

东兴兴诚利率债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:东兴基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月17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	东兴兴诚利率债
基金主代码	020833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年09月09日
报告期末基金份额总额	2,806,258,772.83份
投资目标	本基金在积极投资、严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期、稳定增值，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用期限匹配下的主动投资策略，主要包括：类属资产配置策略、期限结构策略、久期调整策略、回购套利策略等投资管理手段，对债券市场及债券收益率曲线的变化进行预测，相机而动、积极调整。 （一）债券投资策略 1、类属资产配置策略 本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，结合定性分析和定量分析的方法，形成对各大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券资产和现金类资产的配置比例，并根据市场运行状况以及各类资

	产预期表现的相对变化，动态调整大类资产的配置比例，有效控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。 2、期限结构策略 通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配置。具体策略又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。 3、久期调整策略 在全球经济的框架下，本基金管理人对宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化做出判断，密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合目标久期，通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。 4、回购套利策略 本基金将在法律法规和监管机构许可的条件下，积极运用回购套利策略，提高组合收益。利用回购进行无风险或低风险套利的主要策略包括回购跨市场套利、回购与现券的套利以及不同回购期限之间的套利等；利用回购进行高风险套利的主要策略包括正回购杠杆操作、逆回购卖空操作等。 （二）国债期货投资策略 基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率，更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。	
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东兴兴诚利率债A	东兴兴诚利率债C
下属分级基金的交易代码	020833	020834
报告期末下属分级基金的	1,437,360,289.42份	1,368,898,483.41份

份额总额		
------	--	--

§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)	
	东兴兴诚利率债A	东兴兴诚利率债C
1.本期已实现收益	8,721,728.36	313,302.03
2.本期利润	10,451,992.49	256,192.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0065
4.期末基金资产净值	1,463,424,629.43	1,400,757,355.47
5.期末基金份额净值	1.0181	1.0233

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

东兴兴诚利率债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
过去三个月	0.87%	0.04%	0.62%	0.06%	0.25%	-0.02%
过去六个月	1.59%	0.04%	0.89%	0.06%	0.70%	-0.02%
过去一年	1.52%	0.05%	-0.45%	0.07%	1.97%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.12%	0.08%	1.36%	0.10%	1.76%	-0.02%

东兴兴诚利率债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	0.86%	0.04%	0.62%	0.06%	0.24%	-0.02%
过去六个月	2.13%	0.06%	0.89%	0.06%	1.24%	0.00%
过去一年	2.05%	0.06%	-0.45%	0.07%	2.50%	-0.01%
自基金合同	3.64%	0.08%	1.36%	0.10%	2.28%	-0.02%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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：1、本基金基金合同生效日为2024年9月9日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内；
2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
王卉妍女士	本基金基金经理	2025-03-05	2026-04-15	11年	毕业于厦门大学国际法学专业，硕士研究生学历。2013年7月至2013年10月，任职平安银行股份有限公司；2013年12月至2014年7月，任职扬州市现代金融投资集团有限责任公司；2014年9月至2017年5月，任职中诚信国际信用评级有限责任公司结构融资部分析师/项目经理；2017年6月至2024年4月，历任国寿安保基金管理有限公司研究部研究员、投资管理二部研究员、投资经理助理；2024年4月至2025年1月，任职国通信托有限责任公司资产管理部投资经理；2025年2月至2025年3月，任职东兴基金管理有限公司混合资产投资部；2025年3月至2026年5月，任职东兴基金管理有限公司混合资产投资部基金经理；2026年5月至今，任职东兴基金管理有限公司固定收益部基金经理。
冯晨先生	本基金基金经理	2025-06-28	-	8年	毕业于华中科技大学，北京理工大学硕士学位。曾任职于国家电网下属公司、渤海证券股份有限公司、渤海汇金证券资产管理有限公司、上银基金管理有限公司、富邦华一银行有限公司；2021年12月至2024年12月，任职川财证券有限责任公司固定收益部投资经理；2024年12月至2025年6月，任职东兴基金管理有限公司混合资产投资部；2025年6月至今，任职东兴基金管理有限公司混合资产投资部基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴兴诚利率债债券型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《东兴基金管理有限公司公平交易管理办法》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，在参与申购之前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由分管投资的公司领导决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易部根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

