

圆信永丰兴益三个月定期开放债券型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:圆信永丰基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
5.3 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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	10
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	13
9.3 查阅方式	13

§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约定，于2026年7月20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2026年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	圆信永丰兴益三个月定开债
基金主代码	015284
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022年09月15日
报告期末基金份额总额	487,333,346.95份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、封闭期投资策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济运行状况和金融市场运行趋势等因素，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。本基金的封闭期投资策略还包括债券资产配置策略、信用类固定收益类证券的投资策略、息差策略、互换策略、回购策略、流动性管理策略。 2、开放期投资策略 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，将主要投资于高流动性的投资品种。

业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债指数收益率*80%+一年期定期存款利率（税后）*20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	圆信永丰基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	圆信永丰兴益三个月定开债A	圆信永丰兴益三个月定开债C
下属分级基金的交易代码	015284	025939
报告期末下属分级基金的份额总额	487,333,274.32份	72.63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04月01日 - 2026年06月30日)	
	圆信永丰兴益三个月定开债A	圆信永丰兴益三个月定开债C
1.本期已实现收益	1,996,162.78	0.12
2.本期利润	3,077,802.59	0.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0043
4.期末基金资产净值	503,544,084.60	73.18
5.期末基金份额净值	1.0333	1.0076

注1：本期指2026年4月1日至2026年6月30日，上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购费、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注2：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。

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

圆信永丰兴益三个月定开债A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

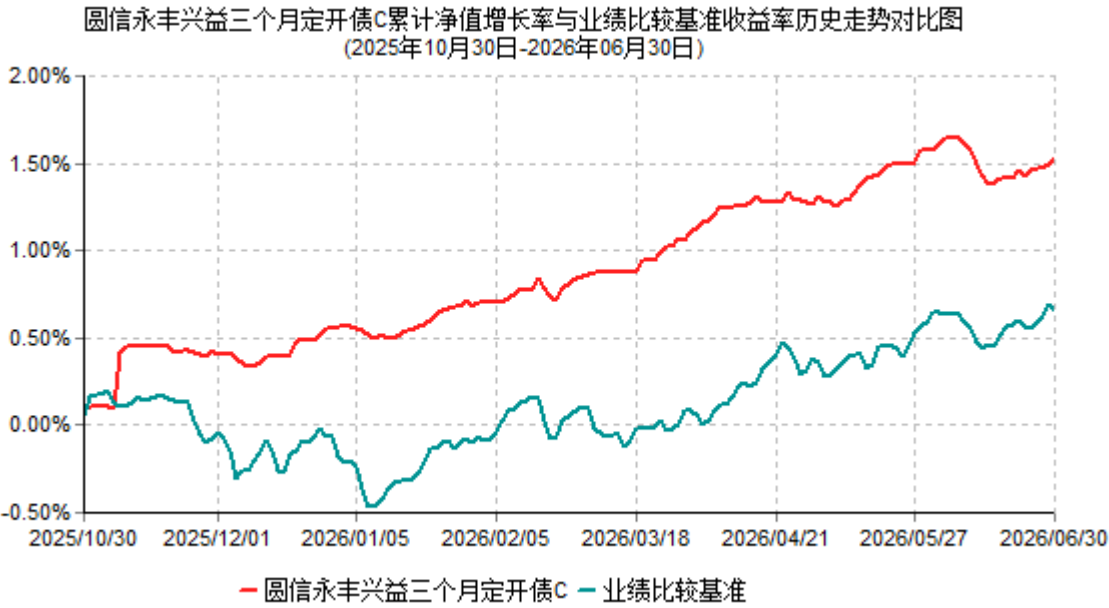
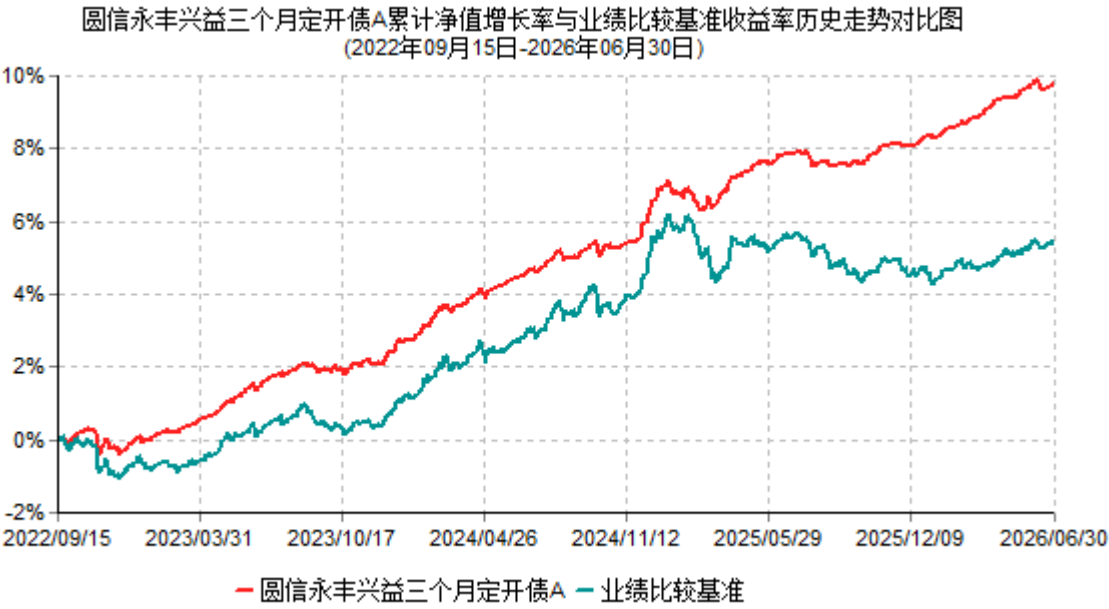
	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.62%	0.03%	0.57%	0.05%	0.05%	-0.02%
过去六个月	1.35%	0.03%	0.86%	0.05%	0.49%	-0.02%
过去一年	1.81%	0.03%	-0.06%	0.06%	1.87%	-0.03%
过去三年	8.08%	0.04%	5.11%	0.08%	2.97%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	9.82%	0.04%	5.48%	0.07%	4.34%	-0.03%

