建信宁扬60天持有期债券型证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9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10月26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 10 月 22 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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信宁扬 60 天持有期债券		
基金主代码	024335		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2025 年 6 月 25 日		
报告期末基金份额总额	109,231,992.41 份		
投资目标	本基金在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。		
业绩比较基准	中债-综合全价（1-3 年）指数收益率		
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。		
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		
下属分级基金的基金简称	建信宁扬 60 天持有期债券 A	建信宁扬 60 天持有期债券 C	建信宁扬 60 天持有期债券 E
下属分级基金的交易代码	024335	024336	025183
报告期末下属分级基金的份额总额	34,989,778.38 份	74,142,327.11 份	99,886.92 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中债综合全价（总值）指数收益率”变更为“中债-综合全价（1-3 年）指数收益率”。

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	建信宁扬 60 天持有期债券 A	建信宁扬 60 天持有期债券 C	建信宁扬 60 天持有期债券 E
1.本期已实现收益	203,237.32	406,496.41	533.19
2.本期利润	218,729.37	436,585.64	575.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0055	0.0061
4.期末基金资产净值	35,931,171.27	75,944,574.13	102,395.24
5.期末基金份额净值	1.0269	1.0243	1.0251

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

建信宁扬 60 天持有期债券 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	0.60%	0.01%	0.44%	0.03%	0.16%	-0.02%
过去六个月	1.29%	0.01%	1.06%	0.03%	0.23%	-0.02%
过去一年	2.38%	0.01%	1.40%	0.04%	0.98%	-0.03%
自基金合同生效起至今	2.69%	0.01%	-0.19%	0.05%	2.88%	-0.04%

建信宁扬 60 天持有期债券 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	0.55%	0.01%	0.44%	0.03%	0.11%	-0.02%
过去六个月	1.20%	0.01%	1.06%	0.03%	0.14%	-0.02%
过去一年	2.17%	0.01%	1.40%	0.04%	0.77%	-0.03%
自基金合同生效起至今	2.43%	0.01%	-0.19%	0.05%	2.62%	-0.04%

建信宁扬 60 天持有期债券 E

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	0.60%	0.01%	0.44%	0.03%	0.16%	-0.02%
过去六个月	1.29%	0.01%	1.06%	0.03%	0.23%	-0.02%
自基金合同生效起至今	2.15%	0.01%	1.30%	0.04%	0.85%	-0.03%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合全价(总值)指数收益率”变更为“中债-综合全价(1-3 年)指数收益率”。业绩比较基准设定的原因

（1）基于基金投资范围以及预期投资的主要资产类别，本基金主要投资于债券等资产，相应选取与之匹配的债券指数作为基准要素。同时基于本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%等投资比例限制，以及预期的资产配置比例中枢，本基金将债券资产所对应的基准要素权重分别设置为 100%。

（2）基于基金投资目标、投资范围和投资策略，本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及基准指数券种、久期、信用等级分布特征等，选取中债-综合全价（1-3 年）指数作为债券部分的业绩比较基准要素。

