

东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

§ 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 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方价值挖掘灵活配置混合	
基金主代码	004166	
交易代码	004166	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 5 月 17 日	
报告期末基金份额总额	560,747,137.67 份	
投资目标	本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，积极把握行业和个股投资机会，通过精选个股和有效的风险控制，力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，积极把握行业和个股投资机会，通过精选个股和有效的风险控制，力争获得超越业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%	
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	东方基金管理有限责任公司	
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	东方价值挖掘灵活配置混合 A	东方价值挖掘灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	004166	007686
报告期末下属分级基金的份额总额	516,472,470.59 份	44,274,667.08 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（2020年4月1日—2020年6月30日）	
	东方价值挖掘灵活配置混合 A	东方价值挖掘灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	8,442,795.75	409,685.96
2. 本期利润	13,499,949.49	579,297.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0451	0.0334
4. 期末基金资产净值	544,405,897.76	46,555,855.34
5. 期末基金份额净值	1.0541	1.0515

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 本报告期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

东方价值挖掘灵活配置混合 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	4.39%	0.31%	6.92%	0.54%	-2.53%	-0.23%
过去六个月	4.53%	0.43%	1.69%	0.89%	2.84%	-0.46%
过去一年	12.23%	0.38%	6.70%	0.72%	5.53%	-0.34%
过去三年	8.99%	0.51%	12.23%	0.74%	-3.24%	-0.23%
自基金合同生效起至今	11.06%	0.50%	17.32%	0.73%	-6.26%	-0.23%

