

东海海鑫双悦 3 个月持有期债券型证券投资基金  
2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 日

基金管理人:东海基金管理有限责任公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 04 月 22 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年04月20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01月01日起至2026年03月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	东海海鑫双悦3个月持有债券
基金主代码	023707
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年05月12日
报告期末基金份额总额	64,837,292.92份
投资目标	本基金主要投资于债券资产，在控制基金资产净值波动的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括： 1、买入持有策略 2、久期调整策略 3、收益率曲线配置策略 4、板块轮换策略 5、骑乘策略 6、个券选择策略 7、信用债券投资策略 8、可转换债券、可交换债券投资策略 9、国债期货投资策略 10、融资杠杆策略 11、资产支持证券投资策略
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。

基金管理人	东海基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东海海鑫双悦3个月持有债券A	东海海鑫双悦3个月持有债券C
下属分级基金的交易代码	023707	023708
报告期末下属分级基金的份额总额	43,326,200.60份	21,511,092.32份

注：东海海鑫双悦3个月持有期债券型证券投资基金由东海证券海鑫双悦3个月滚动持有债券型集合资产管理计划变更而来。自2025年5月12日起，《东海海鑫双悦3个月持有期债券型证券投资基金基金合同》生效。

### § 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01月01日-2026年03月31日）	
	东海海鑫双悦3个月持有债券A	东海海鑫双悦3个月持有债券C
1. 本期已实现收益	267,224.89	98,737.41
2. 本期利润	234,016.18	80,956.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045	0.0035
4. 期末基金资产净值	49,733,707.57	24,097,815.44
5. 期末基金份额净值	1.1479	1.1203

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

##### 东海海鑫双悦3个月持有债券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	0.37%	0.04%	0.30%	0.03%	0.07%	0.01%
过去六个月	0.80%	0.04%	0.41%	0.04%	0.39%	0.00%
自基金合同生 效起至今	1.22%	0.03%	-0.68%	0.05%	1.90%	-0.02%

##### 东海海鑫双悦3个月持有债券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	0.30%	0.04%	0.30%	0.03%	0.00%	0.01%
过去六个月	0.66%	0.04%	0.41%	0.04%	0.25%	0.00%
自基金合同生 效起至今	0.96%	0.03%	-0.68%	0.05%	1.64%	-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

#### 东海海鑫双悦3个月持有债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年05月12日-2026年03月31日)



#### 东海海鑫双悦3个月持有债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年05月12日-2026年03月31日)



注：本基金合同生效日为 2025 年 05 月 12 日，图示日期为 2025 年 05 月 12 日至 2026 年 03 月 31 日。

### 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	2025-05-12	-	9 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合规守信情况的说明

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 年一季度，权益市场横盘偏弱，大小盘表现分化，债券市场修复为主，收益率曲线进一步陡峭化。具体来看，报告期内，10 年期国债收益率最低为 1.78%，最高为 1.9%，至报告期末收于 1.82%，较上季度末下行 3BP；沪深 300 指数最低为 4394 点，最高为 4837 点，至报告期末收于 4450 点，较上季度末下跌 3.89%。

具体来看，政府工作报告明确经济增长目标为 4.5%-5% 的区间，为“十五五”开局奠定政策基调，政策方面实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。权益市场更多在结构上寻找高景气和高确定性方向，部分成长和周期板块涨幅靠前。债券市场则缓慢修复，在 10 年国债中枢维持稳定的情况下，短端下行，超长端上行，收益率曲线陡峭。

基本面方面，一季度经济数据整体偏暖，外需继续保持强劲，消费温和复苏，投资由降转增，物价水平低位回升。但 3 月份美以伊战争导致油价冲高震荡，对市场产生一定冲击，市场逻辑开始定价“输入性通胀”和“需求端冲击”。可以观察到，权益市场行业间出现分化，需求侧影响较小或者受益的行业表现更好。债券市场则逐渐对高油价反应钝化，对流动性宽松和风险偏好回落更加敏感。总体看，权益市场仍将维持慢牛格局，但增量入市资金阶段性减缓可能导致板块分化延续，债券市场则可能受益于配置资金回流而持续修复。转债方面，一季度转债市场总体随权益行情波动，估值中枢在创出新高后有所回落，在震荡行情中转债“涨多跌少”的特性得以体现。不过由于供需错位的情况维持，仍需关注行情波动放大的情况。

本报告期内，本基金重点配置了利率债、优质信用债和可转债，后续将根据市场运行环境，继续积极把握债券市场的投资机会，力争为投资人创造长期稳健投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东海海鑫双悦 3 个月持有债券 A 基金份额净值为 1.1479 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.37%，同期业绩比较基准收益率为 0.30%；截至报告期末东海海鑫双悦 3 个月持有债券 C 基金份额净值为 1.1203 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.30%，同期业绩比较基准收益率为 0.30%。

#### 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	87,830,107.54	95.78
	其中：债券	87,830,107.54	95.78
	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	600,000.00	0.65
	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	2,546,270.35	2.78
8	其他资产	719,994.87	0.79
9	合计	91,696,372.76	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	71,083,117.59	96.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	7,092,779.24	9.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,206,315.34	7.05
7	可转债（可交换债）	4,447,895.37	6.02
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	87,830,107.54	118.96

