

东方高端制造混合型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：东方基金管理股份有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方高端制造混合	
基金主代码	014699	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 3 月 1 日	
报告期末基金份额总额	59,701,080.44 份	
投资目标	本基金在有效管理投资风险的基础上，重点挖掘并捕捉“高端制造”主题相关的优质证券，力争实现基金资产的长期、稳健增值。	
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略和资产支持证券投资策略等。	
业绩比较基准	中证高端制造主题指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×10%+中债综合全价指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，理论上其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	东方基金管理股份有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方高端制造混合 A	东方高端制造混合 C
下属分级基金的交易代码	014699	014700
报告期末下属分级基金的份额总额	37,844,937.61 份	21,856,142.83 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	东方高端制造混合 A	东方高端制造混合 C
1. 本期已实现收益	2,051,544.38	834,819.12
2. 本期利润	-5,545,919.64	-3,468,266.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1463	-0.1683
4. 期末基金资产净值	28,907,812.96	16,416,392.55
5. 期末基金份额净值	0.7638	0.7511

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

东方高端制造混合 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	-16.39%	2.27%	-1.11%	1.14%	-15.28%	1.13%
过去六个月	-18.65%	2.26%	-3.63%	1.17%	-15.02%	1.09%
过去一年	2.88%	2.35%	24.28%	1.17%	-21.40%	1.18%
过去三年	-23.56%	1.99%	23.55%	1.18%	-47.11%	0.81%
自基金合同生效起至今	-23.62%	1.96%	23.17%	1.17%	-46.79%	0.79%

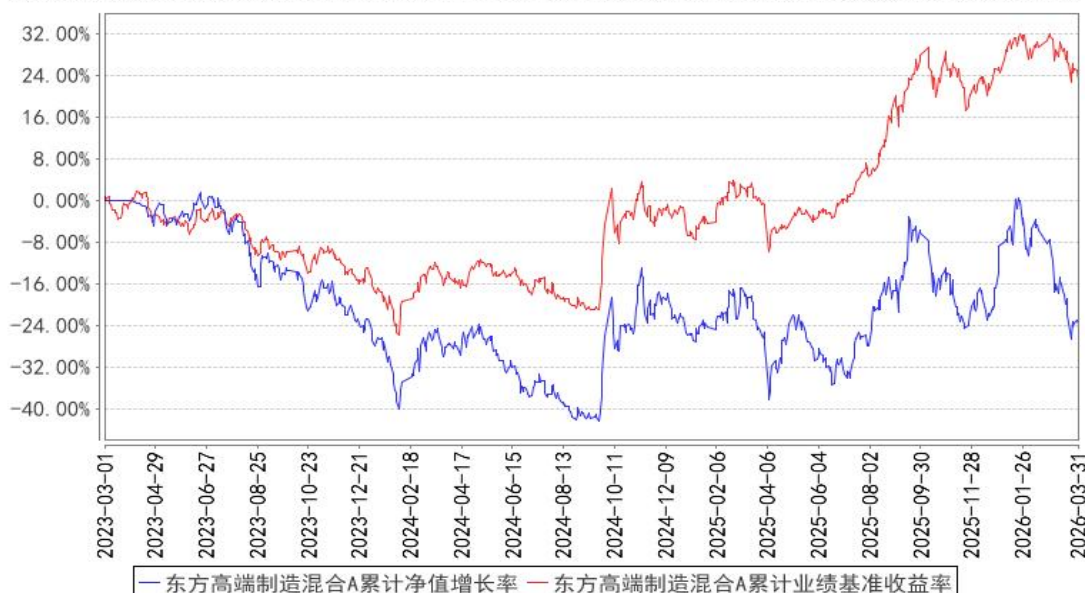
东方高端制造混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

