# 圆信永丰兴瑞6个月定期开放债券型发起式证券投资基金

# 2026年第3季度报告

# 2026年09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10月27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 ..... 5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 ..... 5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 ..... 6
4.3 公平交易专项说明 ..... 6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 ..... 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 ..... 7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 ..... 7
§5 投资组合报告 ..... 7
5.1 报告期末基金资产组合情况 ..... 7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 ..... 8
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 ..... 8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 ..... 8
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 ..... 8
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 ..... 9
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 ..... 9
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 ..... 9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 ..... 9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 ..... 9
5.11 投资组合报告附注 ..... 9
§6 开放式基金份额变动 ..... 10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 ..... 10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 ..... 10
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 ..... 10
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况 ..... 11
§9 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 11
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 ..... 11
9.2 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 11
§10 备查文件目录 ..... 11
10.1 备查文件目录 ..... 11
10.2 存放地点 ..... 12
10.3 查阅方式 ..... 12

## §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10月26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7月1日起至2026年9月30日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 圆信永丰兴瑞 |
| 基金主代码 | 005436 |
| 基金运作方式 | 契约型定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年06月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 713,234,806.22份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的基础上，力求获得长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | （一）封闭期投资策略<br>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。<br>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、资产支持证券投资策略、回购策略、流动性管理策略。<br>（二）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 | 中债综合全价（总值）指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型证券投资基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险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 | 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 |

## §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07月01日 - 2026年09月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,278,177.43 |
| 2.本期利润 | 7,323,004.15 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0116 |
| 4.期末基金资产净值 | 819,679,345.99 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1492 |

