

圆信永丰永福90天持有期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:华福证券股份有限公司

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	5
§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	7
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	8
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	9
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	11
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	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	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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 基金中基金	13
6.1 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基金投资明细	13
6.2 当期交易及持有基金产生的费用	13
6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	13
§7 开放式基金份额变动	13
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§9 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§10 备查文件目录	14
10.1 备查文件目录	14
10.2 存放地点	14
10.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人华福证券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20日起至2026年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	圆信永丰永福90天持有债券
基金主代码	026012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年04月20日
报告期末基金份额总额	248,237,159.25份
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
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，在严格控制风险的前提下，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，适当参与权益类资产投资，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。本基金的投资策略包括债券资产配置策略、股票投资策略、公开募集证券投资基金投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货交易策略。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*88%+沪深 30

	0 指数收益率*10%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。本基金为二级债基，其预期风险高于纯债基金。 本基金可投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险和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	圆信永丰基金管理有限公司	
基金托管人	华福证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	圆信永丰永福90天持有债券A	圆信永丰永福90天持有债券C
下属分级基金的交易代码	026012	026013
报告期末下属分级基金的份额总额	65,559,470.65份	182,677,688.60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20日 - 2026年06月30日)	
	圆信永丰永福90天持有债券A	圆信永丰永福90天持有债券C
1.本期已实现收益	109,612.51	236,373.00
2.本期利润	939,252.48	2,561,427.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145	0.0141
4.期末基金资产净值	66,505,843.59	185,242,682.30
5.期末基金份额净值	1.0144	1.0140

注1：本期指2026年4月20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。

注3：本基金合同生效日为2026年4月20日，合同生效当期的相关数据和指标按照实际存续期计算。

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

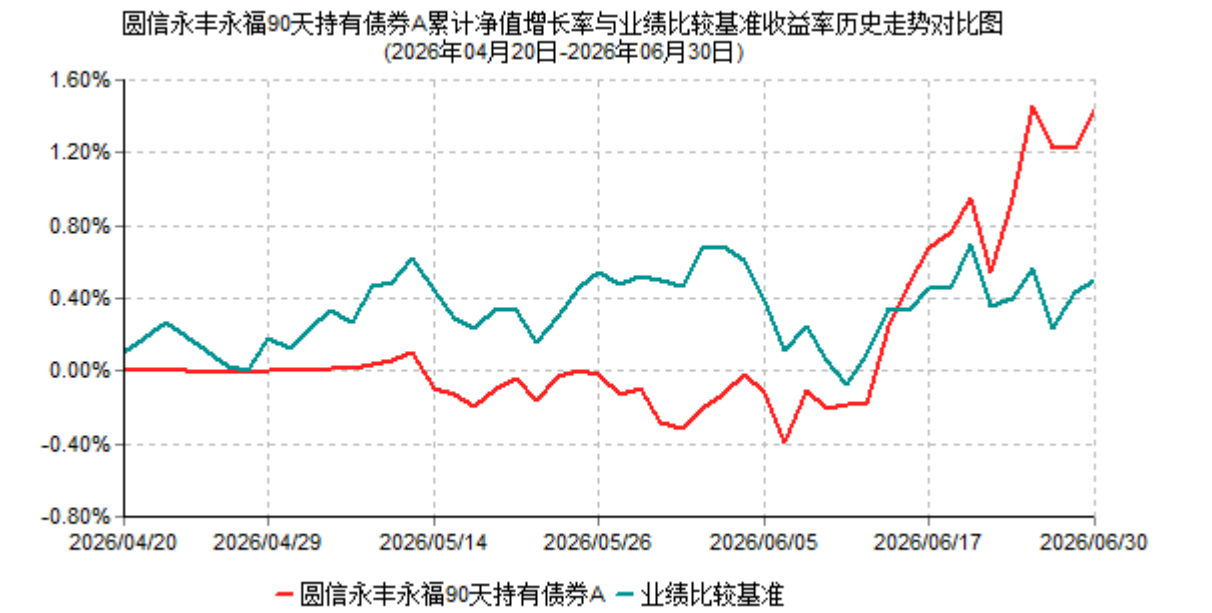
圆信永丰永福90天持有债券A净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.44%	0.17%	0.50%	0.15%	0.94%	0.02%