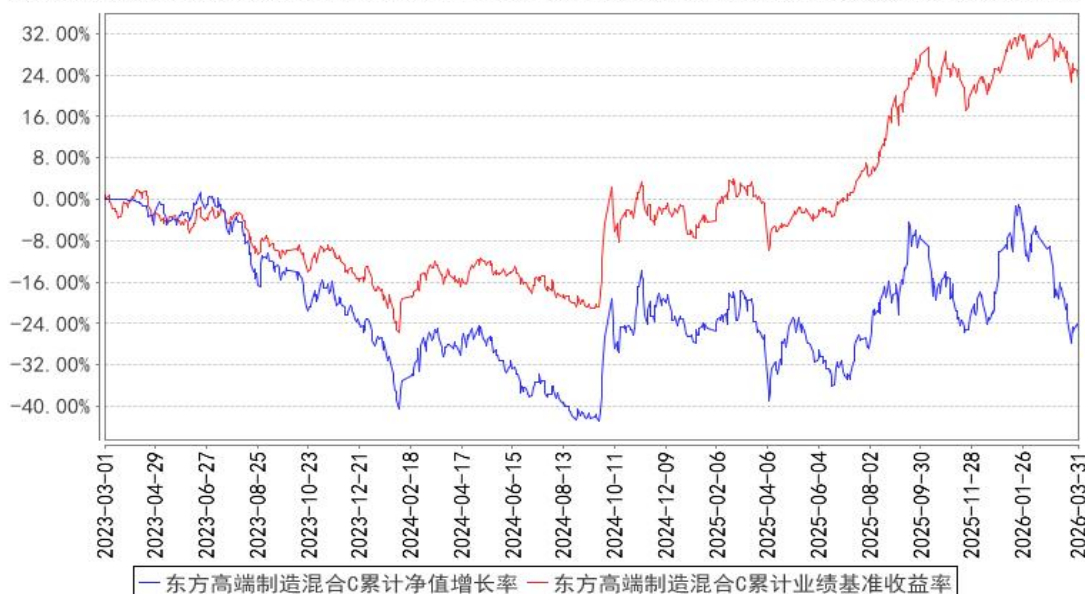
过去三个月	-16.50%	2.27%	-1.11%	1.14%	-15.39%	1.13%
过去六个月	-18.89%	2.26%	-3.63%	1.17%	-15.26%	1.09%
过去一年	2.27%	2.35%	24.28%	1.17%	-22.01%	1.18%
过去三年	-24.79%	1.99%	23.55%	1.18%	-48.34%	0.81%
自基金合同生效起至今	-24.89%	1.96%	23.17%	1.17%	-48.06%	0.79%

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

东方高端制造混合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



东方高端制造混合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		
李瑞	本基金基金经理、权益投资部总经理、公募投资决策委员会委员	2023 年 3 月 1 日	-	15 年	权益投资部总经理、公募投资决策委员会委员，中国人民大学金融学硕士，15 年证券从业经历。2011 年 7 月加盟本基金管理人，曾任绝对收益部副总经理、权益投资部研究员，东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方安心收益保本混合型证券投资基金（于 2019 年 8 月 2 日起转型为东方成长回报平衡混合型证券投资基金）基金经理、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金（于 2018 年 6 月 21 日起转型为东方新能源汽车主题混合型证券投资基金）基金经理、东方成长回报平衡混合型证券投资基金基金经理、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方惠新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金基金经理，现任东方新能源汽车主题混合型证券投资基金基金经理、东方汽车产业趋势混合型证券投资基金基金经理、东方高端制造混合型证券投资基金基金经理、东方低碳经济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、《东方高端制造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

进入 2026 年，国际局势的复杂多变，加剧了全球资本市场的波动，但也凸显了全球能源、资源、制造业能力的重要性。我们继续强调站在更长维度考虑问题，中国的出路在科技制造的崛起，背后是中国制造业优势升级至科技优势后的中长期产业趋势。

基于国内完善的制造业基础和产业配套能力，以及在科技领域的逐步突破，中国快速构建和夯实了高端制造业在全球范围的产业竞争优势。其中，具有中长期产业趋势和全球产业共振特点的行业更值得我们关注，比如机器人、人工智能等，我们将持续跟踪这些产业在技术上的进展，

产品上的迭代以及商业模式上的持续突破。东方高端制造基金将围绕这些制造业中具有长期前景和中国竞争优势的产业进行布局，自上而下精选行业，自下而上深入研究，精选具备持续增长潜力的中长期投资标的，追求长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日, 本基金 A 类净值增长率为-16.39%，业绩比较基准收益率为-1.11%，低于业绩比较基准 15.28%；本基金 C 类净值增长率为-16.50%，业绩比较基准收益率为-1.11%，低于业绩比较基准 15.39%。

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	42,360,694.00	92.91
	其中：股票	42,360,694.00	92.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,518,089.53	5.52
	其中：债券	2,518,089.53	5.52
	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	-	-
	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	660,674.30	1.45
8	其他资产	51,805.86	0.11
9	合计	45,591,263.69	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	42,360,694.00	93.46

