东财汇裕嘉选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:北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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15日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东财汇裕嘉选债券
基金主代码	027838
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年07月15日
报告期末基金份额总额	70,421,404.66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 本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，形成对未来市场利率变动方向的预期，以此来动态调整组合的久期。当预期收益率曲线下移时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；当预期收益率曲线上移时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。 （2）类属资产配置策略 本基金将对宏观经济周期、市场利率走势、资金供求变化，以及信用债券的信用风险等因素进行分

	析，根据各债券类属的风险收益特征，定期对债券类属资产进行优化配置和调整，确定债券类属资产的权重。 （3）收益率曲线策略 本基金通过对债券市场收益率曲线形状变化的合理预期，调整组合期限结构策略（主要包括子弹式策略、两极策略和梯式策略）。其中，子弹式策略是使投资组合中债券的到期期限集中于收益率曲线的一点；两极策略是将组合中债券的到期期限集中于两极；而梯式策略则是将债券到期期限进行均匀分布。 （4）信用债券投资策略 本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史水平等因素，判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值以及信用利差曲线的未来走势，确定信用债券的配置。 本基金将投资于信用等级不低于AA+的信用债，其中投资于AA+信用等级的信用债不超过信用债资产的20%，投资于AAA信用等级的信用债占信用债资产的80-100%。其中，信用评级为债项评级，若无债项评级或债项评级为短期信用评级的，依照其主体评级。本基金持有信用债期间，如果其信用评级下降不再符合前述标准，应在评级报告发布之日起3个月内调整至符合约定。本基金将综合参考国内依法成立并拥有证券评级资质的评级机构（中债资信除外）所出具的信用评级，信用评级应主要参考最近一个会计年度的信用评级，如出现多家评级机构所出具信用评级不同的情况，基金管理人将结合自身的内部信用评级进行独立判断与认定。 （5）证券公司短期公司债券投资策略 基于期限匹配、风险控制的需求，本基金将综合研究及跟踪证券公司短期公司债券的信用风险、流动性风险等方面的因素，适当投资证券公司短期公司债券。在期限匹配的前提下，选择风险与收益匹配的品种优化配置。 （6）可转换债券和可交换债券投资策略 可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类

	证券的双重特性。本基金主要通过分析纯债、正股、期权等因素对可转换债券和可交换债券价值的影响，综合选择安全边际较高、基础股票基本面优良、具备配置价值的品种进行投资。 3、股票投资策略 本基金遵循"价值为本，兼顾成长"，追求价格和价值的匹配来确定具体选股标准。本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。在具体操作上，本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法进行股票投资。在备选行业内部通过定性与定量相结合的分析方法，综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等，精选具有良好成长性、估值合理的个股。 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 今后，随着证券、期货市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，本基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+中证800指数收益率×10%	
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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东财汇裕嘉选债券A	东财汇裕嘉选债券C
下属分级基金的交易代码	027838	027839
报告期末下属分级基金的份额总	40,858,639.44份	29,562,765.22份

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07月15日 - 2026年09月30日)	
	东财汇裕嘉选债券A	东财汇裕嘉选债券C
1.本期已实现收益	354,500.29	336,759.60
2.本期利润	257,190.28	319,583.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0080	0.0060
4.期末基金资产净值	41,198,235.39	29,795,846.47
5.期末基金份额净值	1.0083	1.0079