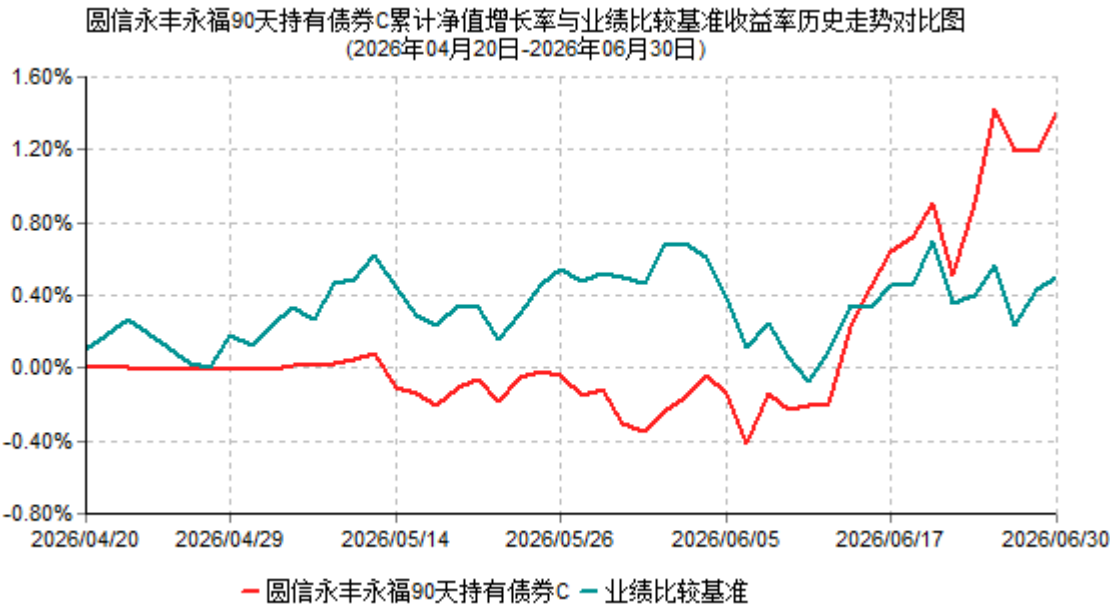
圆信永丰永福90天持有债券C净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.40%	0.16%	0.50%	0.15%	0.90%	0.01%

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：自基金合同生效后，截止报告期末，本基金成立不满一年；本基金仍处于建仓期。



注：自基金合同生效后，截止报告期末，本基金成立不满一年；本基金仍处于建仓期。

§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		
许燕	本基金基金经理	2026-04-20	-	15年	上海财经大学金融学硕士，现任圆信永丰基金管理有 限公司固收投资部副总监。 历任上海新世纪资信评估 投资服务有限公司评级部 信用分析师；中证鹏元资信 评估股份有限公司评级部 信用分析师；圆信永丰基金 管理有限公司固收投资部 基金经理、总监助理；上海 光大证券资产管理有限公司 固定收益公募投资部基 金经理；圆信永丰基金管理 有限公司风险管理部信用

					风险岗。国籍：中国，获得的相关业务资格：基金从业资格证。
田玉铎	本基金基金经理	2026-05-11	-	10年	清华大学会计学硕士。现任圆信永丰基金管理有限公司权益投资部基金经理。历任五矿证券固定收益事业部研究员，合众资产管理组合管理部研究员，国泰君安证券研究所资深分析师，圆信永丰基金管理有限公司专户二部投资经理助理、投资经理。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遵规守信情况的说明

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

权益方面：2026年上半年科技行业表现突出，国内大模型持续迭代创新，以Token（词元）出海的模式服务全球。当前多数科技板块个股上涨具备扎实的基本面支撑。

AI高端需求一方面打开增量市场空间，另一方面挤压中低端市场供给，多个细分赛道全面供给紧缺，相关产品价格持续大幅上行。市场行情围绕供需偏紧的环节持续定价、轮动。本轮科技股行情主要由EPS驱动，投资者也以更审慎的视角审视各家企业的盈利前景与估值中枢。