圆信永丰兴益三个月定开债C净值表现

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	0.43%	0.03%	0.57%	0.05%	-0.14%	-0.02%
过去六个月	0.96%	0.03%	0.86%	0.05%	0.10%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	1.53%	0.04%	0.66%	0.05%	0.87%	-0.01%

注：本基金于 2025 年 10 月 30 日增设 C 类份额，该份额的相关数据和指标按实际存续期计算。

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：本基金于 2025 年 10 月 30 日增设 C 类份额，该份额的相关数据和指标按实际存续期计算。

§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		
刘莎莎	本基金基金经理	2022-	-	16年	南京财经大学金融学硕士，

		09-15			现任圆信永丰基金管理有限公司固收投资部基金经理。历任江南农村商业银行公司业务部办事员、资金业务部业务主管、风险管理部业务主管，圆信永丰基金管理有限公司固收投资部货币基金经理助理。国籍：中国。获得的相关业务资格：基金从业资格证。
黄世旺	本基金基金经理	2025-12-05	-	15年	南开大学-澳大利亚弗林德斯大学国际经贸硕士，现任圆信永丰基金管理有限公司固收投资部副总监。历任渤海证券股份有限公司固定收益总部销售助理；中信保诚基金管理有限公司固定收益部投资经理；中山证券有限责任公司资产管理部投资主办人；上海海通证券资产管理有限公司固定收益二部投资经理、固收二部基金经理、专户固收二部总监助理、专户固定收益部投资经理；圆信永丰基金管理有限公司机构业务部机构销售、专户一部投资经理、专户一部副总监。国籍：中国。获得的相关业务资格：基金从业资格证。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在风险可控的前提下为基金份额持有人谋求最大利益。基金管理人遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、该基金基金合同的规定。基金经理对个券和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和《圆信永丰基金管理有限公司公平交易管理办法》的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保基金管理人管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

基金管理人各类基金资产、私募资产管理计划资产独立运作。对于交易所市场投资，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照价格优先、时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资，基金管理人通过交易对手控制和询价机制，严格防范对手风险并抽检价格公允性；对于申购投资行为，基金管理人遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过每季度和每年度对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，基金管理人未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，基金管理人未发现存在有可能导致不公平交易和利益输送等的异常交易行为。

