

东方民丰回报赢安混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：2022 年 7 月 20 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 2022 年 7 月 19 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 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方民丰回报赢安混合	
基金主代码	004005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 9 月 13 日	
报告期末基金份额总额	241,747,337.41 份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过动态调整股票与债券等资产的组合，力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金运用 CPPI 固定比例投资组合保险机制，在严格控制基金净值波动的前提下，动态分配基金资产在权益类资产和固定收益类资产上的投资比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债总全价指数收益率×85%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。	
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	东方民丰回报赢安混合 A	东方民丰回报赢安混合 C
下属分级基金的交易代码	004005	004006
报告期末下属分级基金的份额总额	241,666,428.88 份	80,908.53 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	东方民丰回报赢安混合 A	东方民丰回报赢安混合 C
1. 本期已实现收益	-10,284.42	-938.67
2. 本期利润	59,324.39	-1,092.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0016	-0.0148
4. 期末基金资产净值	249,202,283.80	82,304.36
5. 期末基金份额净值	1.0312	1.0173

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

东方民丰回报赢安混合 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	-1.39%	0.41%	0.99%	0.21%	-2.38%	0.20%
过去六个月	-4.70%	0.43%	-1.53%	0.23%	-3.17%	0.20%
过去一年	-3.00%	0.35%	-0.58%	0.20%	-2.42%	0.15%
过去三年	3.12%	0.30%	6.13%	0.20%	-3.01%	0.10%
自基金合同生效起至今	2.18%	0.32%	10.60%	0.19%	-8.42%	0.13%

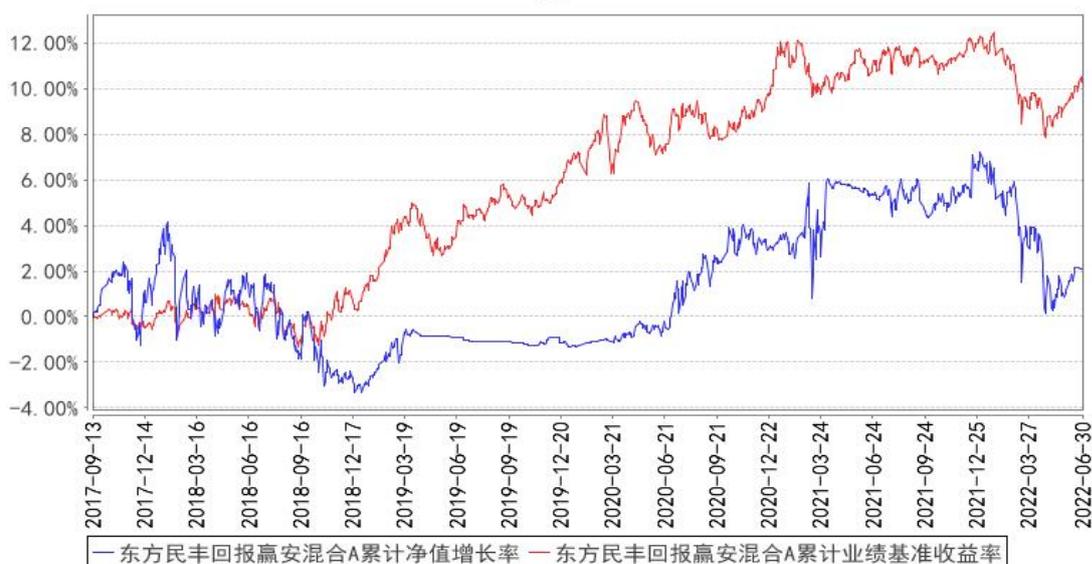
东方民丰回报赢安混合 C

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	-1.46%	0.41%	0.99%	0.21%	-2.45%	0.20%
过去六个月	-4.85%	0.43%	-1.53%	0.23%	-3.32%	0.20%
过去一年	-3.29%	0.35%	-0.58%	0.20%	-2.71%	0.15%

