东兴兴盈三个月定期开放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:东兴基金管理有限公司

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7月1日起至2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东兴兴盈三个月定开债
基金主代码	013164
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月30日
报告期末基金份额总额	9,110,005.82份
投资目标	在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	（一）封闭期投资策略 1、类属配置策略 2、期限配置策略 3、期限结构策略 4、信用债券投资策略 5、可转换债券投资策略 6、可交换债券投资策略 7、证券公司短期公司债券投资策略 8、资产支持证券等品种投资策略 9、国债期货投资策略 （二）开放期投资策略
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率*95%+中证可转换债券指数收益率*5%

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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东兴兴盈三个月定开债A	东兴兴盈三个月定开债C
下属分级基金的交易代码	013164	013165
报告期末下属分级基金的份额总额	2,334,672.41份	6,775,333.41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)	
	东兴兴盈三个月定开债A	东兴兴盈三个月定开债C
1.本期已实现收益	7,193.46	20,797.54
2.本期利润	-54,590.21	-164,273.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0221	-0.0227
4.期末基金资产净值	2,513,587.94	7,289,594.12
5.期末基金份额净值	1.0766	1.0759

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

东兴兴盈三个月定开债A净值表现

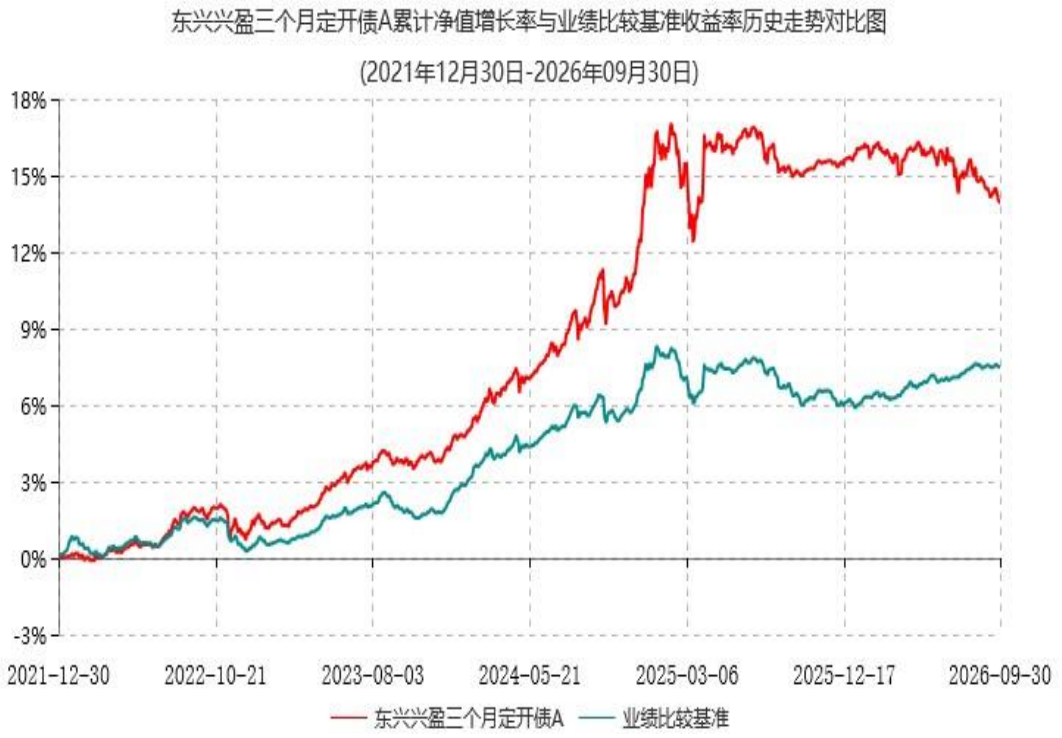
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.90%	0.17%	0.38%	0.03%	-2.28%	0.14%
过去六个月	-0.97%	0.16%	1.00%	0.03%	-1.97%	0.13%
过去一年	-1.04%	0.13%	1.33%	0.04%	-2.37%	0.09%
过去三年	9.63%	0.19%	5.50%	0.07%	4.13%	0.12%