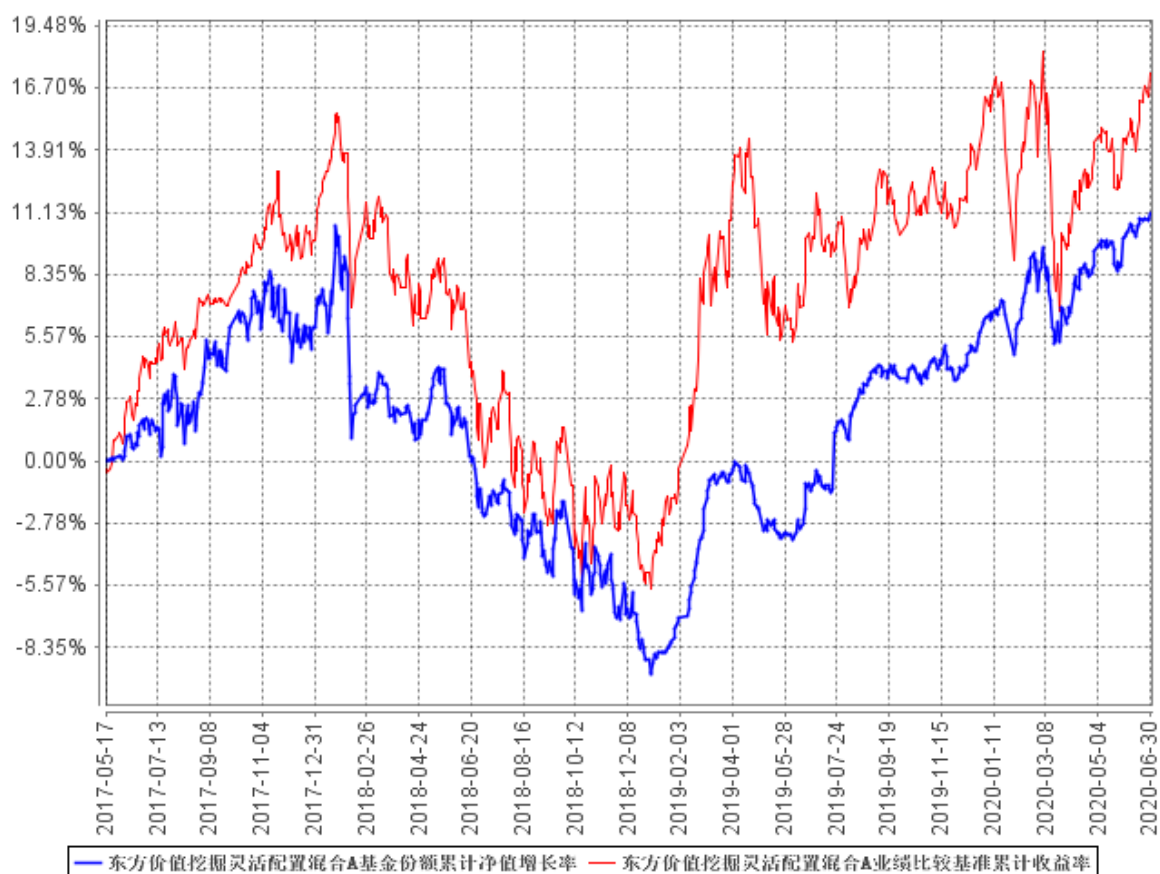
东方价值挖掘灵活配置混合 C

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	4.28%	0.31%	6.92%	0.54%	-2.64%	-0.23%

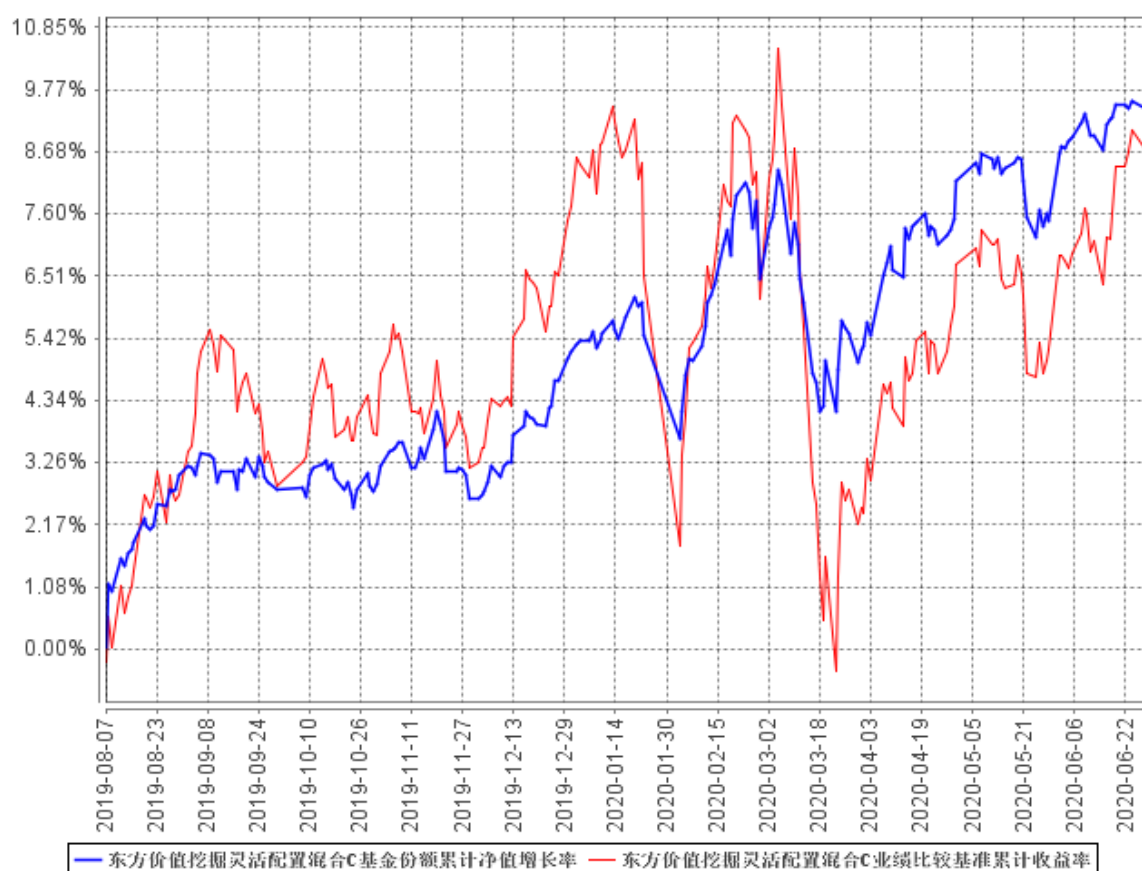
月						
过去六个月	4.33%	0.43%	1.69%	0.89%	2.64%	-0.46%
自基金合同生效起至今	9.73%	0.35%	9.56%	0.73%	0.17%	-0.38%

