

东方民丰回报赢安混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 24 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 2024 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	242,426,276.50 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	242,114,762.69 份	311,513.81 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 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	-4,125,917.01	-5,337.54
2. 本期利润	1,824,618.11	2,202.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0072
4. 期末基金资产净值	245,656,502.69	309,751.69
5. 期末基金份额净值	1.0146	0.9943

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	0.74%	0.25%	2.76%	0.21%	-2.02%	0.04%
过去六个月	0.61%	0.22%	3.30%	0.17%	-2.69%	0.05%
过去一年	-1.10%	0.23%	4.54%	0.16%	-5.64%	0.07%
过去三年	-3.63%	0.26%	2.21%	0.16%	-5.84%	0.10%
过去五年	1.68%	0.27%	8.59%	0.18%	-6.91%	0.09%
自基金合同生效起至今	0.54%	0.29%	13.76%	0.18%	-13.22%	0.11%

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	0.67%	0.25%	2.76%	0.21%	-2.09%	0.04%
过去六个月	0.46%	0.22%	3.30%	0.17%	-2.84%	0.05%

过去一年	-1.40%	0.23%	4.54%	0.16%	-5.94%	0.07%
过去三年	-4.49%	0.26%	2.21%	0.16%	-6.70%	0.10%
过去五年	0.14%	0.27%	8.59%	0.18%	-8.45%	0.09%
自基金合同生效起至今	-1.41%	0.29%	13.76%	0.18%	-15.17%	0.11%

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	-	14 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，14 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、东方成长收益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的内向交易价差、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

2024 年 3 季度市场探底上行，根据 WIND 数据显示，上证指数上涨 12.44%、深圳成指上涨 19.00%、创业板指上涨 29.21%、沪深 300 上涨 16.07%、中证 500 上涨 16.19%。分行业看，申万一级行业相对较强的前五行业是非银、房地产、综合、商贸零售、社会服务；相对落后的行业分别是煤炭、石油石化、公用事业、农林牧渔、银行。

本季度延续之前的策略，权益仓位基本保持稳定，权益行业结构保持均衡，努力改善权益组合的波动率，方向上增加对蓝筹和高股息个股的配置、降低自下而上个股的配置比例。在固定收益的配置上：纯债方面，继续将高等级债券作为配置方向，利用国债适度提高久期；可转债方面，提高可转债仓位占比，将高等级可转债和低价转债作为配置方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 0.74%，业绩比较基准收益率为 2.76%，低于业绩比较基准 2.02%；本基金 C 类净值增长率为 0.67%，业绩比较基准收益

率为 2.76%，低于业绩比较基准 2.09%。

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	42,778,968.00	16.70
	其中：股票	42,778,968.00	16.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	209,742,911.25	81.89
	其中：债券	209,742,911.25	81.89
	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	821,031.31	0.32
8	其他资产	2,783,966.71	1.09
9	合计	256,126,877.27	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	1,649,218.00	0.67
B	采矿业	4,077,086.00	1.66
C	制造业	15,737,956.00	6.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,513,034.00	1.43
E	建筑业	2,116,032.00	0.86
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,648,311.00	1.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,137,294.00	0.87
J	金融业	8,599,724.00	3.50

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	607,453.00	0.25
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	692,860.00	0.28
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	42,778,968.00	17.39

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	601668	中国建筑	342,400	2,116,032.00	0.86
2	000333	美的集团	23,400	1,779,804.00	0.72
3	600585	海螺水泥	57,200	1,495,208.00	0.61
4	601229	上海银行	178,800	1,410,732.00	0.57
5	601288	农业银行	272,600	1,308,480.00	0.53
6	601225	陕西煤业	44,300	1,221,794.00	0.50
7	601088	中国神华	27,800	1,212,080.00	0.49
8	601601	中国太保	29,600	1,157,360.00	0.47
9	300761	立华股份	49,600	1,139,808.00	0.46
10	002595	豪迈科技	24,000	1,110,720.00	0.45

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	24,501,219.44	9.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,455,014.50	8.32
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	34,942,332.72	14.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,744,281.79	25.10
7	可转债（可交换债）	68,100,062.80	27.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	209,742,911.25	85.27

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	102002120	20 深能源 MTN002	100,000	10,543,464.48	4.29
2	101901386	19 中石油 MTN005	100,000	10,348,879.78	4.21
3	102480094	24 首旅 MTN001	100,000	10,301,881.97	4.19
4	2128035	21 华夏银行 02	100,000	10,279,908.20	4.18
5	102103230	21 华润 MTN005	100,000	10,262,039.34	4.17

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 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

本基金所持有的上海银行（601229），公司因业务违规多次受到国家金融监督管理总局各地分局处罚。

本基金所持有的农业银行（601288）公司因业务违规多次受到国家金融监督管理总局各地分局、国家外汇管理局各地分局、中国人民银行各地分行处罚。

本基金所持有的中国太保（601601）公司因未按规定提交材料受到国家国家外汇管理局上海市分局的公开处罚。

本基金所持有的 20 深能源 MTN002（102002120），发行人深圳能源（000027）因业务违规受到深圳证券交易所的监管关注，受到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具警示函。