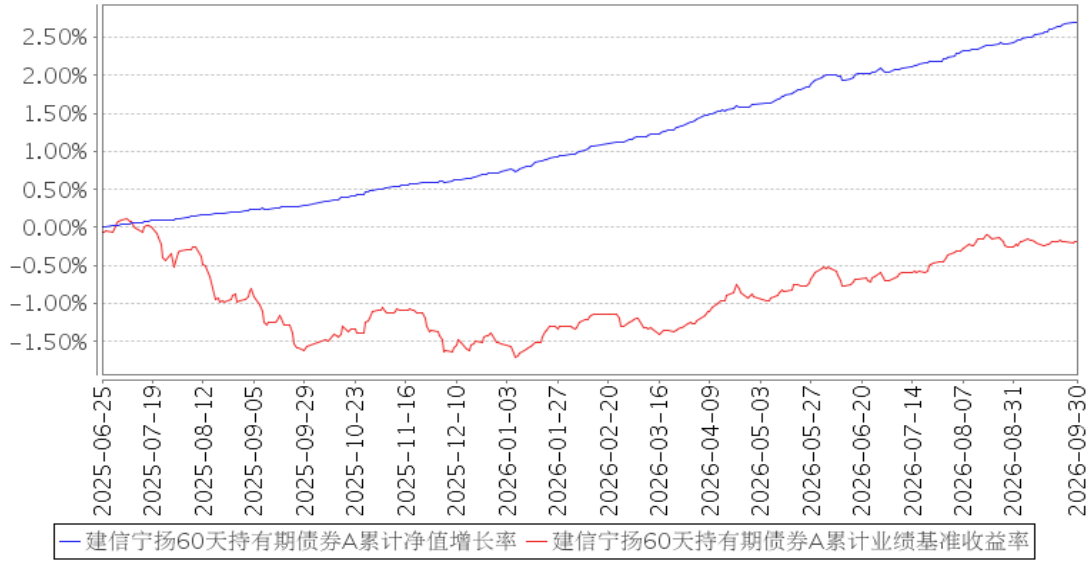
中债-综合全价（1-3 年）指数由在境内公开发行且上市流通的国债、政策性银行债券、企业债、公司债等成份券组成，成份券待偿期为 1-3 年（含 1 年），能够较好反映中短期债券市场的整体走势，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。

综上，本基金选取的业绩比较基准与基金投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制相匹配。

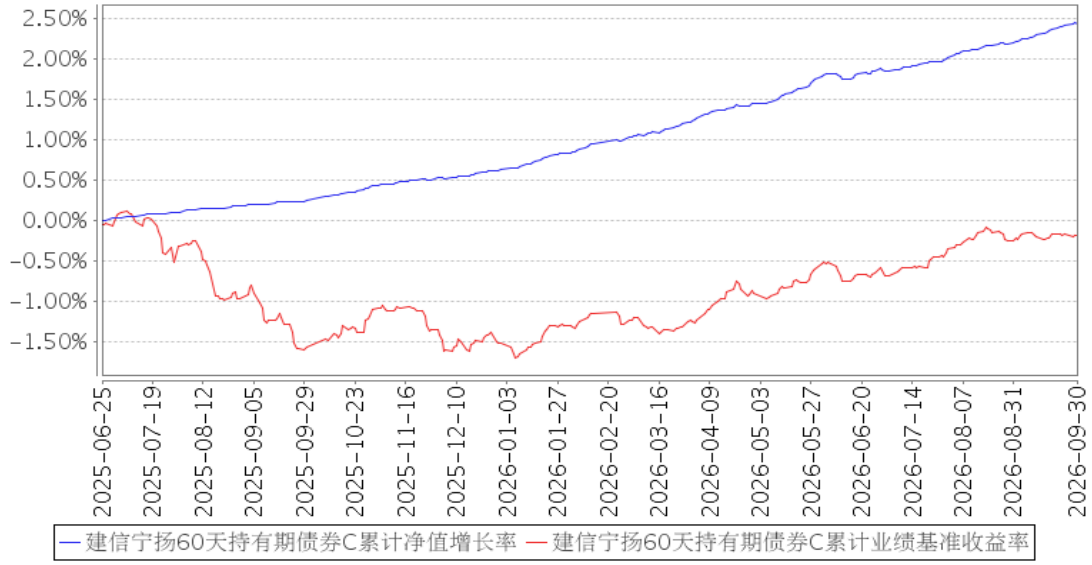
基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

