

# 东方欣利混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方欣利混合	
基金主代码	009470	
交易代码	009470	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 18 日	
报告期末基金份额总额	564,562,353.19 份	
投资目标	本基金在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期、稳定增值。	
投资策略	本基金根据资本市场实际情况对大类资产比例进行动态调整，力求有效地回避证券市场的系统性风险。同时，以专业的研究分析为根本，挖掘市场中有潜力的投资标的和被低估的投资品种，获得基金的长期稳定增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债综合全价指数收益率×80%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，为证券投资基金中的风险适中品种。长期平均的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	东方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方欣利混合 A	东方欣利混合 C
下属分级基金的交易代码	009470	009471
报告期末下属分级基金的份额总额	335,175,539.78 份	229,386,813.41 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（2020年7月1日—2020年9月30日）	
	东方欣利混合 A	东方欣利混合 C
1. 本期已实现收益	-100,477.59	-162,862.30
2. 本期利润	4,791,742.07	4,570,103.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0182	0.0321
4. 期末基金资产净值	343,738,256.39	234,977,238.36
5. 期末基金份额净值	1.0255	1.0244

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

东方欣利混合 A

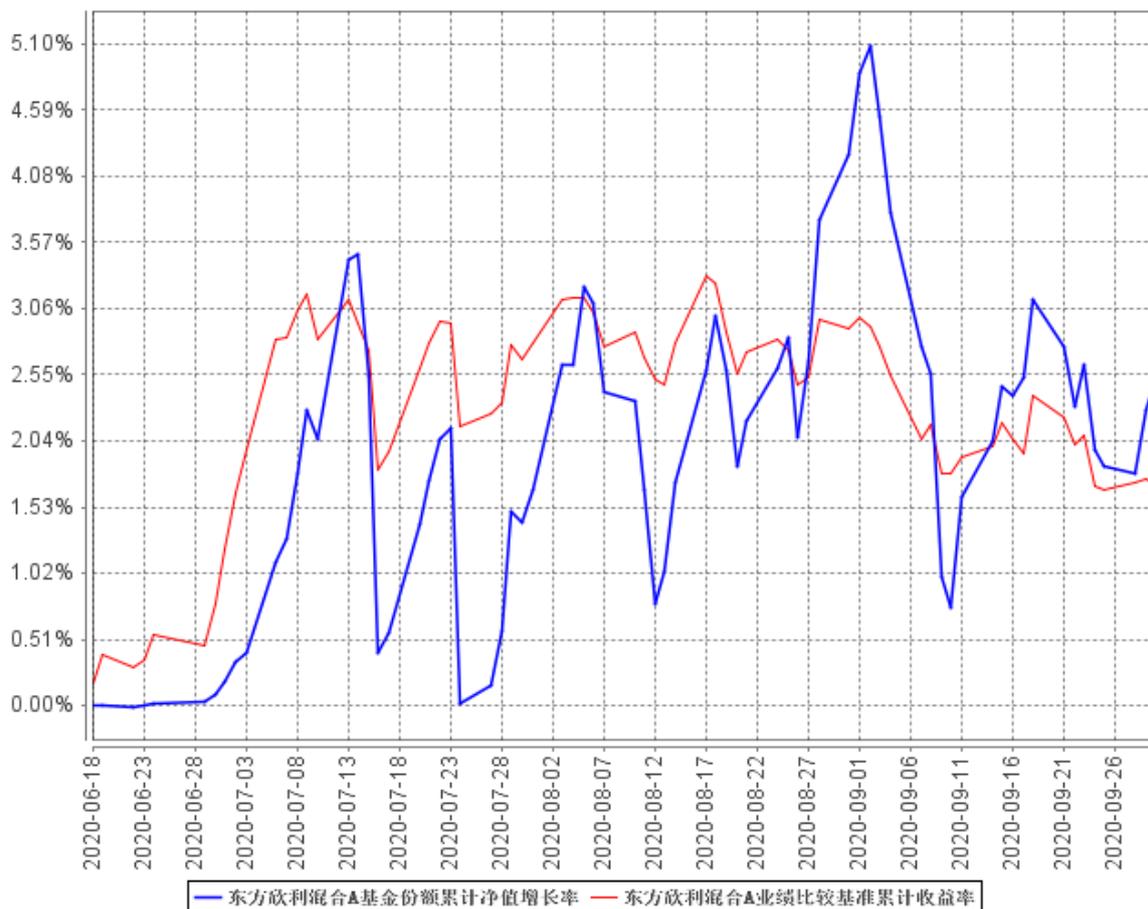
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.46%	0.67%	0.89%	0.30%	1.57%	0.37%
自基金合同生效起至今	2.55%	0.64%	1.69%	0.29%	0.86%	0.35%