即便如此，不可否认的是，即便进入业绩爆发式增长，不少企业当前估值仍处于历史高位。同时需警惕：短期供需错配带来的价格弹性，会通过通胀效应大幅抬升企业盈利弹性；一旦供需格局缓和、产品价格回落，企业盈利将承受显著压力。因此，对待本轮科技股行情仍需保持审慎。

面对全球科技浪潮、动荡变革的国际环境，唯有坚守初心：在瞬息万变的市场中持续学习迭代，从科技、周期、高盈利质量等维度精选标的，动态调整组合的风险敞口与收益特征，力求获取超额收益。

债券市场方面，2026年二季度利率债呈震荡下行、低位企稳走势，受国内经济修复偏弱、银行间资金面宽松、央行流动性调控及海外利率波动影响，10年期国债收益率在1.70-1.82%区间运行，整体收益率中枢较一季度明显下移，债券曲线陡峭化格局延续。二季度信用债市场延续稳健向好态势，市场风险偏好持续抬升，信用债收益率震荡下行，确定性票息收益持续为组合提供稳健支撑。本产品以中高等级信用债配置为主，组合久期控制在2年内，依托优质信用债票息与利差压缩收益，整体组合表现稳健。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末圆信永丰永福90天持有债券A基金份额净值为1.0144元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为0.50%；截至报告期末圆信永丰永福90天持有债券C基金份额净值为1.0140元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准收益率为0.50%。

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的情形。

§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	29,015,702.36	11.51
	其中：股票	29,015,702.36	11.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	181,738,900.48	72.10
	其中：债券	181,738,900.48	72.10
	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	16,046,905.67	6.37
8	其他资产	25,253,425.89	10.02
9	合计	252,054,934.40	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币1,681,330.41元，占期末净值比例为0.67%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	23,857,602.53	9.48
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	-	-

E	建筑业	1,305,696.00	0.52
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	607,900.00	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	1,204,565.42	0.48
J	金融业	-	-
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	358,608.00	0.14
N	水利、环境和公共设施 管理业	-	-
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	27,334,371.95	10.86

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(%)
原材料	911,456.37	0.36
非日常生活消费品	253,173.64	0.10
信息技术	516,700.40	0.21
合计	1,681,330.41	0.67

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

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	600183	生益科技	9,600	1,664,640.00	0.66
2	000725	京东方A	179,100	1,554,588.00	0.62

3	688630	芯碁微装	2,540	1,395,450.60	0.55
4	603929	亚翔集成	4,800	1,305,696.00	0.52
5	002138	顺络电子	17,500	1,279,250.00	0.51
6	002475	立讯精密	15,500	1,091,200.00	0.43
7	688323	瑞华泰	17,768	1,003,892.00	0.40
8	00189	东岳集团	55,000	911,456.37	0.36
9	688387	信科移动	41,566	824,669.44	0.33
10	688002	睿创微纳	5,081	785,979.89	0.31

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	120,586,677.25	47.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,101,218.09	24.27
7	可转债（可交换债）	51,005.14	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	181,738,900.48	72.19

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	244857	26浦房02	200,000	20,167,980.27	8.01
2	245011	26航控02	200,000	20,092,177.53	7.98
3	244939	26国发02	200,000	20,086,323.29	7.98
4	244988	26国元G1	200,000	20,062,871.23	7.97
5	245019	26苏资02	200,000	20,050,055.89	7.96

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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 本基金前十名股票未超出基金合同约定备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,678.47
2	应收证券清算款	24,851,583.54
3	应收股利	34,462.98
4	应收利息	-
5	应收申购款	299,700.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,253,425.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

无。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	圆信永丰永福90天持有 债券A	圆信永丰永福90天持有 债券C
基金合同生效日(2026年04月20 日)基金份额总额	64,888,016.53	182,001,805.45
基金合同生效日起至报告期期末 基金总申购份额	671,454.12	675,883.15
减：基金合同生效日起至报告期 期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末 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	65,559,470.65	182,677,688.60

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§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

报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、中国证监会批准圆信永丰永福90天持有期债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《圆信永丰永福90天持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《圆信永丰永福90天持有期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。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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