本基金所持有 21 华夏银行 02（2128035），发行人华夏银行（600015）因业务违规多次受到国家金融监督管理总局各地分局、国家外汇管理局安徽省分局处罚。

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。

本基金投资上海银行主要基于以下原因：上海银行持续深耕长三角、粤港澳、京津冀等重点区域，区位优势明显。随着上海银行存量风险逐步化解、资产质量改善，公司具备一定投资价值。

本基金投资农业银行主要基于以下原因：公司具备县域金融独特优势，资产质量平稳，拨备覆盖率稳定在高位，且分红稳定，具备一定投资价值。

本基金投资中国太保主要基于以下原因：公司为拥有人身险、财产险、资管、养老金、农业险等多业务板块的综合性保险集团，持续推进“长航行动”，人身险板块深化转型，代理人产能有望继续提升，新业务价值有望延续较好增长态势，具备一定投资价值。

本基金投资 20 深能源 MTN002 主要基于以下原因：20 深能源 MTN002 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 21 华夏银行 02 主要基于以下原因：21 华夏银行 02 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。

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备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	24,674.81
2	应收证券清算款	2,749,192.37
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,099.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,783,966.71

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	113056	重银转债	5,949,711.47	2.42
2	110059	浦发转债	5,862,990.44	2.38
3	113052	兴业转债	5,626,208.79	2.29
4	127018	本钢转债	4,336,368.70	1.76
5	113065	齐鲁转债	4,017,463.54	1.63
6	128129	青农转债	3,863,401.72	1.57
7	113042	上银转债	2,912,983.07	1.18
8	113037	紫银转债	2,542,893.04	1.03
9	113062	常银转债	1,811,570.37	0.74
10	127032	苏行转债	1,796,306.98	0.73
11	128081	海亮转债	1,251,028.52	0.51
12	128136	立讯转债	1,236,694.05	0.50
13	113059	福莱转债	1,226,401.56	0.50
14	113053	隆 22 转债	1,220,961.74	0.50
15	110082	宏发转债	1,186,745.79	0.48
16	113527	维格转债	1,181,154.40	0.48

17	123107	温氏转债	1,147,459.03	0.47
18	113584	家悦转债	1,040,646.12	0.42
19	127040	国泰转债	1,028,334.82	0.42
20	128105	长集转债	987,775.52	0.40
21	110085	通 22 转债	916,504.20	0.37
22	127090	兴瑞转债	803,573.85	0.33
23	128048	张行转债	792,826.70	0.32
24	118022	锂科转债	741,141.09	0.30
25	113661	福 22 转债	738,373.63	0.30
26	123117	健帆转债	731,258.12	0.30
27	113054	绿动转债	652,683.31	0.27
28	110093	神马转债	640,415.36	0.26
29	113669	景 23 转债	620,387.68	0.25
30	113045	环旭转债	611,001.38	0.25
31	127031	洋丰转债	603,896.89	0.25
32	123108	乐普转 2	603,358.80	0.25
33	110079	杭银转债	561,834.53	0.23
34	113051	节能转债	551,185.83	0.22
35	110067	华安转债	530,731.45	0.22
36	123035	利德转债	523,695.14	0.21
37	110073	国投转债	510,410.64	0.21
38	127039	北港转债	498,928.05	0.20
39	127027	能化转债	491,717.23	0.20
40	123178	花园转债	484,819.21	0.20
41	127102	浙建转债	431,035.41	0.18
42	127066	科利转债	428,725.65	0.17
43	110075	南航转债	381,396.26	0.16
44	127020	中金转债	376,949.10	0.15
45	128131	崇达转 2	364,830.69	0.15
46	110064	建工转债	361,190.01	0.15
47	127030	盛虹转债	354,873.24	0.14
48	127083	山路转债	267,239.58	0.11
49	127071	天箭转债	249,299.20	0.10
50	123149	通裕转债	247,922.58	0.10
51	113068	金铜转债	245,380.16	0.10
52	127100	神码转债	242,821.55	0.10
53	127069	小熊转债	242,481.75	0.10
54	123039	开润转债	241,147.68	0.10
55	113634	珀莱转债	239,126.91	0.10
56	127017	万青转债	180,410.20	0.07
57	128135	洽洽转债	161,223.30	0.07
58	127046	百润转债	124,518.30	0.05

59	110084	贵燃转债	123,648.47	0.05
----	--------	------	------------	------

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	242,125,368.25	297,478.47
报告期期间基金总申购份额	2,417.07	197,341.11
减：报告期期间基金总赎回份额	13,022.63	183,305.77
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	242,114,762.69	311,513.81

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	966,255.27
报告期期间买入/申购总份额	-
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

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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

类别		或者超过 20%的时间区 间					
产 品	1	20240701 – 20240930	120,037,390.07	–	–	120,037,390.07	49.52
	2	20240701 – 20240930	120,037,390.07	–	–	120,037,390.07	49.52
产品特有风险							
<p>基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>							

§ 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

2024 年 10 月 25 日