东方可转债债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：东方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方可转债债券	
基金主代码	009465	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 3 月 4 日	
报告期末基金份额总额	155,040,569.94 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过对可转债的积极投资，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金的主要投资策略包括：大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略（1.可转换债券和可交换债券投资策略；2.普通债券投资策略；3.资产支持证券投资策略）、权益类资产投资策略、国债期货的投资策略等。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×70%＋中债综合指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，理论上其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	东方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方可转债债券 A	东方可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	009465	009466
报告期末下属分级基金的份额总额	129,083,159.86 份	25,957,410.08 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	东方可转债债券 A	东方可转债债券 C
1.本期已实现收益	-8,481,997.50	-1,726,602.68
2.本期利润	-42,980,566.47	-8,499,470.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3485	-0.3400
4.期末基金资产净值	150,810,157.10	29,795,580.79
5.期末基金份额净值	1.1683	1.1479

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

东方可转债债券 A

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	-22.89%	2.06%	-4.78%	0.44%	-18.11%	1.62%
过去六个月	-1.77%	2.00%	-2.10%	0.53%	0.33%	1.47%
过去一年	-4.71%	1.82%	-1.81%	0.55%	-2.90%	1.27%
过去三年	14.30%	1.40%	13.31%	0.47%	0.99%	0.93%
过去五年	17.55%	1.18%	13.52%	0.43%	4.03%	0.75%
自基金合同生效起至今	21.85%	1.14%	21.97%	0.43%	-0.12%	0.71%

东方可转债债券 C

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	-22.96%	2.06%	-4.78%	0.44%	-18.18%	1.62%

过去六个月	-1.96%	2.00%	-2.10%	0.53%	0.14%	1.47%
过去一年	-5.09%	1.82%	-1.81%	0.55%	-3.28%	1.27%
过去三年	12.94%	1.40%	13.31%	0.47%	-0.37%	0.93%
过去五年	15.22%	1.18%	13.52%	0.43%	1.70%	0.75%
自基金合同生效起至今	19.17%	1.14%	21.97%	0.43%	-2.80%	0.71%

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		
徐奥千	本基金基金经理	2022 年 1 月 4 日	-	10 年	维多利亚大学经济专业硕士，10 年证券从业经历。曾任神雾集团证券专员。2017 年加盟本基金管理人，曾任固定收益研究部研究员、交易部债券交易员，东方双债添利债券型证券投资基金基金经理助理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理、东方可转债债券型证券投资基金基金经理助理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、东方招益债券型证券投资基金基金经理，现任东方可转债债券型证券投资基金基金经理、东方兴润债券型证券投资基金基金经理、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金基金经理。

注：①此处的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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

无

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其各项实施准则、《东方可转债债券型证券投资基金基金合同》和其他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作基金资产，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》（2011 年修订），制定了公司公平交易管理制度。

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，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

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。

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，美伊冲突再次发酵，同时胡塞武装对曼德海峡沙特的油轮进行封锁，推动原油价格上涨。而今年来乌方加大打击俄罗斯炼油能力，导致全球成品油价格飙升。这些因素加大美欧能源价格抬升，刺激 CPI 上涨，进而使得欧美国债收益率都出现了显著上行，美联储加息并进一步提升加息预期。这些对全球经济和资本市场都产生了较大冲击。具体表现为原油上涨，美债收益率飙升，黄金下跌，除美股科技股外大多股市出现调整。

国内来看，出口相关行业、部分与 AI 相关的硬件行业景气度较高，与消费及投资相关的行业大多景气度偏弱。政策方面，货币政在三季度后期，对房地产出台了放松限购、小幅贴息等政策。

前三季度国内股市走出 N 型走势，科技股二季度表现强劲，在三季度则出现明显下跌。与科技股对应的价值股则在二季度 K 型分化下跌后，三季度出现反弹，整体风格出现收敛回归。转债市场今年也和股票市场一样走出分化，三季度高价转债暴跌，但双低转债也跟随板块下跌，尽管跌幅较小。

本基金操作上，三季度仍然集中于科技类权益资产和可转债持仓，将仓位集中到了部分有业绩的权益和可转债资产中，减少了部分高估值的科技类资产。但从效果来看，仍然出现了较多下跌，且期间的反弹力度较多，并没有完全收复此前的下跌。

我们预测四季度海外的风险仍然较高，且 A 股市场短期的调整可能还未彻底走完，需要观察市场情绪，因此短时间可能减少部分权益资产的持仓，并且降低部分高价转债的持仓，转换成部分剩余期限长且绝对价格不高的次新转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日,本基金 A 类净值增长率为-22.89%，业绩比较基准收益率为-4.78%，低于业绩比较基准 18.11%；本基金 C 类净值增长率为-22.96%，业绩比较基准收益率为-4.78%，低于业绩比较基准 18.18%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人或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	26,948,886.72	12.64
	其中：股票	26,948,886.72	12.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	181,590,880.09	85.15
	其中：债券	181,590,880.09	85.15
	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	4,638,697.42	2.18
8	其他资产	93,127.61	0.04
9	合计	213,271,591.84	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	-	-
C	制造业	23,109,426.72	12.80
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,839,460.00	2.13
J	金融业	-	-
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	26,948,886.72	14.92

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通过港股通投资的股票。

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	688702	盛科通信	6,000	1,709,460.00	0.95
2	688825	长鑫科技	30,000	1,643,700.00	0.91
3	688037	芯源微	5,000	1,636,350.00	0.91
4	688012	中微公司	5,000	1,592,750.00	0.88
5	002536	飞龙股份	30,000	1,361,400.00	0.75
6	301526	国际复材	50,000	1,348,500.00	0.75
7	300604	长川科技	5,500	1,318,845.00	0.73
8	300757	罗博特科	2,400	1,280,400.00	0.71
9	002371	北方华创	2,000	1,231,940.00	0.68
10	603256	宏和科技	9,000	1,176,300.00	0.65