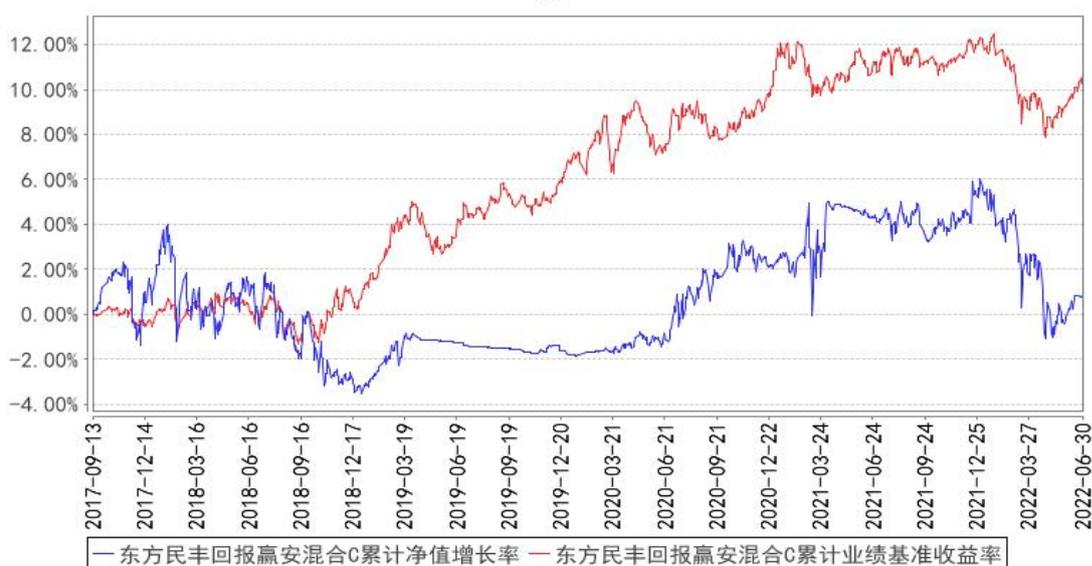
过去三年	2.15%	0.30%	6.13%	0.20%	-3.98%	0.10%
自基金合同生效起至今	0.87%	0.32%	10.60%	0.19%	-9.73%	0.13%

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

东方民丰回报赢安混合A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



东方民丰回报赢安混合C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



§ 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		
张博	本基金基金经理	2022 年 6 月 29 日	-	12 年	绝对收益部部门总经理助理，北京邮电大学电磁场与微波技术专业博士，12 年证券从业经历。曾任普天信息技术研究院有限公司产业研究员、渤海证券股份有限公司高级研究员、天安财产保险股份有限公司投资经理、中信保诚人寿股份有限公司股票部主管兼投资经理、金元顺安基金管理有限公司基金部投资副总监兼基金经理。2022 年 1 月加盟本基金管理人，现任东方欣益一年持有期偏债混合型证券投资基金基金经理、东方强化收益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。
曲华锋	本基金基金经理	2020 年 9 月 2 日	2022 年 6 月 29 日	9 年	吉林大学信用经济与管理专业硕士，9 年证券从业经历。2012 年 7 月加盟本基金管理人，曾任权益研究部研究员，东方策略成长混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理助理、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金基金经理，现任东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方支柱产业灵活配置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合规守信情况的说明

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、《东方民丰回报赢安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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年 2 季度，根据 Wind 数据显示，上证指数上涨 4.50%、深圳成指上涨 6.42%、创业板指上涨 5.68%、沪深 300 上涨 6.21%、中证 500 上涨 2.04%。分行业看，申万一级行业涨幅前五的是汽车、食品饮料、家电、美容护理、商贸零售；跌幅较大的行业分别是房地产、计算机、传媒、农林牧渔和环保。

新冠疫情冲击以及随后经济的修复和稳增长政策构成了影响市场的主要变量。6 月以来，随着疫情的好转，货币政策、财政政策逐步发力稳定宏观经济，经济数据出现一定程度改善，从结构上看，基建投资与制造业投资仍是当前经济增长的主要驱动力。海外方面，在通胀上行压力下，

