东海鑫乐一年定期开放债券型发起式证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:东海基金管理有限责任公司

基金托管人:江苏银行股份有限公司

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。

基金托管人江苏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。

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	东海鑫乐一年定开债发起式
基金主代码	017682
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2023 年 03 月 17 日
报告期末基金份额总额	595,839,864.11 份
投资目标	通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	（一）封闭期投资策略：1.资产配置策略；2.久期管理策略；3.债券的类属配置；4.收益率曲线配置策略；5.杠杆放大策略；6.信用债券投资策略；7.证券公司短期公司债券投资策略 （二）开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制于投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。 在保证组合流动性的前提下，本基金将根据市场变化对政府债券、信用债券等不同债券类属配置进行调整，根据目标久期的设定和收益率曲线变化，进行长、中、短期债券的动态调整。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。
基金管理人	东海基金管理有限责任公司

基金托管人	江苏银行股份有限公司

注：自 2026 年 9 月 22 日起，本基金业绩比较基准由“中债总指数（全价）收益率”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率”。

§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）
1.本期已实现收益	3,914,930.09
2.本期利润	3,572,720.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060
4.期末基金资产净值	654,490,277.42
5.期末基金份额净值	1.0984

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	0.55%	0.02%	0.39%	0.04%	0.16%	-0.02%
过去六个月	1.10%	0.02%	0.89%	0.05%	0.21%	-0.03%
过去一年	2.17%	0.02%	0.89%	0.06%	1.28%	-0.04%
过去三年	7.76%	0.03%	4.90%	0.09%	2.86%	-0.06%
自基金合同生效起至今	9.84%	0.03%	6.06%	0.09%	3.78%	-0.06%

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)本基金合同生效日为 2023 年 03 月 17 日,图示日期为 2023 年 03 月 17 日至 2026 年 09 月 30 日。

(2)自 2026 年 9 月 22 日起，本基金业绩比较基准由“中债总指数(全价)收益率”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

3.3 其他指标

无。

§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		
张浩硕	本基金的基金经理	2023-03-17	-	10 年	国籍：中国。金融工程硕士，特许金融分析师（CFA）。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用分析师。2018 年 12 月加入东海基金，现任资产配置部基金经理。2022 年 3 月 9 日起担任东海祥瑞债券型证

					券投资基金和东海祥泰三年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月 14 日起担任东海祥苏短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月 14 日至 2025 年 6 月 5 日担任东海鑫享 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 3 月 17 日起担任东海鑫乐一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2023 年 7 月 12 日起担任东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 9 月 11 日起担任东海鑫兴 30 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 10 月 25 日起担任东海启航 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 5 月 12 日起担任东海海鑫双悦 3 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 3 日起担任东海润兴债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 9 日起担任东海锐安短债债券型发起式证券投资基金的基金经理。

注：（1）此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日，若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本报告期内，基金经理未兼任其他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》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，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。本报告期内，本基金运作合法合规，无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

公司公平交易制度适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策与执行、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在中央交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现投资组合之间存在利益输送等不公平交易行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了公平交易制度和异常交易监控细则，同时加强对组合间同向交易和同日反向交易的监控和检查。公司利用公平交易分析系统，对组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易分析。公司禁止组合内的同日反向交易，严格控制组合间的同日反向交易，对采用量化投资策略的组合以及完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的组合与其他组合间发生的同日反向交易进行监控和分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与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总成交量 5%的交易次数为 0 次。

本报告期内，各组合投资交易未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，债市总体呈现震荡走强的走势，其中长端、超长端资产收益率创年内新低，期限利差总体压缩。具体来看，报告期内，10 年期国债收益率最低为 1.67%，最高为 1.75%，至报告期末收于 1.68%，较上季度末下行 5BP。1 年期 AA+中短期票据收益率最低为 1.52%，最高为 1.57%，至报告期末收于 1.52%，较上季度末下行 1BP。

从市场节奏来看，7 月份债市以震荡走势为主，至下旬市场开始博弈降息预期，与此同时国内股票市场波动加大，债市逐步走强，收益率迎来流畅的下行；8 月份资金利率有所下行，债市超长端进入盘整阶段，长端 10Y 国债接棒成为强势资产，活跃券月中下行突破 1.7%的关键位置；9 月中旬美联储加息落地后，国内债市进一步走强，10Y 国债站稳 1.7%以下，超长端 30Y 续创年内新低，而随着国庆长假临近，月末资金选择避险止盈，债市出现调整。

过去两个季度以来，债市持续定价经济基本面、资金流动性、风险偏好等多个要素，机构配置需求旺盛导致债市表现利多敏感而利空钝化，收益率水平连续下台阶。在利率水平、信用利差和短端期限利差均处于历史低位的情况下，市场机构主要增配长久期资产，平均持仓久期可能处于历史高位，这可能放大后续行情波动。

信用债方面，三季度信用利差总体压缩，信用债配置需求仍较为旺盛，但行情分化有所加剧。一方面是资质较好的主体发行利率突破新低，另一方面部分弱资质主体出现发行困难。考虑到化债政策接近尾声阶段，机构配置趋于谨慎，后续在信用债投资方面仍需充分审慎分析个体信用状况和利差走势。

本报告期内，本基金重点配置了利率债和中高等级信用债，在保证流动性和信用风险可控的前提下通过适当的杠杆息差策略增厚收益，力争为投资人创造长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东海鑫乐一年定开债发起式基金份额净值为 1.0984 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 0.55%，同期业绩比较基准收益率为 0.39%。

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，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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	669,899,155.30	99.86
	其中：债券	669,899,155.30	99.86
	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	908,816.02	0.14
8	其他资产	4,218.87	0.00
9	合计	670,812,190.19	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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	33,043,744.57	5.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	567,066,992.62	86.64
	其中：政策性金融债	178,956,424.66	27.34
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	59,543,481.12	9.10
9	其他	10,244,936.99	1.57
10	合计	669,899,155.30	102.35

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	2320063	23 海峡银行小微债 03	550,000	56,459,808.49	8.63
2	240305	24 进出 05	500,000	51,707,876.71	7.90
3	220205	22 国开 05	400,000	43,812,931.51	6.69
4	190406	19 农发 06	400,000	42,815,989.04	6.54
5	240403	24 农发 03	400,000	40,619,627.40	6.21

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内受到中国人民银行的处罚，中国农业发展银行、中国进出口银行在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,218.87
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	4,218.87

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	595,839,864.11
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	595,839,864.11

§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

本报告期内，本基金管理人未持有本基金份额。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金募集期间，本基金管理人股东运用固有资金作为发起资金认购本基金共计 1,000.10 万元，其中，认购费用为 1,000.00 元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。该发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于 3 年。截至 2026 年 3 月 16 日，承诺持有期限已满 3 年。2026 年 5 月基金管理人股东赎回全部份额。截至报告期末，基金管理人股东未持有本基金份额。

§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	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	持有基金份额比例达	期初份额	申购份	赎回份	持有份额	份额占

者类别	号	到或者超过 20%的时间区间		额	额		比
机构	1	20260701-20260930	595,838,562.97	0.00	0.00	595,838,562.97	99.99%
产品特有风险							
本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，不存在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

1、中国证监会批准东海鑫乐一年定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件

2、《东海鑫乐一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《东海鑫乐一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》

4、《东海鑫乐一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、基金托管人业务资格批件、营业执照

7、报告期内披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.donghaifunds.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所查阅。

投资者对本报告如有疑问，可拨打基金管理人客户服务热线电话：400-959-5531 咨询相关信息。

东海基金管理有限责任公司

二〇二六年十月二十七日