东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

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 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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及其更新。

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 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红智逸沪港深定开混合
基金主代码	004278
基金运作方式	契约型、发起式、定期开放式，本基金以定期开放方式运作，即以运作周期和到期开放期相结合的方式运作。
基金合同生效日	2017 年 4 月 14 日
报告期末基金份额总额	332,257,946.36 份
投资目标	本基金在追求基金资产长期安全的基础上，为基金份额持有人获取稳定的投资收益，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以 36 个月为一个运作周期，以长期投资的理念进行大类资产的配置和个券选择，运用封闭期无流动性需求的优势，同时，充分考虑每个运作周期中期间开放期的安排，在股票的配置上，以时间换空间，采用低风险投资策略，为本基金获得更高的低风险收益；在债券配置上，合理配置久期匹配债券的结构，做好流动性管理，以期获得更高的投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×60%+沪深 300 指数收益率×30%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）×10%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金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	上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人	招商银行股份有限公司

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-70,126.56
2.本期利润	2,466,152.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0074
4.期末基金资产净值	490,914,299.44
5.期末基金份额净值	1.4775

注：1、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。

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	0.50%	0.36%	-2.90%	0.42%	3.40%	-0.06%
过去六个月	0.41%	0.39%	-0.04%	0.44%	0.45%	-0.05%
过去一年	-2.22%	0.36%	-2.06%	0.41%	-0.16%	-0.05%
过去三年	12.57%	0.47%	13.14%	0.43%	-0.57%	0.04%
过去五年	6.98%	0.45%	6.36%	0.43%	0.62%	0.02%
过去七年	17.97%	0.48%	13.70%	0.41%	4.27%	0.07%
自基金合同生效起至今	47.75%	0.49%	20.21%	0.39%	27.54%	0.10%

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		
纪文静	上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募固定收益投资部总经理、基金经理	2017 年 4 月 28 日	-	19 年	上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募固定收益投资部总经理、基金经理，2015 年 07 月至今任东方红领先精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、2015 年 07 月至 2023 年 04 月任东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、2015 年 07 月至 2022 年 11 月任东方红稳健精选混合型证券投资基金基金经理、2015 年 07 月至 2017 年 09 月任东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、2015 年 10 月至 2021 年 12 月任东方红 6 个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金（原东方红纯债债券型发起式证券投资基金）基金经理、2015 年 11 月至 2024 年 03 月任东方红收益增强债券型证券投资基金基金经理、2015 年 11 月至今任东方红信用债债券型证券投资基金基金经理、2016 年 05 月至 2026 年 01 月任东方红稳添利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、2016 年 05 月至 2017 年 08 月任东方红汇阳债券型证券投资基金基

					金经理、2016 年 06 月至 2017 年 08 月任东方红汇利债券型证券投资基金基金经理、2016 年 08 月至今任东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金基金经理、2016 年 09 月至今任东方红价值精选混合型证券投资基金基金经理、2016 年 11 月至 2021 年 12 月任东方红益鑫纯债债券型证券投资基金基金经理、2017 年 04 月至今任东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理、2017 年 08 月至 2018 年 11 月任东方红货币市场基金基金经理、2023 年 03 月至今任东方红共赢甄选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2023 年 09 月至今任东方红 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理、2025 年 05 月至今任东方红裕丰回报债券型证券投资基金基金经理。江苏大学经济学硕士。曾任东海证券股份有限公司固定收益部投资研究经理、销售交易经理，德邦证券股份有限公司债券投资与交易部总经理。具备证券投资基金从业资格。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

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

注：本基金基金经理本报告期末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

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，

通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

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

权益方面，A 股三季度大幅波动、总体下跌，同时结构分化特征显著，红利风格明显占优，而科技板块表现弱势。上证指数下跌 6.16%，沪深 300 下跌 12.49%，中证 800 下跌 13.97%，深证成指下跌 20.47%，创业板指下跌 27.8%，科创综指下跌 27.98%，中证红利上涨 9.38%。分行业来看，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物涨幅居前，电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备跌幅居前。恒生指数上涨 7.57%，恒生科技下跌 4.88%。三季度经济延续“外热内冷”的分化格局：8 月规上工业增加值同比增速连续第 4 个月不低于 4.5%，出口金额同比增速连续第 3 个月在 20%以上，但社零同比增速连续第 5 个月未超过 1%，固定资产投资单月同比增速连续第 5 个月为负。三季度权益市场整体风险偏好下行，日韩欧央行与美联储相继加息对全球科技股的估值形成压制，叠加市场对于 AI 资本开支和算力需求重估的担忧，资金从二季度极度拥挤的科技板块再平衡至红利与资源板块。展望四季度，预计出口仍将保持偏强，社零同比增速在低基数下可能温和回升，而地缘局势反复的背景下，通胀或维持高位徘徊，同时关注 PSL 降息扩围和新型政策性金融工具等广义财政工具落地后的实物工作量转化情况。本产品操作上降低了权益配置比例，优化持仓结构，后续将更聚焦于景气度向好的方向，关注 AI 产业链调整后的机会，同时关注电力设备、创新药等具备长期成长逻辑的领域。