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		-
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	42,360,694.00	93.46

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	002850	科达利	15,300	2,738,700.00	6.04
2	300952	恒辉安防	75,500	2,704,410.00	5.97
3	301550	斯菱智驱	16,460	2,535,169.20	5.59
4	603179	新泉股份	36,500	2,376,150.00	5.24
5	603730	岱美股份	256,400	2,281,960.00	5.03
6	603626	科森科技	102,900	2,272,032.00	5.01
7	301529	福赛科技	19,600	2,240,868.00	4.94
8	000700	模塑科技	182,600	2,132,768.00	4.71
9	002048	宁波华翔	82,800	2,127,132.00	4.69
10	605488	福莱新材	64,940	2,089,119.80	4.61

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	2,518,089.53	5.56
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,518,089.53	5.56

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	019792	25 国债 19	15,000	1,511,327.67	3.33
2	102310	国债 2513	6,000	605,705.75	1.34
3	019827	26 国债 01	4,000	401,056.11	0.88

**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

本基金所持有的岱美股份（603730）于 2025 年 12 月收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海岱美汽车内饰件股份有限公司、肖传龙采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2025]249 号）。因子公司岱美墨西哥汽车内饰件有限公司于当地时间 2025 年 5 月 11 日发生火灾，造成公司经济损失 2.42 亿元，占最近一期经审计净利润（8.02 亿元）的 30.17%，属应当及时披露的重大事件，公司未按规定及时履行信息披露义务，违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第三条第一款、第二十二第一款、第二款第一项、《中华人民共和国证券法》第八十条第二款第五项的规定。公司及相关人员收到《警示函》后，高度重视《警示函》中提出的问题，公司及相关人员会认真吸取教训，切实加强加强对《上市公司信息披露管理办法》等法律法规及规范性文件的学习，不断提高公司规范运作水平及信息披露质量，杜绝此类事件的再次发生，维护公司及全体股东的利益。

本基金所持有的科森科技（603626）于 2025 年 11 月 21 日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局下达的《江苏证监局关于对昆山科森科技股份有限公司、徐金根、向雪梅、瞿李平采取出具警示函措施的决定》（[2025]199 号）。2018 年至 2024 年，科森科技与关联方江苏唯士达智能检测系统有限公司、江苏盈智融科技有限公司、东台市科盛餐饮管理有限公司发生日常购销关联交易，公司未按相关规定履行审议程序和信息披露义务，上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条第一款、第四十八条，《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 182 号）第三条第一款、第四十一条的规定。2022 年，科森科技以购销往来款名义向唯士达支付资金并于当期收回，构成关联方非经营性资金占用，单笔资金占用周期 1 至 4 天。科森科技未按相关规定履行审议程序和信息披露义务，违反了 2021 年《信披办法》第三条第一款、第四十一条的规定。科森科技时任董事长、总经理徐金根，时任财务总监、副总经理、董事向雪梅未勤勉尽责，对该事项承担主要责任。根据 2007 年《信披办法》第五十九条、2021 年《信披办法》第五十二条的规定，决定对科森科技、徐金根、向雪梅、瞿李平采取出具警示函的监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。本次监管措施不会影响公司正常的生产经营活动，公司将严格按照监管要求和有关法律法规的规定，认真、及时履行信息披露义务。

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。

本基金投资岱美股份主要基于以下原因：公司在汽车装饰件领域有深厚的技术积淀和精准的产业链延伸布局，在机器人领域有前瞻的产业布局，我们认为岱美股份有望在汽车产业升级与机器人核心部件国产化浪潮中持续成长。

本基金投资科森科技主要基于以下原因：公司主营业务为精密金属、塑胶结构件，产品覆盖消费电子、医疗器械、汽车等应用领域，客户涵盖苹果、亚马逊、谷歌、美敦力等国际、国内知名企业。看好公司未来在核心客户份额提升、逐步开拓折叠屏手机、VR/AR、机器人等新业务。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,805.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	51,805.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	东方高端制造混合 A	东方高端制造混合 C
报告期期初基金份额总额	39,520,565.66	21,601,305.77
报告期期间基金总申购份额	3,339,452.86	21,776,838.27
减：报告期期间基金总赎回份额	5,015,080.91	21,522,001.21
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	37,844,937.61	21,856,142.83

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	10,956,033.42
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	10,956,033.42
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	18.35

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方高端制造混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方高端制造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

2026 年 4 月 22 日