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

东方价值挖掘灵活配置混合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



东方价值挖掘灵活配置混合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



§ 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		
张玉坤（先生）	本基金基金经理	2017年9月13日	-	9年	清华大学化学工程与技术硕士，9年证券从业经历，曾任北京市凌怡科技公司炼化业务咨询顾问，2011年5月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任研究部研究员，权益投资部研究员、投资经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资

					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、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方区域发展混合型证券投资基金基金经理。
许文波（先生）	本基金基金经理、公司总经理助理、权益投资总监、投资决策委员会委员	2019 年 6 月 10 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 月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任东方双债添利债券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、东方价值挖掘灵活配置混合型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。

注：①2020 年 7 月 3 日，公司发布了《东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自 7 月 3 日起薛子微（先生）担任东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

②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。

③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。

4.2 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、《东方价值挖掘灵活配置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《东方基金管理有限责任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

二季度以来，国内疫情已得到有效控制，各地区复工复产进度加快，国内经济逐步复苏，股票市场回暖。截至二季度末，上证综指收于 2984.67 点、季度涨幅 8.52%，创业板指收于 2438.20

点、季度涨幅 30.25%。

从申万一级行业指数表现来看，消费和科技板块领涨，休闲服务、电子、医药生物、食品饮料、传媒等行业表现强势，季度涨幅分别为 62.74%、30.73%、29.42%、28.70%、25.97%；而建筑装饰、纺织服装、采掘、银行、农林牧渔等行业表现较弱，季度涨幅分别为-4.05%、-2.41%、-1.69%、0.97%、1.15%。

我们认为，经济快速下行阶段已经终结，随着各国经济重启，全球经济将逐步走出新冠疫情阴影，而我国经济无疑是率先复苏的。从宏观经济数据表现来看，我国经济一季度触底、二季度反弹，预计下半年将继续环比改善。

报告期内，本基金坚持绝对收益的投资策略，精选景气向上行业中的龙头公司。本季度我们灵活调整了股票仓位，重点增持了银行地产、家用电器等板块股票，减持了贵金属、券商、化工等板块股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 4.39%，业绩比较基准收益率为 6.92%，低于业绩比较基准 2.53%；本基金 C 类净值增长率为 4.28%，业绩比较基准收益率为 6.92%，低于业绩比较基准 2.64%。

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	103,634,572.46	17.48
	其中：股票	103,634,572.46	17.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	161,109,500.00	27.17
	其中：债券	161,109,500.00	27.17
	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	230,940,435.47	38.95
	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	94,492,318.26	15.94
8	其他资产	2,719,024.73	0.46
9	合计	592,895,850.92	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	51,470,044.64	8.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,366,210.00	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	720,109.03	0.12
J	金融业	25,147,600.00	4.26
K	房地产业	17,787,625.00	3.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	5,928,000.00	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	202,217.47	0.03
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	103,634,572.46	17.54

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	600276	恒瑞医药	100,000	9,230,000.00	1.56
2	600036	招商银行	260,000	8,767,200.00	1.48
3	000651	格力电器	150,000	8,485,500.00	1.44
4	601166	兴业银行	480,000	7,574,400.00	1.28
5	600606	绿地控股	1,000,000	6,180,000.00	1.05
6	300012	华测检测	300,000	5,928,000.00	1.00

7	000002	万 科 A	200,000	5,228,000.00	0.88
8	600362	江西铜业	360,000	4,845,600.00	0.82
9	600030	中信证券	200,000	4,822,000.00	0.82
10	603799	华友钴业	120,000	4,663,200.00	0.79