转债方面，三季度可转债市场整体震荡下行，高价品种回调更为显著。万得可转债 AAA 指数本季度下跌 0.97%，AA+指数下跌 5.34%，AA 指数下跌 5.20%、AA-指数下跌 5.40%。尽管本季度转债市场显著调整，但板块估值中枢仍处于偏高位置。本产品将继续对市场保持密切跟踪，关注市场变化，适时精选一些优质转债进行配置。

债券方面，收益率整体下行，走出牛平行情。7 月以来央行对流动性的呵护愈发精准，税期、月末、季末节前等关键节点通过阶段性投放隔夜逆回购平抑波动，资金利率的波动收敛至 1.35-1.45%的窄幅区间内。三季度国内经济仍呈现出口韧性强、内需偏弱的分化格局，7 月中央

政治局会议关于货币政策的积极表述点燃债券市场多头情绪，“宽货币”预期的升温、央行在关键节点对流动性的呵护、机构欠配与资产荒，共同构成做多主线，3 年及以上的中长端债券均走强，1 年左右的短端小幅调整，收益率曲线平坦化。全季度来看，1 年国债从 1.12%上行至 1.22%，10 年国债从 1.73%下行至 1.68%，30 年国债从 2.24%大幅下行至 2.10%。展望四季度，资金利率波动区间或有进一步下移的可能，经济、金融等基本面数据大概率仍将利多债市，但地缘局势反复、原油价格波动增加，通胀或维持高位徘徊，出口预计仍将维持韧性，5500 亿元结存限额发行下四季度政府债供给压力并不小，而 9 月末出台的房贷贴息、PSL 降息扩围等增量稳增长政策或逐步显现效果，因此债市仍未摆脱“上有顶、下有底”的震荡格局，结构上或可持续跟踪 30 年国债供给退坡后的 30-10 年国债利差压缩。我们将持续关注地产 8.28 新政的后续影响，尤其关注其对房企资金周转效率、房地产投资增速、地方政府土地出让收入等的边际影响，以及后续是否会出台相应的对冲政策。本产品操作上以投资级信用债为主，久期有所下降，后续将持续关注市场波动中的交易性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.4775 元，份额累计净值为 1.4775 元。本报告期基金份额净值增长率为 0.50%，同期业绩比较基准收益率为-2.90%。

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，本基金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	123,945,595.19	25.21
	其中：股票	123,945,595.19	25.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	349,674,764.59	71.14
	其中：债券	349,674,764.59	71.14
	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	12,996,634.24	2.64
	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	4,846,867.01	0.99
8	其他资产	94,336.66	0.02
9	合计	491,558,197.69	100.00

注：1、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 34,090,907.00 元人民币，占期末基金资产净值比例 6.94%。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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	4,016,103.75	0.82
C	制造业	71,539,293.96	14.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,782.96	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,421,211.72	0.49
J	金融业	11,876,295.80	2.42
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	89,854,688.19	18.30

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（%）
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	11,498,370.00	2.34
30 主要消费	-	-

35 医药卫生	5,545,011.00	1.13
40 金融	-	-
45 信息技术	-	-
50 通信服务	14,503,216.00	2.95
55 公用事业	-	-
60 房地产	2,544,310.00	0.52
合计	34,090,907.00	6.94

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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

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	00700	腾讯控股	39,200	14,503,216.00	2.95
2	09988	阿里巴巴-W	109,000	9,974,590.00	2.03
3	002475	立讯精密	163,750	8,094,162.50	1.65
4	300750	宁德时代	19,680	5,729,044.80	1.17
5	600276	恒瑞医药	108,400	5,116,480.00	1.04
6	601318	中国平安	90,500	4,822,745.00	0.98
7	688981	中芯国际	40,607	4,547,577.93	0.93
8	600030	中信证券	170,800	4,416,888.00	0.90
9	688825	长鑫科技	99,705	4,319,172.69	0.88
10	002028	思源电气	34,300	4,131,778.00	0.84

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	307,704,286.24	62.68
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,299,550.68	2.10
7	可转债（可交换债）	31,670,927.67	6.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	349,674,764.59	71.23

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	242400004	24 邮储永续债 01	300,000	31,271,628.49	6.37

2	244573	26GTHT01	300,000	30,478,758.90	6.21
3	524293	25 国证 K1	300,000	30,305,015.34	6.17
4	113052	兴业转债	230,000	26,031,727.67	5.30
5	242400005	24 农行永续债 01	200,000	20,849,342.47	4.25

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

注：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

注：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

注：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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理股指期货合约数量，以萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未进行国债期货投资。

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

本基金投资的前十名证券发行主体中，国泰海通证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局的处罚，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余证券的发行主体本期未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 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

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,474.83
2	应收证券清算款	40,341.83
3	应收股利	15,520.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	94,336.66

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113052	兴业转债	26,031,727.67	5.30
2	110085	通 22 转债	5,639,200.00	1.15

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	2,738,700.35	0.56	新股锁定

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，投资组合报告中市值占净值比例的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	332,257,946.36
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	332,257,946.36

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,004,586.95
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,004,586.95
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.01

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期，本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

§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	10,004,586.95	3.01	10,004,586.95	3.01	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人	-	-	-	-	-

员					
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,004,586.95	3.01	10,004,586.95	3.01	3 年

§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

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、中国证监会准予注册东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金的文件；

2、《东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2026 年 10 月 27 日