美联储开启缩表并进入加息周期，后续需要观察海外通胀数据是否回落。2 季度在组合构建思路
上，仍以绝对收益思路出发，坚持通过企业基本面分析和严格筛选财务指标相结合的办法，筛选
优质资产进行配置，力争获得中长期阿尔法收益，后续将持续跟踪其基本面变化和财务状况，力
争获取较为稳健的投资收益。债券配置上，严格控制信用风险，以 AAA 级债券为主，并适当配置
转债增强业绩弹性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为-1.39%，业绩比较基准收
益率为 0.99%，低于业绩比较基准 2.38%；本基金 C 类净值增长率为-1.46%，业绩比较基准收益
率为 0.99%，低于业绩比较基准 2.45%。

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。截至报告期末，本基金基金资产净值已达到五千万元以上。

§ 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	2,224,795.00	0.89
	其中：股票	2,224,795.00	0.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	148,725,530.13	59.52
	其中：债券	148,725,530.13	59.52
	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	12,456,945.29	4.99
	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	24,663,117.70	9.87
8	其他资产	61,798,632.74	24.73
9	合计	249,869,020.86	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	1,233,450.00	0.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	250,430.00	0.10
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	240,296.00	0.10
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	244,679.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	255,940.00	0.10
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	2,224,795.00	0.89

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	600521	华海药业	11,600	263,320.00	0.11
2	603018	华设集团	26,800	255,940.00	0.10
3	601186	中国铁建	31,700	250,430.00	0.10
4	002507	涪陵榨菜	7,200	248,544.00	0.10
5	002311	海大集团	4,100	246,041.00	0.10
6	603300	华铁应急	30,700	244,679.00	0.10
7	002268	卫士通	5,600	240,296.00	0.10
8	300957	贝泰妮	1,100	239,283.00	0.10
9	000768	中航西飞	7,800	236,262.00	0.09
10	-	-	-	-	-

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	24,310,305.65	9.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,888,779.72	16.40
	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	61,455,189.05	24.65
7	可转债（可交换债）	22,071,255.71	8.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	148,725,530.13	59.66

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	019666	22 国债 01	139,500	14,106,564.86	5.66
2	101552006	15 三峡 MTN001	100,000	10,687,237.26	4.29
3	101901386	19 中石油 MTN005	100,000	10,442,656.99	4.19
4	175631	21 光证 G1	100,000	10,282,454.25	4.12
5	2128035	21 华夏银行 02	100,000	10,261,737.53	4.12

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。

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 22 海通 01（185285），发行人海通证券股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因在 2017 年度对奥瑞德持续督导过程中未勤勉尽责，收到中国证券监督管理委员会重庆监管局行政处罚。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有的华铁应急（603300），公司于 2022 年 1 月 20 日，因 1）关联交易披露不准确、

不及时；2) 重大项目进展披露不及时；3) 应收账款坏账准备计提不充分，时任董事长兼总经理胡丹锋、财务总监张伟丽、董事会秘书郭海滨、张守鑫予被上海证券交易所予以监管警示。公司于 2021 年 11 月 27 日，因 1) 关联交易披露不准确、不及时；2) 应收账款坏账准备计提不充分；3) 公司内部控制不规范，收到浙江证监局警示函。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有的贝泰尼（300957），公司因工作人员操作失误，2021 年 5 月 28 日误从募集资金账户划出 369.51 万元至非募集资金账户，自查发现后于 2021 年 7 月将该笔款项转回至原募集资金账户，于 2021 年 8 月 31 日收到深圳证券交易所监管函。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有的华海药业（600521），因时任副总经理尚飞配偶王臻于 2020 年 3 月 11 日至 2021 年 4 月 23 日期间，多次买卖公司股票，2021 年 7 月 13 日收到上海证券交易所对时任副总经理尚飞予以监管警示的决定。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有的华设集团（603018），公司股东明图章 2021 年在就任时确定的任期内超额减持股份，分别于 4 月 27 日收到上海证券交易所通报批评和 5 月 21 日收到江苏证监局警示函。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

