东财瑞兴债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:东财基金管理有限公司

基金托管人:苏州银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人苏州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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东财瑞兴债券
基金主代码	026233
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年03月20日
报告期末基金份额总额	1,019,155,675.91份
投资目标	本基金在控制风险和保持较高流动性的前提下，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、大类资产配置策略； 2、债券投资策略； （1）久期配置策略 （2）类属资产配置策略 （3）收益率曲线策略 （4）信用债券（含资产支持证券）投资策略 （5）证券公司短期公司债券投资策略 （6）可转换债券和可交换债券投资策略 3、股票投资策略； （1）定性分析 （2）定量分析 （3）存托凭证投资策略 4、港股通标的股票投资策略；

	5、基金投资策略； 6、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×88%+中证全指指数收益率×10%＋中证港股通综合指数收益率×2%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金还可投资港股通标的股票。本基金投资港股通标的股票的，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还面临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	东财基金管理有限公司	
基金托管人	苏州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东财瑞兴债券A	东财瑞兴债券C
下属分级基金的交易代码	026233	026234
报告期末下属分级基金的份额总额	768,805,052.48份	250,350,623.43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07月01日 - 2026年09月30日)	
	东财瑞兴债券A	东财瑞兴债券C
1.本期已实现收益	170,822.14	660,032.79
2.本期利润	644,830.36	673,575.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024	0.0056
4.期末基金资产净值	777,842,092.30	253,017,164.62
5.期末基金份额净值	1.0118	1.0107