东方欣利混合 C

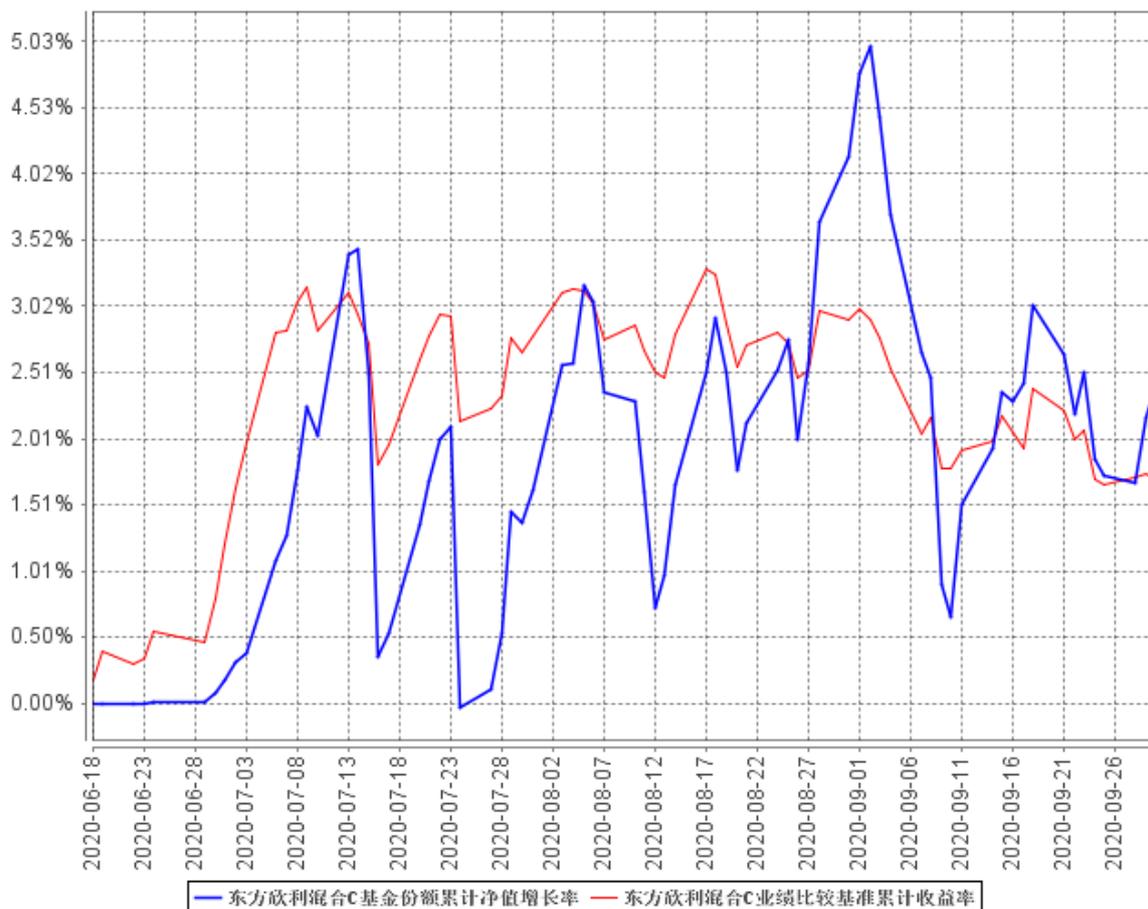
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.36%	0.67%	0.89%	0.30%	1.47%	0.37%
自基金合同生效起至今	2.44%	0.64%	1.69%	0.29%	0.75%	0.35%