### 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	250012	25 付息国债 12	224,000	22,679,202.19	30.72
2	019759	24 国债 22	77,190	7,780,982.51	10.54
3	019768	25 国债 03	55,000	5,514,221.64	7.47
4	102382158	23 安阳投资 MTN001	50,000	5,206,315.34	7.05
5	240016	24 付息国债 16	50,000	5,077,319.18	6.88

### 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

报告期内，本基金在进行国债期货投资时，根据风险管理原则，本着谨慎原则，适度参与国债期货投资，投资以套期保值为主要目的，参与流动性好、交易活跃的国债期货合约。通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，根据基金组合的实际情况及估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现资产的长期稳定增值。

#### 5.9.2 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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-

国债期货投资本期收益（元）	2,705.25
国债期货投资本期公允价值变动（元）	-

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金运用国债期货工具调节组合的期限结构以及久期水平。报告期内，产品根据市场环境，择机通过国债期货交易，管理产品的利率风险，符合既定的投资策略和投资目标。

## 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本报告期内没有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规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末持有股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,187.69
2	应收证券清算款	678,717.18
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,090.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	719,994.87

### 5.10.4 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	203,488.14	0.28
2	113644	艾迪转债	202,475.96	0.27
3	113058	友发转债	172,677.47	0.23
4	113062	常银转债	129,143.97	0.17
5	113066	平煤转债	128,836.87	0.17
6	113686	泰瑞转债	128,447.34	0.17
7	110093	神马转债	127,742.08	0.17
8	118052	浩瀚转债	127,400.99	0.17
9	118003	华兴转债	126,715.73	0.17

10	118025	奕瑞转债	121,853.47	0.17
11	123198	金埔转债	120,601.04	0.16
12	113655	欧 22 转债	119,237.18	0.16
13	111013	新港转债	117,295.12	0.16
14	110086	精工转债	112,815.86	0.15
15	113631	皖天转债	108,758.49	0.15
16	128138	侨银转债	105,918.14	0.14
17	127055	精装转债	99,897.95	0.14
18	123085	万顺转 2	98,543.60	0.13
19	127103	东南转债	97,995.01	0.13
20	123220	易瑞转债	94,183.04	0.13
21	127026	超声转债	88,829.81	0.12
22	127082	亚科转债	88,683.37	0.12
23	123171	共同转债	88,479.44	0.12
24	118039	煜邦转债	76,624.45	0.10
25	123187	超达转债	75,561.11	0.10
26	110085	通 22 转债	72,847.22	0.10
27	113649	丰山转债	69,726.99	0.09
28	113681	镇洋转债	69,206.53	0.09
29	123126	瑞丰转债	68,163.63	0.09
30	118036	力合转债	66,122.85	0.09
31	111017	蓝天转债	65,015.96	0.09
32	118031	天 23 转债	63,227.26	0.09
33	127044	蒙娜转债	60,164.75	0.08
34	113698	凯众转债	56,584.15	0.08
35	127040	国泰转债	53,410.93	0.07
36	128141	旺能转债	52,272.11	0.07
37	113665	汇通转债	52,120.71	0.07
38	113048	晶科转债	51,685.28	0.07
39	127089	晶澳转债	50,015.19	0.07
40	127102	浙建转债	49,751.02	0.07
41	128134	鸿路转债	49,353.10	0.07
42	113667	春 23 转债	45,482.79	0.06
43	127066	科利转债	43,835.34	0.06
44	113037	紫银转债	43,796.33	0.06
45	113640	苏利转债	41,364.86	0.06
46	111004	明新转债	40,902.29	0.06
47	123216	科顺转债	39,772.81	0.05
48	128142	新乳转债	38,638.77	0.05
49	113666	爱玛转债	38,421.49	0.05
50	127041	弘亚转债	36,102.33	0.05
51	123254	亿纬转债	26,813.40	0.04
52	113053	隆 22 转债	25,994.32	0.04

53	123113	仙乐转债	24,062.22	0.03
54	128125	华阳转债	23,528.19	0.03
55	128129	青农转债	21,486.00	0.03
56	127025	冀东转债	21,116.88	0.03
57	118022	锂科转债	12,392.55	0.02
58	113670	金 23 转债	12,311.49	0.02

#### 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

	东海海鑫双悦 3 个月持有债券 A	东海海鑫双悦 3 个月持有债券 C
报告期期初基金份额总额	57,656,350.31	25,733,024.67
报告期期间基金总申购份额	453,502.97	364,577.53
减：报告期期间基金总赎回份额	14,783,652.68	4,586,509.88
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	43,326,200.60	21,511,092.32

### § 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，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

本报告期内，不存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。

### 8.2 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。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东海海鑫双悦 3 个月持有期债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《东海海鑫双悦 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《东海海鑫双悦 3 个月持有期债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《东海海鑫双悦 3 个月持有期债券型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

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（[www.donghaifunds.com](http://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

二〇二六年四月二十二日