注1：本期指2026年7月1日至2026年9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。

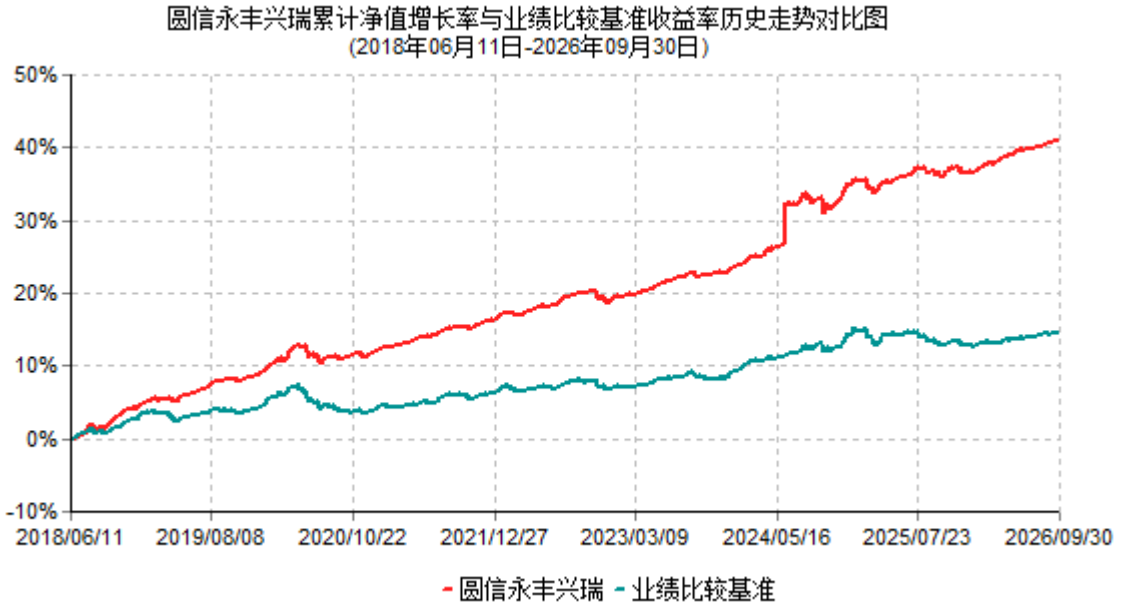
### 3.2 基金净值表现

#### 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

| 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 | 1.01% | 0.03% | 0.52% | 0.03% | 0.49% | 0.00% |
| 过去六个月 | 2.18% | 0.03% | 1.15% | 0.03% | 1.03% | 0.00% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一年 | 3.82% | 0.05% | 1.48% | 0.04% | 2.34% | 0.01% |
| 过去三年 | 15.32% | 0.17% | 5.66% | 0.07% | 9.66% | 0.10% |
| 过去五年 | 22.54% | 0.14% | 8.15% | 0.07% | 14.39% | 0.07% |
| 过去七年 | 30.66% | 0.12% | 10.36% | 0.07% | 20.30% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 41.28% | 0.11% | 14.52% | 0.07% | 26.76% | 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




## §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 | 2023-11-15 | - | 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。 |

## 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

投资策略：2026年三季度，利率债整体震荡分化、长端收益率创年内新低。受国内经济修复偏弱、银行间资金面维持宽松、央行流动性呵护及海外利率波动共同影响，收益率曲线呈短端小幅上行、中长端震荡下行的平坦化格局，中长端利率中枢进一步下移，期限利差压缩至低位。三季度信用债市场延续稳健向好，市场风险偏好总体平稳，信用债收益率震荡下行，各期限信用利差普遍收窄，稳定票息持续为组合提供收益支撑。本产品持续以中高评级信用债配置为核心底仓，辅以利率债顺势波段操作，依托优质信用债票息与利差压缩收益，整体组合表现稳健。

简要展望：利率中枢已处于偏低水平，趋势性下行空间相对有限，但期限利差仍存压缩空间，中长端在政策预期博弈下仍具备阶段性做多机会。组合将灵活调整久期，在关键时点博弈降息预期带来的阶段性做多机会；继续坚守票息策略，信用债仍具配置价值，重点跟踪资金面与政策信号，力争增厚组合收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末圆信永丰兴瑞基金份额净值为1.1492元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.01%，同期业绩比较基准收益率为0.52%。

### 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 | 786,389,798.87 | 95.89 |
| | 其中：债券 | 786,389,798.87 | 95.89 |
| | 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 | 31,002,688.70 | 3.78 |
| | 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 | 2,706,616.95 | 0.33 |
| 8 | 其他资产 | 1,969.88 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 820,101,074.40 | 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 | 69,433,831.79 | 8.47 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 103,971,306.85 | 12.68 |
| | 其中：政策性金融债 | 32,566,997.26 | 3.97 |
| 4 | 企业债券 | 21,173,644.93 | 2.58 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 591,811,015.30 | 72.20 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 786,389,798.87 | 95.94 |

**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 | 102682075 | 26浏阳城建MTN001 | 500,000 | 50,842,361.64 | 6.20 |
| 2 | 102485088 | 24瘦西湖MTN006 | 400,000 | 41,950,492.05 | 5.12 |
| 3 | 102483425 | 24连云城建MTN002 | 400,000 | 40,818,406.58 | 4.98 |
| 4 | 2500004 | 25超长特别国债04 | 400,000 | 39,430,782.61 | 4.81 |
| 5 | 240205 | 24国开05 | 300,000 | 32,566,997.26 | 3.97 |

**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**

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**

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 | 1,969.88 |
| 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 | 1,969.88 |

**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

| | |
| --- | --- |
| 报告期期初基金份额总额 | 626,158,005.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 87,076,802.51 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1.98 |
| 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 | 713,234,806.22 |

## §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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金管理人高级管理人员 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金经理等人员 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金管理人股东 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 合计 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |

注：本基金为发起式基金，基金合同生效日为2018年06月11日，截至本报告期末，基金管理公司固有资金持有发起份额的持有期限已满三年。截止本报告期末，基金管理公司持有的本基金份额占基金总份额比例为0%。

## §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

| 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 | 20260701-20260930 | 626,107,537.53 | - | - | 626,107,537.53 | 87.78% |
| 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。 | | | | | | | |

### 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兴瑞6个月定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件；

2、《圆信永丰兴瑞6个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《圆信永丰兴瑞6个月定期开放债券型发起式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10月27日**