### 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

东方欣利混合A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方欣利混合C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金基金合同于 2020 年 6 月 18 日生效,截至报告期末,本基金合同生效不满六个月,仍处于建仓期。

## § 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		
许文波	本基金基金经理、公司总经理助理、权益投资总监、投资决策	2020 年 6 月 18 日	-	19 年	公司总经理助理、权益投资总监、投资决策委员会委员。吉林大学工商管理硕士,19 年投资从业经历。曾任新华证券有限责任公司投资顾问部分析师;东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部投资经

	委员会 委员			理、部门经理；德邦基金管理有限公司基金经理、投资研究部总经理。2018 年 4 月加盟本公司，曾任东方双债添利债券型证券投资基金基金经理、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方欣利混合型证券投资基金基金经理、东方欣益一年持有期偏债混合型证券投资基金基金经理、东方中国红利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》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方欣利混合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内的公平交易程序；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 报告期内基金投资策略和运作分析

第三季度的股债市场涨跌各异，债市总体震荡下行，股市则于季初大涨后维持强势震荡。宏观方面仍以经济复苏为主线，货币政策边际有所收紧，债市因此调整和熊平态势间或进行，但权益市场风险偏好仍有所抬升，导致消费和科技主线行情结构保持稳定，同时向新能源等中游产业扩散，转债资产方面则大多处于震荡调整，结构性行情随正股波动为主。

四季度债市方面来看，存单到期压力较大，尤其 10 月份到期量达到 1.9 万亿，超储率仍处于偏低水平，央行货币政策维持中性，资金面整体脆弱，结构性存款压降、存款派生减少、财政存款投放偏慢等导致的商业银行缺存款问题依然存在，四季度银行存单的发行需求仍旧较大，存单利率下行的空间受限，但目前股份行一年期存单利率已经超过 3.1%，进一步上行的空间或许也有限。权益市场方面四季度大概率仍以结构性行情为主，向周期性行业的全面扩散可能性不大，虽然复苏进程仍在，但成长仍将是市场反复追求的主线。消费品行业资产面临估值切换，而科技类资产有新产品、新上市或回归的产业龙头提振，都有望保持强势震荡，和适度的品种活跃。周期

性行业中，地产金融链条料起色不大，而汽车产业链弹性较为突出。

本基金仍处于建仓阶段，在操作上，对债券资产的配置仍然还是比较谨慎，股票资产中性偏积极。具体投资策略方面，本基金债券投资仍保持较低久期，谨慎使用杠杆配置，在信用风险可控情况下，优选中高等级信用债以获取稳健的底仓收益，可转债部分寻求稳定的低估值正股和产业优势的品种，股票投资则以长期优质公司为核心持仓，基于更优的生意模式为长期考量的出发点，以消费和先进制造业为主要选择，积极优化持仓组合。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2020 年 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 2.46%，业绩比较基准收益率为 0.89%，高于业绩比较基准 1.57%；本基金 C 类净值增长率为 2.36%，业绩比较基准收益率为 0.89%，高于业绩比较基准 1.47%。

#### 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	152,003,557.14	26.04
	其中：股票	152,003,557.14	26.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	292,270,306.56	50.06
	其中：债券	292,270,306.56	50.06
	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	119,400,399.70	20.45
	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	17,211,209.85	2.95
8	其他资产	2,940,727.56	0.50
9	合计	583,826,200.81	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	114,621,585.27	19.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,504,000.00	2.16
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	30,633.15	0.01
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	7,814,700.60	1.35
J	金融业	9,592,200.00	1.66
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	17,409.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,738,000.00	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,672,000.00	0.98
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	152,003,557.14	26.27