基金管理人旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年二季度，债市整体收益率呈现震荡下行，季末调整的特征。10年期国债收益率从3月末1.82%左右下行至季末1.73%，全季下行约9bp；30年期从2.35%下行至2.24%，下行约11bp。二季度资金面整体保持合理充裕，央行通过多种货币政策工具维护流动性稳定。经济基本面延续总量平稳、结构分化特征，外需保持韧性，内需修复仍不均衡，通胀水平温和可控。信用债市场整体表现较为稳健，高等级金融机构信用债配置需求较强。

报告期内，本基金坚持稳健的投资策略，以获取稳定票息收益为主要目标，严格控制信用风险和流动性风险。本基金在债券投资上坚持以高等级信用债券为主，注重发行主体资质和个券流动性，未进行信用下沉。组合在封闭运作期内根据资金利率水平和债券收益比价，适度运用杠杆策略，同时控制组合久期在合理区间，平衡收益与流动性需求。流动性管理方面，本基金保持适度的现金及高流动性资产储备，以应对三个月定期开放产品特点带来的赎回需求，确保基金平稳运作。

展望后市，债券市场大概率维持低位震荡格局，利率大幅上行和下行空间均相对有限。基本面偏弱、资金面合理充裕及机构配置需求对债市仍形成支撑，但政府债券供给、季末资金面波动、海外局势及中美利差深度倒挂等因素可能加大市场波动。三季度货币政策仍有宽松空间，但落地节奏受通胀回升和汇率约束。高等级信用债发行主体资质优良，利差大幅走扩风险较低，仍具有一定配置价值。本基金将继续密切关注宏观经济走势、货币政策变化、债券供需格局及市场风险偏好，灵活调整组合配置结构，在风险可控的前提下努力为持有人创造稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末圆信永丰兴益三个月定开债A基金份额净值为1.0333元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.62%，同期业绩比较基准收益率为0.57%；截至报告期末圆信永丰兴益三个月定开债C基金份额净值为1.0076元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.43%，同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	789,675,508.11	97.60
	其中：债券	789,675,508.11	97.60
	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	19,205,529.34	2.37

8	其他资产	252,278.57	0.03
9	合计	809,133,316.02	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

根据基金合同约定，本基金不参与股票交易。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

根据基金合同约定，本基金不参与股票交易。

5.3 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

根据基金合同约定，本基金不参与股票交易。

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	142,470,069.17	28.29
	其中：政策性金融债	31,046,153.56	6.17
4	企业债券	647,205,438.94	128.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	789,675,508.11	156.82

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	244010	25万联G5	400,000	40,737,315.07	8.09
2	244318	25财证02	400,000	40,698,739.73	8.08
3	524578	25长城07	400,000	40,671,241.64	8.08
4	524540	25东财证券08	400,000	40,659,313.97	8.07
5	244274	25中财G8	400,000	40,624,640.00	8.07

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
根据基金合同约定，本基金不参与资产支持证券投资。

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
根据基金合同约定，本基金不参与贵金属投资。

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
根据基金合同约定，本基金不参与权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
根据基金合同约定，本基金不参与股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据基金合同约定，本基金不参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

通过查阅中国证监会、国家金融监督管理总局网站公开目录“行政处罚决定”及查阅相关发行主体的公司公告，在基金管理人知悉的范围内，报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 根据基金合同约定，本基金不参与股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	56,475.37
2	应收证券清算款	195,803.20
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	252,278.57

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

根据基金合同约定，本基金不参与可转换债券投资。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

根据基金合同约定，本基金不参与股票投资。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	圆信永丰兴益三个月定开债A	圆信永丰兴益三个月定开债C
报告期期初基金份额总额	487,333,374.02	72.63
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	99.70	-
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	487,333,274.32	72.63

§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

本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

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	20260401-20260630	487,328,460.04	-	-	487,328,460.04	100.00%

产品特有风险

本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。

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、中国证监会批准圆信永丰兴益三个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《圆信永丰兴益三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《圆信永丰兴益三个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、报告期内在规定报刊上披露的各项公告；
- 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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人圆信永丰基金管理有限公司。

咨询电话：4006070088

公司网址：<http://www.gtsfund.com.cn>

圆信永丰基金管理有限公司

2026年07月21日