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

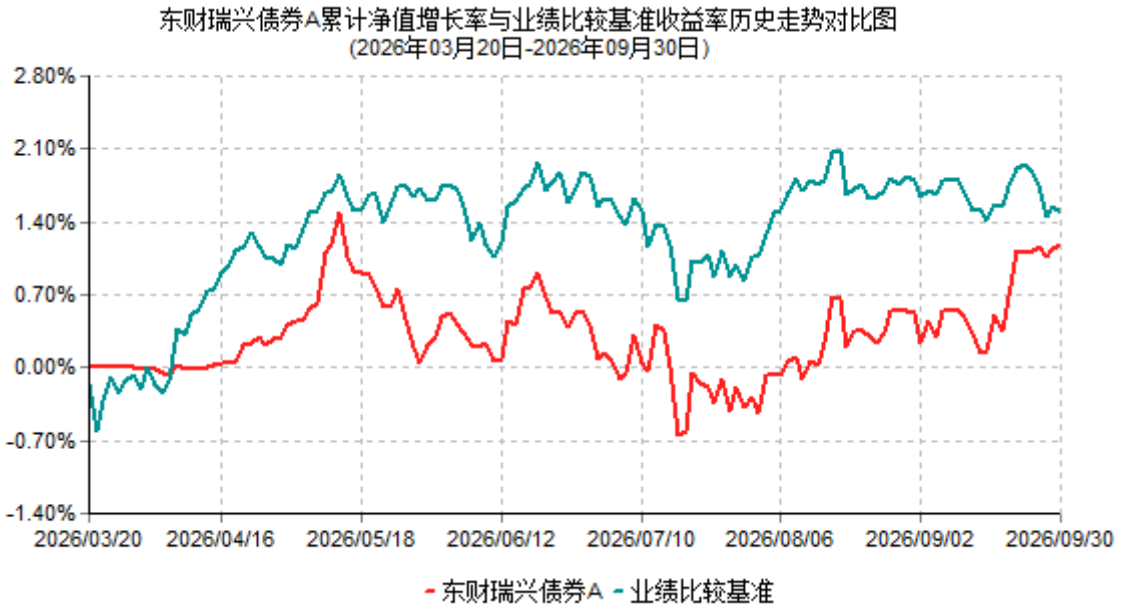
东财瑞兴债券A净值表现

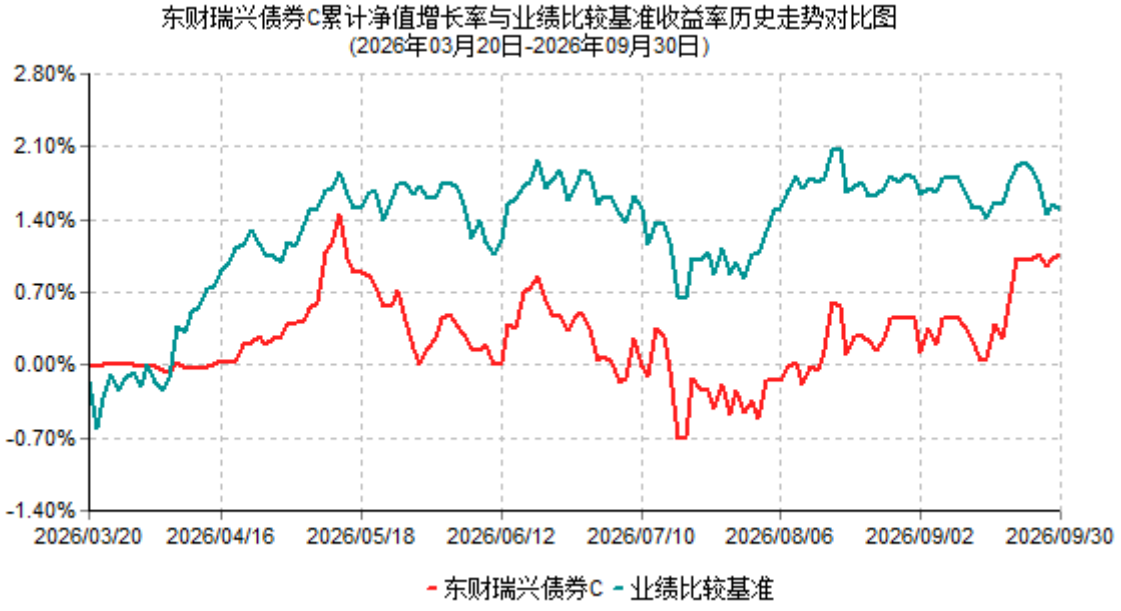
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.63%	0.23%	-0.37%	0.17%	1.00%	0.06%
过去六个月	1.19%	0.19%	1.70%	0.16%	-0.51%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.18%	0.19%	1.49%	0.17%	-0.31%	0.02%

东财瑞兴债券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
过去三个月	0.57%	0.23%	-0.37%	0.17%	0.94%	0.06%
过去六个月	1.09%	0.19%	1.70%	0.16%	-0.61%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.07%	0.19%	1.49%	0.17%	-0.42%	0.02%

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、本基金基金合同于2026年3月20日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、按本基金基金合同约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
宝音	本基金基金经理	2026-03-20	-	13年	美国哥伦比亚大学统计学硕士。曾任中国金融期货交易所助理经理、江苏昆山农村商业银行股份有限公司投资经理、华福证券有限责任公司高级投资经理、东方财富证券股份有限公司利率交易部负责人，现任东财基金管理有限公司总经理助理、固收投资部总监、基金经理。
徐成	本基金基金经理	2026-03-20	-	8年	北京大学管理学硕士。曾任广发证券股份有限公司行业研究员、国金证券股份有限公司权益研究员，现任东财基金管理有限公司基金经理。
胡凡	本基金基金经理	2026-04-24	-	10年	上海交通大学工商管理硕士。曾任平安养老保险股份有限公司固收投资部三方投资组投资经理、兴银理财有限责任公司固定收益部高级投资经理，现任东财基金管理有限公司基金经理。
楚芸	本基金基金经理	2026-04-24	-	7年	香港中文大学理学硕士。曾任平安科技（深圳）有限公司数据分析师、东方金诚国际信用评估有限公司信评分析师，现任东财基金管理有限公司基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，其“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。