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、本基金基金合同于2026年7月15日生效。

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

东财汇裕嘉选债券A净值表现

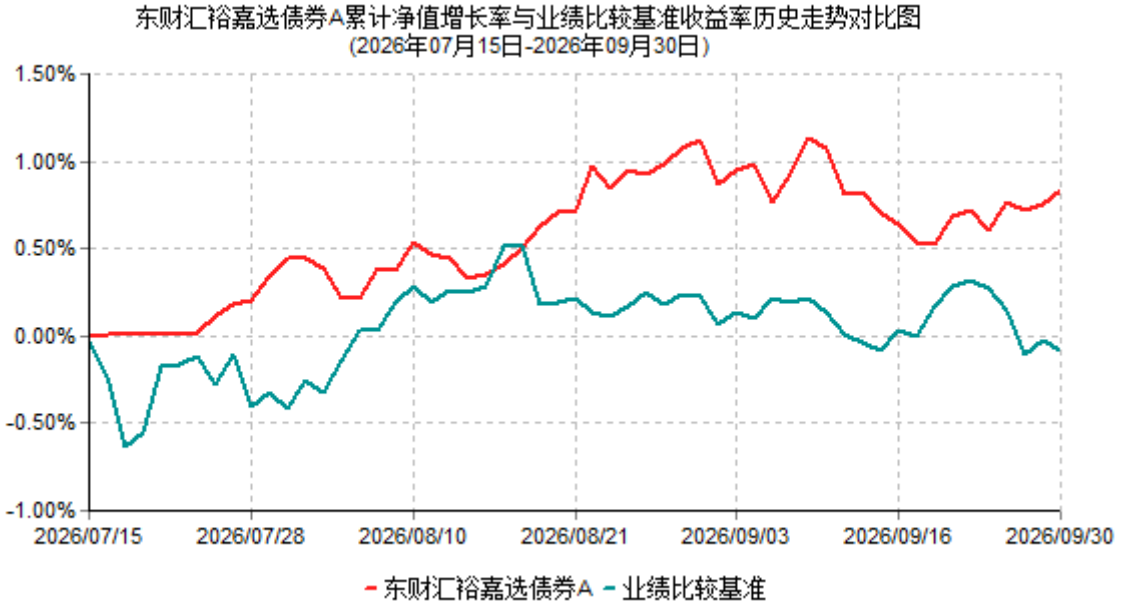
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.83%	0.11%	-0.08%	0.14%	0.91%	-0.03%

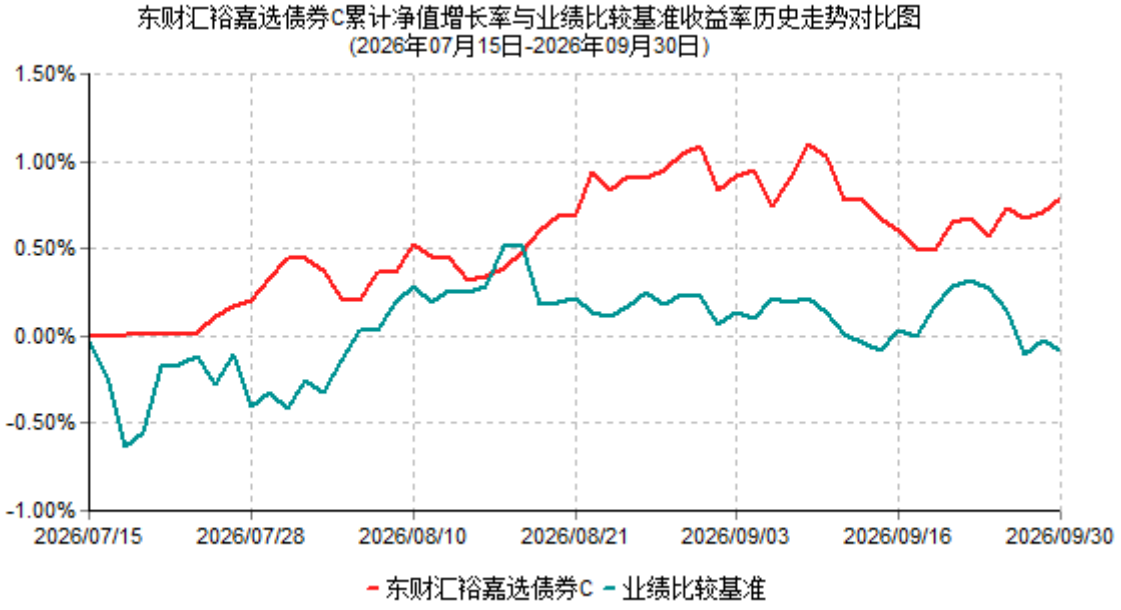
东财汇裕嘉选债券C净值表现

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	0.79%	0.11%	-0.08%	0.14%	0.87%	-0.03%

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、本基金基金合同于2026年7月15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，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§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		
宝音	本基金基金经理	2026-07-15	-	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。
朱亮	本基金基金经理	2026-07-15	-	8.5年	美国密歇根大学应用经济学硕士。曾任凯石基金管理有限公司行业研究员，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	2026-07-24	-	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，债券市场整体走强，曲线形态走平，超长端领涨的结构性行情特征鲜明；权益市场表现显著分化，沪深300指数上涨11.90%，恒生指数下跌7.69%。

固收：三季度国内货币政策延续适度宽松，央行通过逆回购、买断式逆回购、MLF及国债买卖等工具灵活调节流动性，资金面整体维持平稳宽松格局。7-8月经济数据显示，外强内弱、新强旧弱的K型分化仍在加剧，生产、消费、投资表现均低于预期，社融数据持续提质降速，资产荒逻辑继续深化，债市整体处于利多环境。