## 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

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	002594	比亚迪	100,000	11,624,000.00	2.01
2	600519	贵州茅台	6,000	10,011,000.00	1.73
3	300033	同花顺	60,000	9,592,200.00	1.66
4	688169	石头科技	14,000	8,391,600.00	1.45
5	002372	伟星新材	500,000	7,995,000.00	1.38
6	600886	国投电力	750,000	6,765,000.00	1.17
7	002595	豪迈科技	230,000	6,157,100.00	1.06
8	603267	鸿远电子	70,000	5,960,500.00	1.03
9	600900	长江电力	300,000	5,739,000.00	0.99
10	002044	美年健康	400,000	5,672,000.00	0.98

#### 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	4,023,200.00	0.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,129,500.00	6.07
	其中：政策性金融债	35,129,500.00	6.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,058,000.00	17.29
6	中期票据	70,288,000.00	12.15
7	可转债（可交换债）	82,771,606.56	14.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	292,270,306.56	50.50

#### 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	108604	国开 1805	250,000	25,222,500.00	4.36
2	101901404	19 阳煤 MTN005	200,000	20,160,000.00	3.48
3	101800821	18 复星高科 MTN003	200,000	20,134,000.00	3.48
4	012002737	20 阳煤 SCP008	200,000	19,974,000.00	3.45
5	101659060	16 苏沙钢 MTN003	100,000	10,089,000.00	1.74

#### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 本期国债期货投资评价

### 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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金所持有的美年健康（002044）于 2020 年 9 月 15 日收到以下处罚：美年健康控股股东上海天亿资产管理有限公司、美年大健康产业控股股份有限公司、美年健康实际控制人，董事长俞熔、美年健康总裁徐可、时任财务总监尹建春违反了《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》、《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等规定，未及时披露业绩预告以及控股股东非经营性占用资金，依据《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》和《上市公司纪律处分实施标准（试行）》给予通报批评的处分。处理人：深圳证券交易所。

公司公告以上内容不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

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股票中，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。

本基金投资美年健康主要基于以下原因：公司是最大的个人健康大数据平台，拥有“美年大健康”、“慈铭体检”、“慈铭奥亚”、“美兆体检”等多个健康体检品牌，是以专业体检为核心的龙

头企业。近期 B 端客户回流趋势显著，本身行业处于蓝海市场潜力巨大，业绩即将反转。

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。

### 5.11.2 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的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	74,468.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,859,092.54
5	应收申购款	7,167.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,940,727.56

### 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	128067	一心转债	8,050,900.00	1.39
2	113014	林洋转债	7,123,350.00	1.23
3	113562	璞泰转债	5,513,600.00	0.95
4	110041	蒙电转债	4,490,800.00	0.78
5	110068	龙净转债	4,404,800.00	0.76
6	113571	博特转债	4,365,000.00	0.75
7	110061	川投转债	4,231,150.00	0.73
8	123017	寒锐转债	3,716,055.00	0.64
9	128095	恩捷转债	3,537,750.00	0.61
10	128026	众兴转债	2,544,000.00	0.44
11	128021	兄弟转债	2,386,600.00	0.41
12	123026	中环转债	1,292,600.00	0.22

### 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	东方欣利混合 A	东方欣利混合 C
报告期期初基金份额总额	147,195,464.48	160,699,031.18
报告期期间基金总申购份额	225,812,752.31	191,827,280.83
减：报告期期间基金总赎回份额	37,832,677.01	123,139,498.60
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	335,175,539.78	229,386,813.41

## § 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

本基金本报告期内不存在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

截止 2020 年 9 月 30 日，本基金持有科创板流通受限股票。其中世华科技（688093），公允价值占基金资产净值比例为 0.02%；科威尔（688551），公允价值占基金资产净值比例为 0.01%。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 一、《东方欣利混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方欣利混合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](http://www.orient-fund.com)）查阅。

东方基金管理股份有限公司

2020 年 10 月 28 日