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

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

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，未发现存在损害基金份额持有人利益的行为。

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，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于公平交易管理的相关内部制度规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者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。公平交易制度规范的范围包括上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动以及包括授权、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各个环节。

报告期内，基金管理人公平交易制度执行情况良好，未发现存在违反公平交易管理要求的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于异常交易管理的相关内部制度规定，对本基金的异常交易行为进行监督检查，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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度，债券市场整体呈现震荡上涨走势，10年期国债收益率从1.725%下行5bp至 1.675%；权益市场结构性特征显著，沪深300指数下跌12.49%，恒生指数上涨7.57%。

固收：7月央行加大中期流动性投放，政治局会议定调货币政策，宽松预期升温推动债市上行。8月国内经济、金融数据整体不及预期，债市延续走强。9月美联储加息推升海外长债收益率，国内同步落地PSL降息、居民购房贷款贴息政策，多空博弈加剧，收益率曲线呈现短端上行、中长端下行的分化特征。

权益：三季度A股市场迎来风格再平衡。上半年强势的科技板块进入估值消化阶段，市场整体风险偏好回落；前期持续承压的红利、低估值板块迎来估值修复。海外利率波

动、贸易政策变化构成外部不确定性。本阶段板块拥挤度得到明显缓释，高低估值轮动特征凸显，自下而上选股的重要性显著提升。

报告期内，本产品恪守稳健运作的投资纪律，坚持风险预算管理与多策略分散相结合的操作框架。债券方面，本产品结合宏观经济、资金面及市场估值变化，灵活调整久期水平、杠杆水平、持仓期限结构及持仓券种结构，兼顾收益获取与回撤控制。权益方面，本产品以均衡配置为核心，结合企业基本面与估值水平优化持仓，在控制整体波动风险的前提下，适时参与市场结构性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，东财瑞兴债券A份额净值为1.0118元，报告期内基金份额净值增长率为0.63%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%；东财瑞兴债券C份额净值为1.0107元，报告期内基金份额净值增长率为0.57%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%。

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，本基金未发生连续二十个工作日出现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	73,072,749.90	5.75
	其中：股票	73,072,749.90	5.75
2	基金投资	22,381,552.60	1.76
3	固定收益投资	845,462,908.06	66.51
	其中：债券	845,462,908.06	66.51
	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	56,938,468.17	4.48
8	其他资产	273,382,415.45	21.51

9	合计	1,271,238,094.18	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为555,329.07元，占基金资产净值比例为0.05%。

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	7,539,377.00	0.73
C	制造业	24,405,865.83	2.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,291,924.00	0.51
E	建筑业	1,302,516.00	0.13
F	批发和零售业	3,434,235.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	699,646.00	0.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,158,168.00	0.60
J	金融业	21,452,441.00	2.08
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,409,100.00	0.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	824,148.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	72,517,420.83	7.03

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（%）

能源	555,329.07	0.05
合计	555,329.07	0.05

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	601728	中国电信	980,600	6,158,168.00	0.60
2	600030	中信证券	177,900	4,600,494.00	0.45
3	600938	中国海油	116,300	3,886,746.00	0.38
3	00883	中国海洋石油	27,000	555,329.07	0.05
4	601939	建设银行	346,100	3,827,866.00	0.37
5	601398	工商银行	449,300	3,720,204.00	0.36
6	601988	中国银行	533,200	3,588,436.00	0.35
7	688825	长鑫科技	60,237	3,300,385.23	0.32
8	601318	中国平安	46,100	2,456,669.00	0.24
9	002032	苏 泊 尔	61,400	2,452,930.00	0.24
10	600900	长江电力	74,300	2,120,522.00	0.21

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	1,708,222.79	0.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	785,005,223.02	76.15
	其中：政策性金融债	736,664,975.34	71.46
4	企业债券	10,178,431.78	0.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	48,571,030.47	4.71
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	845,462,908.06	82.02