权益：7-9月，权益市场整体出现了一些调整。前期涨幅较为可观的科技板块出现了一定幅度的调整；与此同时，部分价值型标的在6月的快速调整后，三季度估值部分得到修复。整体来看，市场风格相对上半年更为均衡化，资产分散配置能相对减小波动。

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，本产品紧密跟踪市场动向，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，同时注意控制回撤风险。权益方面，报告期内本产品以红利股票及红利ETF基金为核心进行权益配置，在控制整体风险约束的前提下，通过紧密跟踪市场动向，多策略选择红利风格权益品种，参与相关市场机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，东财汇裕嘉选债券A份额净值为1.0083元，报告期内基金份额净值增长率为0.83%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%；东财汇裕嘉选债券C份额净值为1.0079元，报告期内基金份额净值增长率为0.79%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%。

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	6,151,019.00	6.81
	其中：股票	6,151,019.00	6.81
2	基金投资	6,808,331.00	7.54
3	固定收益投资	71,028,818.36	78.66
	其中：债券	71,028,818.36	78.66
	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	6,305,862.01	6.98
8	其他资产	600.84	0.00
9	合计	90,294,631.21	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

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	1,500,200.00	2.11
C	制造业	1,358,406.00	1.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	150,250.00	0.21
F	批发和零售业	50,700.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	1,042,677.00	1.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,900,186.00	2.68
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	-	-
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	148,600.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	6,151,019.00	8.66

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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	601225	陕西煤业	14,900	387,847.00	0.55
2	601857	中国石油	31,300	350,873.00	0.49
3	601939	建设银行	30,000	331,800.00	0.47
4	000933	神火股份	11,900	312,018.00	0.44

5	601699	潞安环能	20,000	301,800.00	0.43
6	601919	中远海控	18,300	299,571.00	0.42
7	600919	江苏银行	23,900	295,882.00	0.42
8	601838	成都银行	13,800	266,478.00	0.38
9	601318	中国平安	5,000	266,450.00	0.38
10	601000	唐山港	55,400	255,948.00	0.36

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	36,134,155.35	50.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	34,894,663.01	49.15
	其中：政策性金融债	30,721,983.56	43.27
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	71,028,818.36	100.05

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	2600003	26超长特别国债03	300,000	32,620,989.13	45.95
2	230208	23国开08	200,000	20,546,126.03	28.94
3	220208	22国开08	100,000	10,175,857.53	14.33
4	092280134	22工行二级资本债04A	40,000	4,172,679.45	5.88
5	019834	26国债08	20,000	2,023,290.41	2.85

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

建设银行：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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	600.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	600.84

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	515180	易方达中证红利ETF	交易型开放式	1,705,000.00	2,415,985.00	3.40	否
2	159581	万家中证红利ETF	交易型开放式	953,700.00	1,002,338.70	1.41	否
3	560020	汇添富中证红利ETF	交易型开放式	725,000.00	804,025.00	1.13	否
4	515080	招商中证红利ETF	交易型开放式	500,000.00	774,500.00	1.09	否
5	510880	华泰柏瑞上证红利ETF	交易型开放式	200,000.00	673,600.00	0.95	否
6	515100	景顺长城中	交易型开	434,700.00	611,622.90	0.86	否

		证红利低波动100ETF	放式				
7	515890	博时中证红利ETF	交易型开放式	300,500.00	439,030.50	0.62	否
8	159589	广发中证红利ETF	交易型开放式	80,100.00	87,228.90	0.12	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15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）	3,662.37	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	912.04	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	25,394.48	-

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

	东财汇裕嘉选债券A	东财汇裕嘉选债券C
基金合同生效日(2026年07月15日)基金份额总额	5,499,408.78	197,334,110.63
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	41,112,113.08	33,992,715.57
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	5,752,882.42	201,764,060.98
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	40,858,639.44	29,562,765.22

§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	2026-07-28至2026-09-30	-	29,945,098.82	-	29,945,098.82	42.52%
	2	2026-07-23至2026-07-27	6,000,000.00	9,999,000.10	9,000,000.00	6,999,000.10	9.94%
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汇裕嘉选债券型证券投资基金募集注册的文件

二、《东财汇裕嘉选债券型证券投资基金基金合同》

三、《东财汇裕嘉选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