我们对本报告期内公司管理的不同投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同向交易的价差进行了t分布假设检验，通过对检验结果进行分析，未发现旗下投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，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中公平对待不同投资组合，未

直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
本报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从基本面看，二季度经济运行总体平稳，但内外需分化有所加剧：内需方面，高新技术产业保持较快增长，传统行业则延续偏弱态势，居民消费意愿仍较有限；外需方面，国内商品出口持续受到青睐。通胀层面，国际地缘局势趋于缓和，PPI上行最快的阶段已过，但对CPI的传导依旧偏慢，进一步印证了消费市场的疲软。政策方面，央行通过买断式回购加大了对银行间市场中长期流动性的回收力度，二季度资金面呈现先松后紧的格局，但广义流动性仍然相对充裕，市场配置力量不弱。利率走势上，二季度债券市场表现较好，收益率整体呈下行趋势。

操作层面，组合适时提升了一定的久期水平，并保持适当的杠杆运作，重点通过长债波段交易增厚收益，同时持仓结构进一步优化，确保了组合流动性的稳定与安全。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2026年4月1日起至2026年6月30日，本基金A类份额净值增长率为0.87%，业绩比较基准收益率为0.62%，高于业绩比较基准0.25%；本基金C类份额净值增长率为0.86%，业绩比较基准收益率为0.62%，高于业绩比较基准0.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,580,191,377.84	54.21

	其中：债券	1,580,191,377.84	54.21
	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	939,111,989.24	32.22
	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	345,539,285.29	11.85
8	其他资产	49,999,150.99	1.72
9	合计	2,914,841,803.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	354,949,865.52	12.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,225,241,512.32	42.78
	其中：政策性金融债	1,225,241,512.32	42.78
4	企业债券	-	-
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	1,580,191,377.84	55.17

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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例（%）
1	260010	26付息国债10	1,500,000	150,254,510.87	5.25
2	230208	23国开08	1,400,000	143,311,632.88	5.00
3	240208	24国开08	1,000,000	102,973,424.66	3.60
4	250423	25农发23	1,000,000	101,876,794.52	3.56
5	260005	26付息国债05	1,000,000	100,799,116.02	3.52

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
本基金本报告期末未持有贵金属。

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
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，本期未出现被监管部门立案调查的情形；国家开发银行、中国农业发展银行、中国进出口银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
本基金本报告期内未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	49,999,150.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	49,999,150.99

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴兴诚利率债A	东兴兴诚利率债C
报告期期初基金份额总额	1,191,513,286.55	98,440,063.52
报告期期间基金总申购份额	245,848,001.90	1,369,157,793.18
减：报告期期间基金总赎回份额	999.03	98,699,373.29
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	1,437,360,289.42	1,368,898,483.41

§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

本报告期本基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本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	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

别							
机 构	1	2026年4月1日 - 2026年6月30日	494,852,533.65	196,366,224.84	-	691,218,758.49	24.63%
	2	2026年4月1日 - 2026年6月25日	300,132,333.33	-	-	300,132,333.33	10.70%
	3	2026年4月1日 - 2026年6月25日	297,765,756.82	-	-	297,765,756.82	10.61%
	4	2026年6月29日 - 2026年6月30日	-	977,326,035.97	-	977,326,035.97	34.83%
产品特有风险							
1、本基金为债券型基金，债券的投资比例不低于基金资产的80%，因此，本基金可能因投资债券类资产而面临较高的市场系统性风险。 2、本基金可进行国债期货交易，国债期货作为金融衍生品，具备一些特有的风险点。进行国债期货交易所面临的主要风险是市场风险、流动性风险和基差风险等。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、东兴兴诚利率债债券型证券投资基金基金合同
- 2、东兴兴诚利率债债券型证券投资基金托管协议
- 3、东兴兴诚利率债债券型证券投资基金2026年第2季度报告原文

9.2 存放地点

北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.dxamc.cn）查阅。

东兴基金管理有限公司
2026年07月21日