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 22 海通 01（185285）主要基于以下原因：22 海通 01 主体和债项评级均为 AAA，表明发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

本基金投资华铁应急主要基于以下原因：公司作为国内建筑工程设备租赁龙头之一，具备长期成长的确定性。

本基金投资贝泰尼主要基于以下原因：作为功能护肤龙头，公司具备高壁垒的专业研发、渠道及营销资源，主品牌功效和单品持续创新，逐步形成多品牌多品类集团化战略布局，看好未来作为功能护肤集团的发展前景。

本基金投资华海药业主要基于以下原因：制剂出口业务方面，去年 11 月公司临海川南生产基地（原料药生产线）通过 FDA 现场检查，2022 年起制剂出口有望逐步恢复。此外，随着价格、汇率、成本等因素边际向好，公司 2022 年有望开启新一轮成长周期。

本基金投资华设集团主要基于以下原因：公司是具备公、铁、水、空综合设计能力的工程设计咨询企业，不断完善自身产业链结构，业务领域涵盖勘察设计、规划研究、工程承包、检验检测、工程管理等环节，可以为客户提供项目全周期完整产业链服务。下半年在稳增长的宏观政策背景下，公司直接受益于国内基建的投资发力。

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	115.76
2	应收证券清算款	61,789,521.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,995.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	61,798,632.74

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	110057	现代转债	1,021,513.55	0.41
2	113024	核建转债	778,480.07	0.31
3	127046	百润转债	778,380.34	0.31
4	113625	江山转债	776,531.59	0.31
5	123099	普利转债	776,078.81	0.31
6	128131	崇达转 2	773,518.85	0.31
7	113542	好客转债	768,398.18	0.31
8	123119	康泰转 2	766,925.24	0.31

9	113021	中信转债	765,659.23	0.31
10	110083	苏租转债	762,625.70	0.31
11	127032	苏行转债	761,120.92	0.31
12	113013	国君转债	761,095.40	0.31
13	123124	晶瑞转 2	760,978.92	0.31
14	113633	科沃转债	759,808.35	0.30
15	123104	卫宁转债	759,494.52	0.30
16	113052	兴业转债	759,366.43	0.30
17	128132	交建转债	759,360.35	0.30
18	127016	鲁泰转债	758,172.47	0.30
19	113605	大参转债	757,325.50	0.30
20	113584	家悦转债	756,050.30	0.30
21	128142	新乳转债	754,211.04	0.30
22	128116	瑞达转债	753,673.81	0.30
23	113043	财通转债	753,630.21	0.30
24	110059	浦发转债	752,591.25	0.30
25	127005	长证转债	752,296.47	0.30
26	110076	华海转债	751,833.12	0.30
27	123059	银信转债	748,206.83	0.30
28	113042	上银转债	746,034.54	0.30
29	113623	凤 21 转债	497,893.72	0.20

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	东方民丰回报赢安混合 A	东方民丰回报赢安混合 C
报告期期初基金份额总额	615,283.89	68,436.50
报告期期间基金总申购份额	241,054,568.05	24,817.87
减：报告期期间基金总赎回份额	3,423.06	12,345.84
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	241,666,428.88	80,908.53

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本	-
--------------	---

基金份额	
报告期期间买入/申购总份额	966,255.27
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	966,255.27
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2022-06-21	966,255.27	996,015.94	0.4000
合计			966,255.27	996,015.94	

注：根据本基金招募说明书赎回费用的相关规定，本基金申购金额等于 100 万，适用申购费率 0.4%。

§ 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 (%)
个人	1	20220401 - 20220616	318,219.46	-	-	318,219.46	0.13
产品	1	20220617 - 20220630		-120,039,771.07		-120,039,771.07	49.66
	2	20220617 - 20220630		-120,039,771.07		-120,039,771.07	49.66

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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方民丰回报赢安混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方民丰回报赢安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）查阅。

东方基金管理股份有限公司

2022 年 7 月 20 日