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	10,007,387.18	5.54
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）	171,583,492.91	95.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	181,590,880.09	100.55

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	132024	26 江铜 EB	75,000	9,821,537.67	5.44
2	113708	曙 26 转债	70,000	9,671,696.71	5.36
3	113056	重银转债	73,600	9,224,439.23	5.11
4	113070	渝水转债	62,000	7,599,484.38	4.21
5	113052	兴业转债	66,000	7,469,974.03	4.14

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

本基金所持有的重银转债（113056），公司因业务违规受到中国人民银行万州分行、国家外汇管理局重庆市分局、重庆金融监管局处罚。本次监管措施不会影响公司正常的经营管理活动。

本基金所持有的兴业转债（113052），公司因业务违规多次受到中国人民银行及各地分行、国家金融监督管理总局及各地分局、国家外汇管理局各地分局处罚。本次监管措施不会影响公司正常的经营管理活动。

本基金所持有的岱美转债（113673），因其子公司发生重大火灾未按规定及时履行信息披露义务，受到上海证券交易所、中国证券监督管理委员会上海监管局出具警示函的处罚。本次监管措施不会影响公司正常的经营管理活动。

本基金决策依据及投资程序：

（1）研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究，形成有关的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据。

（2）投资决策委员会定期召开会议，讨论本报告期内本基金投资的前十名证券中，没有投资超出基金合同规定范围形成本基金的资产配置比例指导意见。

（3）基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身的分析判断，形成基金投资计划，主要包括行业配置和投资组合管理。

（4）交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，统一进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

（5）投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施，监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资重银转债（113056），基于以下原因：重庆银行深耕成渝双城经济圈，受益西部陆海新通道红利，对公优势显著；低估值高股息，区域成长空间大，可转债估值较低。

本基金投资兴业转债（113052），基于以下原因：正股兴业银行业绩表现持续好转，存贷规模稳步增长，资产质量保持优异，基本面表现整体较好。可转债价格和估值较低，违约风险极低，具备一定投资价值。

本基金投资岱美转债（113673），基于以下原因：正股岱美股份深耕汽车饰件领域，深度绑定下游客户，具备领先的技术优势。公司成立人形机器人子公司，有望打开第二增长曲线，成长空间广阔。公司可转债弹性较大，与正股涨跌联动性较强，具备一定投资价值。

除上述情况外，本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未发现存在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、处罚的情况。

5.10.2 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

本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	42,529.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	50,598.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	93,127.61

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	113056	重银转债	9,224,439.23	5.11
2	113070	渝水转债	7,599,484.38	4.21
3	113052	兴业转债	7,469,974.03	4.14
4	113067	燃 23 转债	5,665,985.10	3.14
5	127110	广核转债	5,461,345.75	3.02
6	113673	岱美转债	4,479,171.23	2.48
7	123263	鼎捷转债	4,338,793.29	2.40
8	123176	精测转 2	3,705,002.60	2.05
9	127096	泰坦转债	3,428,459.18	1.90
10	113677	华懋转债	3,391,630.68	1.88
11	123091	长海转债	3,353,296.44	1.86
12	118058	微导转债	3,323,102.60	1.84
13	118051	皓元转债	2,980,891.51	1.65
14	111012	福新转债	2,892,041.64	1.60
15	118059	颀中转债	2,856,233.01	1.58
16	118050	航宇转债	2,826,086.04	1.56
17	118030	睿创转债	2,760,320.55	1.53
18	118064	联瑞转债	2,716,904.71	1.50
19	123257	安克转债	2,629,868.55	1.46
20	123131	奥飞转债	2,400,047.95	1.33
21	127088	赫达转债	2,396,038.36	1.33
22	127037	银轮转债	2,258,291.71	1.25

23	118060	瑞可转债	2,184,399.26	1.21
24	123158	宙邦转债	2,123,997.53	1.18
25	118013	道通转债	2,116,339.45	1.17
26	113678	中贝转债	2,014,539.86	1.12
27	113691	和邦转债	2,013,606.16	1.11
28	118066	统联转债	1,999,093.92	1.11
29	118061	茂莱转债	1,957,204.08	1.08
30	123255	鼎龙转债	1,939,437.37	1.07
31	123253	永贵转债	1,912,606.44	1.06
32	118063	金 05 转债	1,825,353.49	1.01
33	118065	艾为转债	1,797,886.52	1.00
34	123247	万凯转债	1,790,808.22	0.99
35	123259	锦浪转 02	1,744,835.84	0.97
36	118035	国力转债	1,741,739.18	0.96
37	118062	天准转债	1,397,685.95	0.77
38	123245	集智转债	1,237,093.22	0.68

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方可转债债券 A	东方可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	122,119,137.02	23,668,228.63
报告期期间基金总申购份额	10,582,946.10	7,042,011.95
减:报告期期间基金总赎回份额	3,618,923.26	4,752,830.50
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	129,083,159.86	25,957,410.08

注：基金总申购份额包含红利再投资、基金转换入份额，基金总赎回份额包含基金转换出份额。

§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

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	20260701 - 20260930	77,326,786.26	-	-	77,326,786.26	49.88
产品特有风险							
基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。 （1）当持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本，可能造成基金净值的波动。 （2）当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时，基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理，可能会影响投资者赎回。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方可转债债券型证券投资基金基金合同》

二、《东方可转债债券型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

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.orient-fund.com）查阅。

东方基金管理股份有限公司

2026 年 10 月 27 日