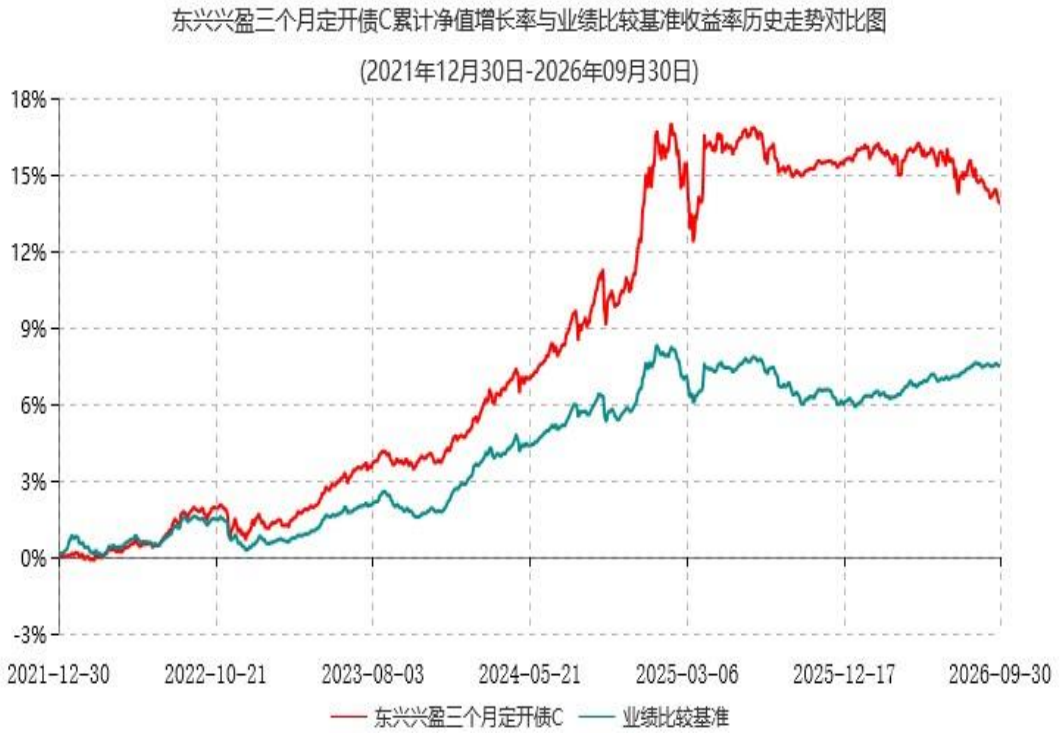
自基金合同生效起至今	13.90%	0.16%	7.46%	0.07%	6.44%	0.09%

东兴兴盈三个月定开债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	-1.89%	0.17%	0.38%	0.03%	-2.27%	0.14%
过去六个月	-0.98%	0.16%	1.00%	0.03%	-1.98%	0.13%
过去一年	-1.06%	0.13%	1.33%	0.04%	-2.39%	0.09%
过去三年	9.63%	0.19%	5.50%	0.07%	4.13%	0.12%
自基金合同生效起至今	13.83%	0.16%	7.46%	0.07%	6.37%	0.09%

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 2021 年 12 月 30 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		
冯晨先生	本基金基金经理	2025-07-12	-	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。
陈工文先生	本基金基金经理	2025-08-09	-	10年	毕业于北京大学西方经济学专业，硕士研究生学历。2007年7月至2015年8月，任职中国工商银行股份有限公司；2015年8月至2016年6月，任职万家基金管理有限公司总经理助理，并于2016年1月至2016年6月任职专户投资经理；2016年6月至2020年4月，任职中山证券有限责任公司资产管理事业部机构财富管理部总经理兼投资经理；2020年4月至2020年12月，任职德邦证券股份有限公司金融市场管理总部副总经理兼金融市场管理总部投资管理部总经理；2021年1月至2022年2月，任职德邦证券资产管理有限公司固收投资部总经理助理；2022年2月至2024年1月，任职五矿证券有限公司证券投资部投资经理；2024年4月至2024年10月，历任江海证券有限公司固定收益部综合岗、固定收益部-策略投资部投资经理岗；2024年10月至2025年8月，任职东兴基金管理有限公司混合资产投资部；2025年8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遵规守信情况的说明

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《东兴兴盈三个月定期开放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中的公平交易程序；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