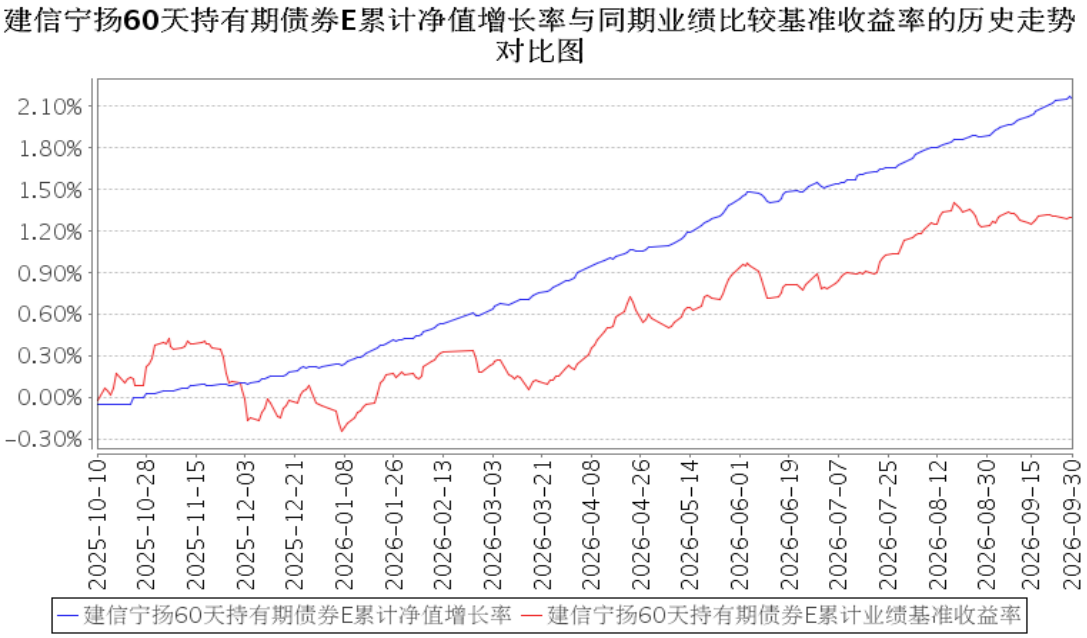
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信宁扬60天持有期债券A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



建信宁扬60天持有期债券C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：本基金基金合同于 2025 年 6 月 25 日生效，截至报告期末建仓结束未满一年。本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

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		
李星佑	本基金的基金经理	2025 年 6 月 25 日	-	13	李星佑先生，硕士。2013 年 7 月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资部初级研究员、研究员、基金经理助理和基金经理。2021 年 9 月 16 日起任建信短债债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 12 月 13 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信鑫享短债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 2 月 21 日至 2025 年 7 月 22 日任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 4 月 26 日至 2025 年 7 月 22 日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；2024 年 7 月 30 日起任建信鑫益 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 11 月 14 日起任建信

					鑫诚 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信宁扬 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。
吴沛文	本基金的基金经理	2025 年 6 月 25 日	-	15	吴沛文先生，硕士。曾任中债资信评估有限责任公司评级分析师、阳光资产管理股份有限公司信用研究员。2015 年 10 月加入建信基金固定收益投资部，历任研究员、基金经理助理、基金经理。2019 年 7 月 17 日起任建信货币市场基金的基金经理；2020 年 5 月 20 日起任建信短债债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 6 月 29 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2022 年 1 月 20 日至 2025 年 4 月 30 日任建信睿怡纯债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 5 月 19 日起任建信鑫享短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 12 月 29 日起任建信鑫和 30 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 7 月 30 日起任建信鑫益 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 1 月 21 日起任建信鑫源 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 25 日起任建信宁扬 60 天持有期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《建信宁扬 60 天持有期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，本基金管理人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%的情况有 2 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度经济运行总体平稳，但受国际地缘变局、国内新旧动能转换等因素影响，部分经济指标出现了增速回落。从制造业采购经理指数（PMI）上看，PMI 指数在 26 年 7-9 月分别录得 49.2%、49.8%和 50.1%，最终回到荣枯线以上。从需求端上看，固定资产投资增速继续下滑，1-8 月累计同比下降 7.2%，相比 26 年上半年回落 1.5 个百分点。从分项上看，制造业累计投资增速下降，基础设施投资累计增速跌幅扩大，房地产累计投资增速跌幅继续走扩。消费同比增速回落，1-8 月社会消费品零售总额同比增长 1.1%，相比 26 年上半年回落 0.2 个百分点；进出口方面，1-8 月货物进出口总额美元计价同比增长 22.4%，其中出口同比增速增长至 19.3%，进口同比增速升至 27.0%。从生产端上看，1-8 月全国规模以上工业增加值同比增长 5.3%，低于 26 年上半年增速 0.1 个百分点。总体看，26 年三季度经济动能有所放缓，“供强需弱”、“内外需分化”特征延续。

