任建信裕丰利率债三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2023 年 6 月 29 日起任建信睿安一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理; 2023 年 11 月 1 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。
姜月	本基金的基金经理	2024 年 2 月 22 日	-	12	姜月女士, 硕士。2013 年 7 月至 2014 年 11 月在泰康资产管理有限责任公司担任权益投资部股票投资支持经理, 2014 年 12 月加入建信基金, 历任交易部交易员、固定收益投资部投资助理、基金经理助理、投资经理、基金经理等职务。2022 年 9 月 13 日起任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2023 年 8 月 24 日起任建信利率债债券型证券投资基金的基金经理; 2023 年 11 月 10 日起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; 2024 年 1 月 29 日起任建信利率债策略纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2024 年 2 月 22 日起任建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2024 年 2 月 22 日起任建信裕丰利率债三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2024 年 6 月 27 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。
--	--	--	--	--	---------------------------------

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《建信荣瑞一年定期开放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，宏观经济方面表现为外需强、内需弱，生产投资强、消费弱，商品价格上涨较多。从制造业采购经理指数(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。从需求端上看，固定资产投资增速大幅下降并转负，1-5 月累计同比下降 4.1%，相比 26 年一季度回落 5.8 个百分点。

进入二季度，通胀压力逐步消化，市场判断通胀压力最大的阶段已经过去，PPI 转正的利空已经兑现。4-5 月 CPI 同比虽持平，但食品项 CPI 受内需偏弱拖累下降幅度加大。PPI 环比伴随油价回落，4-5 月呈现显著下行。通胀对债市的扰动进一步减弱。

资金面是二季度债市走强的核心驱动力。3—5 月资金面持续宽松，DR007 下破 1.4%，主因信

贷降温、结汇补充银行负债、存款搬家扩充非银负债以及政府债供给偏慢等因素。进入 6 月，资金面出现边际收紧迹象。6 月初央行逆回购持续地量操作，一度出现零投放状态。但 6 月 25 日央行宣布增加隔夜逆回购操作品种，市场预期利好落地。央行二季度总体保持有克制的回笼，在资金价格接近利率走廊下沿时减少投放，上升至政策利率附近时增加投放。

二季度债券收益率整体呈震荡下行态势。6 月初，10 年期国债收益率一度下探至 1.704% 的年内新低，30 年期特别国债收益率跌破 2.2% 关口。从节奏上看，4—5 月利率曲线呈平坦化下行，债市走出鲜明的期限利差压降行情。6 月资金收紧驱动利率小幅反弹。全季 10 年期国债收益率呈区间震荡格局，但波动区间相对较窄。

本基金在 2026 年 2 季度持续关注短久期中高等级信用债和部分优质银行的存单，并在 6 月市场调整机会中提高杠杆。截止季末，本基金维持了一贯稳健的投资风格。并在跨季时点进行了杠杆操作。

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 0.27%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.63%，波动率 0.01%。

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	11,895,091,395.80	99.12
	其中：债券	11,895,091,395.80	99.12
	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	105,667,714.12	0.88
8	其他资产	133,561.34	0.00
9	合计	12,000,892,671.26	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	2,753,566,730.60	34.24
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	183,394,410.51	2.28
5	企业短期融资券	3,900,943,357.28	48.51
6	中期票据	3,520,080,282.35	43.77
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,537,106,615.06	19.11
9	其他	-	-
10	合计	11,895,091,395.80	147.91

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	244380	25 华 S11	5,000,000	503,508,037.18	6.26
2	244049	25 中证 10	4,000,000	403,945,528.19	5.02
3	244414	25 国券 S5	4,000,000	402,981,906.18	5.01
4	112587028	25 长安银行 CD083	4,000,000	396,621,402.41	4.93
5	072510313	25 国信证券 CP019	3,000,000	302,221,576.88	3.76

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	133,561.34
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	133,561.34

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	7,998,077,347.52
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	7,998,077,347.52

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

本基金基金份额持有人大会于 2026 年 6 月 12 日表决通过了《关于建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金删除投资组合限制部分条款、调整收益分配原则的议案》，详情请参阅本基金管理人发布的相关公告。

§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荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；

- 2、《建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信荣瑞一年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 7 月 20 日