2026年三季度以来，国内宏观经济外热内冷的局面进一步延续，外部高通胀冲击下美债利率持续走高也对国内外金融市场流动性预期造成了明显扰动。宏观经济来看，国

内出口延续高增，投资、消费增长下滑的态势没有得到明显改善。宏观政策方面，7月底政治局会议定调仍然强调稳增长，但思路以托底为主。货币政策基调延续适度宽松。流动性整体充裕，短端利率稳中有降。增量措施更加侧重定向降息工具，9月底出台房贷贴息和PSL结构性降息政策。财政政策前期强调加快已出台政策的落地实施。大类资产形势来看，三季度以来随着内需承压的局面愈发明显，叠加外部油价高企和美国国债利率高位波动的冲击，国内股票市场转入承压下跌趋势，主要宽基指数均明显调整，结构上上半年表现强势的科技类股票成为主要杀跌板块，银行煤炭等红利类板块相对坚挺。债券方面，市场整体受益于机构配置需求和避险情绪增强趋势。超额利差相对较高的超长债和长久期信用债领涨。同期短端资金利率多数时间维持在1.3-1.4之间波动，中短久期品种利率下行幅度相对受限。

我们预计政策思路或仍将以托底为主，宏观经济内需偏弱的态势短期内难以得到根本性扭转。权益市场来看，鉴于市场三季度以来已经历明显调整，我们预计市场进一步大幅下跌的风险相对不大，大概率在目前水平基础上延续震荡。市场结构性机会可能主要集中在基本面逻辑较强的科技相关板块和红利相关板块。债券方面，潜在的风险主要来自于一方面央行对于短端利率进一步下调仍偏审慎，这会继续限制利率曲线下行空间；另一方面，可能的稳增长政策加码可能推动投资者增长及通胀预期改善，进而可能推动利率出现短期反弹。但整体而言，我们预计债市利率震荡下行或仍是未来一个季度的主要趋势。

2026年三季度，东兴兴盈基金再度迎来开放和重新封闭运作，期间产品一方面适度提升了长久期债券资产仓位，另一方面也适当降低了含权资产的仓位，产品债券部分的业绩表现明显改善，但受制于含权资产整体表现承压，产品整体业绩表现仍相对落后。下一阶段，产品计划继续保持偏积极的久期敞口，同时审慎调整含权资产仓位和结构，力争实现产品业绩表现的明显提升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2026年7月1日起至2026年9月30日，本基金A类份额净值增长率为-1.90%，业绩比较基准收益率为0.38%，低于业绩比较基准2.28%；本基金C类份额净值增长率为-1.89%，业绩比较基准收益率为0.38%，低于业绩比较基准2.27%。

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，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，但不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

在迷你基金期间，自2026年4月1日起，由本基金管理人承担本基金信息披露费、审计费、账户维护费等费用。

§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	9,764,991.47	99.53
	其中：债券	9,764,991.47	99.53
	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	44,974.05	0.46
8	其他资产	669.44	0.01
9	合计	9,810,634.96	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	8,321,414.90	84.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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	-	-
7	可转债（可交换债）	1,443,576.57	14.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,764,991.47	99.61

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	019834	26国债08	35,000	3,540,758.22	36.12
2	019831	26国债05	18,000	1,814,893.15	18.51
3	019742	24特国01	15,000	1,652,152.60	16.85
4	019827	26国债01	8,000	806,925.59	8.23
5	019792	25国债19	5,000	506,685.34	5.17

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，神马实业股份有限公司出现被监管部门立案调查的情形；重庆银行股份有限公司、神马实业股份有限公司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	669.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	669.44

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	113056	重银转债	175,464.88	1.79
2	127056	中特转债	157,305.84	1.60
3	110093	神马转债	151,779.42	1.55
4	127064	杭氧转债	121,178.34	1.24
5	113699	金25转债	100,206.31	1.02
6	123255	鼎龙转债	80,809.89	0.82
7	113696	伯25转债	78,684.30	0.80
8	127038	国微转债	77,927.74	0.79
9	113043	财通转债	76,535.51	0.78
10	118059	颀中转债	76,166.21	0.78
11	118063	金05转债	40,563.41	0.41

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

	东兴兴盈三个月定开债 A	东兴兴盈三个月定开债 C
报告期期初基金份额总额	3,393,735.08	10,430,246.48
报告期期间基金总申购份额	55,691.11	19,686.02
减：报告期期间基金总赎回份额	1,114,753.78	3,674,599.09
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	2,334,672.41	6,775,333.41

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、东兴基金管理有限公司2026年9月16日发布公告以通讯方式组织召开本基金基金份额持有人大会，会议审议事项：《关于持续运作东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金的议案》，会议计票日为2026年10月26日；

2、根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，经与基金托管人协商一致，东兴基金管理有限公司决定自2026年9月21日起调整本基金业绩比较基准，原业绩比较基准：中债综合全价(总值)指数收益率，调整后业绩比较基准：中债-综合全价(总值)指数收益率*95%+中证可转换债券指数收益率*5%，详见《东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》（2026年8月22日）。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同

2、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金托管协议

3、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金2026年第3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10月27日