通胀方面，26 年三季度通胀小幅回落。从消费者价格指数上看，1-8 月份居民消费价格 CPI 降至 0.9%,低于 26 年上半年 0.1 个百分点,分月看 7、8 月份全国居民消费价格同比分别增长 0.5%和 0.8%。从工业品价格指数上看，1-8 月全国工业生产者出厂价格同比回升，收于 2.0%，其中 7、8 月当月 PPI 同比分别为 3.5%和 3.8%，但内部分化明显，相较地缘导致的能源上涨，传统经济相关的中下游跟涨能力较弱。

资金面和货币政策层面，26 年三季度流动性维持宽松。央行整体延续适度宽松的货币政策，资金利率低位震荡。三季度央行并未进行降准降息操作，但提高了隔夜逆回购工具操作频率。资金利率中枢来看，7 天质押回购利率（R007）整体波动区间在 1.3%-1.5%，7 月较高，8、9 月较低。从人民币汇率上看，三季度人民币汇率总体偏升值，9 月末人民币兑美元即期汇率收于 6.7053，较 26 年二季度末升值 1.18%。

债券市场方面，三季度长端收益率下行，短端收益率上行。整体看，三季度 10 年国债收益率下行 5BP 到 1.68%，10 年国开债收益率下行 2BP 到 1.76%。1 年期国债和 1 年期国开债全季度分别上行 10BP 和 3BP 至 1.22%和 1.38%，期限利差压缩。1 年期 AAA 中短期票据收益率相比二季度末下行 1BP 至 1.49%，1 年期 AAA 同业存单收益率相比二季度末上行 1BP 至 1.47%。

报告期内，本基金完成业绩比较基准调整，投资思路上更聚焦于中短久期债券，保持合意信用策略强度，侧重于行业和个券精选，同时加强资负联动分析以灵活调整持仓，保持久期、集中度等指标弹性，总体提供了与产品画像相匹配的投资回报。

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 0.60%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.44%，波动率 0.03%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.55%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.44%，波动率 0.03%。本报告期本基金 E 净值增长率 0.60%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.44%，波动率 0.03%。

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	122,964,527.95	99.65
	其中：债券	122,964,527.95	99.65
	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	379,635.36	0.31
8	其他资产	53,148.84	0.04
9	合计	123,397,312.15	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	10,171,399.46	9.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,236,443.84	16.29
	其中：政策性金融债	8,065,490.41	7.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,103,865.47	17.95
6	中期票据	74,452,819.18	66.49
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	122,964,527.95	109.81

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	102401074	24 新城控股 MTN002	100,000	10,689,506.85	9.55
2	102480058	24 津城建 MTN002	100,000	10,295,294.25	9.19
3	102481582	24 津渤海 MTN002A	100,000	10,253,525.48	9.16
4	102585360	25 京能置业 MTN003	100,000	10,229,416.44	9.14
5	250016	25 附息国债 16	100,000	10,171,399.46	9.08

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	478.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,669.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	53,148.84

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	建信宁扬 60 天持有期债券 A	建信宁扬 60 天持有期债券 C	建信宁扬 60 天持有期债券 E
报告期期初基金份额总额	40,680,347.97	86,324,721.97	91,018.74
报告期期间基金总申购份额	2,572,894.24	2,084,936.33	10,351.70
减:报告期期间基金总赎回份额	8,263,463.83	14,267,331.19	1,483.52
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	34,989,778.38	74,142,327.11	99,886.92

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宁扬 60 天持有期债券型证券投资基金设立的文件；

2、《建信宁扬 60 天持有期债券型证券投资基金基金合同》；

3、《建信宁扬 60 天持有期债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信宁扬 60 天持有期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 10 月 26 日