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	220208	22国开08	2,700,000	274,748,153.42	26.65
2	260205	26国开05	2,500,000	256,248,493.15	24.86
3	230203	23国开03	1,500,000	155,545,643.84	15.09
4	260206	26国开06	300,000	30,091,463.01	2.92
5	260308	26进出08	200,000	20,031,221.92	1.94

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金国债期货投资策略主要以套期保值为核心，旨在管理利率风险、调整债券组合久期，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
TL2612	30年期国债2612	5	5,843,000.00	-19,500.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-19,500.00
国债期货投资本期收益（元）					61,787.45
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-16,833.33

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金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，以控制组合回撤、丰富组合投资策略以及改善组合的风险收益特性。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

2026年3月5日，国家外汇管理局北京市分局对中国进出口银行处以行政处罚。

2026年6月5日，国家金融监督管理总局对中国工商银行股份有限公司处以行政处罚。2025年12月18日，国家外汇管理局北京市分局对中国工商银行股份有限公司处以行政处罚。2025年12月10日，中国人民银行对中国工商银行股份有限公司处以行政处罚。

2026年9月23日，国家外汇管理局北京市分局对中国建设银行股份有限公司处以行政处罚。2026年6月5日，国家金融监督管理总局对中国建设银行股份有限公司处以行政处罚。2026年2月12日，中国人民银行对中国建设银行股份有限公司处以行政处罚。

2026年2月12日，中国人民银行对上海浦东发展银行股份有限公司处以行政处罚。2025年12月19日和2025年10月31日，国家金融监督管理总局对上海浦东发展银行股份有限公司处以行政处罚。2025年10月29日，国家外汇管理局上海市分局对上海浦东发展银行股份有限公司处以行政处罚。

2025年11月26日，中国人民银行对华夏银行股份有限公司处以行政处罚。

基金管理人对上述主体发行的相关证券进行了深入了解和分析，执行了内部严格的投资决策流程，符合相关法律法规及基金合同的要求。除此以外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 本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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	204,505.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	273,177,910.45
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	273,382,415.45

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

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

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	159851	华宝中证金融科技主题ETF	交易型开放式	17,147,500.00	9,911,255.00	0.96	否
2	512200	南方中证全指房地产ETF	交易型开放式	5,405,900.00	7,027,670.00	0.68	否
3	159201	华夏国证自由现金流ETF	交易型开放式	1,933,400.00	2,246,610.80	0.22	否
4	510300	华泰柏瑞沪深300ETF	交易型开放式	456,400.00	2,022,764.80	0.20	否
5	515450	南方标普中国A股大盘红利低波50ET	交易型开放式	467,200.00	658,752.00	0.06	否

		F					
6	512880	国泰中证全指证券公司ETF	交易型开放式	500,000.00	514,500.00	0.05	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2026年07月01日至2026年09月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	13,981.54	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,973.89	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	99,962.58	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	东财瑞兴债券A	东财瑞兴债券C
报告期期初基金份额总额	335,493,266.11	124,409,522.53
报告期期间基金总申购份额	599,805,412.54	142,115,405.97
减：报告期期间基金总赎回份额	166,493,626.17	16,174,305.07
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	768,805,052.48	250,350,623.43

§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运用固有资金投资本基金。

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

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	2026-07-01至2026-09-30	99,769,530.08	197,801,454.16	-	297,570,984.24	29.20%
	2	2026-09-10至2026-09-23	59,988,002.40	-	-	59,988,002.40	5.89%
	3	2026-07-01至2026-08-09	99,482,590.53	128,533,715.64	99,482,590.53	128,533,715.64	12.61%
产品特有风险							
本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

一、中国证监会准予东财瑞兴债券型证券投资基金募集注册的文件

二、《东财瑞兴债券型证券投资基金基金合同》

三、《东财瑞兴债券型证券投资基金托管协议》

四、法律意见书

五、基金管理人业务资格批件、营业执照

六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可以在基金管理人或基金托管人办公场所查阅。

东财基金管理有限公司

2026年10月27日