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	央行票据	-	-
3	金融债券	45,473,500.00	7.69
	其中：政策性金融债	35,318,500.00	5.98
4	企业债券	35,330,000.00	5.98
5	企业短期融资券	39,996,000.00	6.77
6	中期票据	30,333,000.00	5.13
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,977,000.00	1.69
9	其他	-	-
10	合计	161,109,500.00	27.26

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	140203	14 国开 03	200,000	20,380,000.00	3.45
2	136185	16 国发 01	200,000	20,196,000.00	3.42
3	072000104	20 银河证券 CP004	200,000	19,998,000.00	3.38
4	072000105	20 国信证券 CP006	200,000	19,998,000.00	3.38
5	200306	20 进出 06	150,000	14,938,500.00	2.53

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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金所持有的招商银行（600036）在 2019 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间，收到行政处罚。公司因业务违规受到各地银监会及全国银行间同业拆借中心的行政处罚，总计处罚数目 19 起。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。

本基金所持有的兴业银行（601166）在 2019 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间，收到行政处罚。公司因业务违规受到银保监会各地监管局的行政处罚，总计处罚数目 20 起。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。

本基金所持有的中信证券（600030）收到以下处罚：

1、2020-04-16，经查，公司北京紫竹院路证券营业部存在以下违规行为：1）存在多名客户开户资料重要信息填写缺失、未对高龄客户职业信息填写异常进行核实、同一客户同日填写的两份信息登记材料内容不一致、测评打分加总错误导致评级结果出现偏差等问题；2）未按规定向我局报告营业部负责人孙丽丽任职情况；3）无法提供营业场所计算机设备及对应媒介访问控制地址（MAC 地址）的登记记录变更及历史登记数据。

处分措施：上述行为反映出你营业部内部控制不完善。根据《证券公司监督管理条例》第七十条及《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十二条，我局决定责令你营业部限期改正，你营业部应当对存在的问题予以整改，完善内部控制机制，做好开户审核、人员任免备案、客户适当性管理工作，切实加强异常交易监控，防止营销人员在执业过程中从事违法违规或者超越代理权限、损害客户合法权益的行为。处理人：中国证券监督管理委员会北京监管局。

2、2019-11-14，经查，公司广州番禺万达广场证券营业部在 2019 年 7 月 29 日至 2019 年 10

月 24 日期间，由王穗宏代为履行营业部负责人职责，你营业部未按规定及时向我局报告，违反了《证券公司分支机构监管规定》第十七条、《证券公司监督管理条例》第二十七条的规定。根据《证券公司监督管理条例》第七十条、《证券公司分支机构监管规定》第二十条规定，我局决定对你营业部采取责令改正的行政监管措施。处理人：中国证券监督管理委员会广东监管局。

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。

本基金所持有的 18 广发 01 (112690.SZ)，发行人广发证券收到以下处罚：1、2019-04-25，经查，公司存在以低于成本价格参与公司债券项目投标的情形，违反了《公司债券发行与交易管理办法》第七条，第三十八条的规定。处理人：中国证券监督管理委员会广东 监管局。2、2019-08-06，经查，公司存在以下问题：一是对广发控股(香港)有限公司(以下简称广发控 股香港或者香港子公司)风险管控缺失，包括对香港子公司新业务风险管控不足，风控系统未实现 对香港子公司风险数据的全覆盖，对香港子公司风控要求执行情况的监督检查力度不够等；二是 对广发控股香港合规管理存在缺陷，对香港子公司合规管理有效性缺乏监督；三是对广发控股香 港内部管控不足，包括财务，组织架构管控不力等；四是作为数据报送的责任主体，未做好广发 控股香港月度数据统计工作，向我会报送的数据不准确。上述情况违反了《证券公司监督管理条 例》第二十七条，第六十九条，《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第二十四条，《证 券公司风险控制指标管理办法》第六条，《证券公司全面风险管理规范》第十八条，第二十二 条，第三十一条的规定。按照《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，我会决定对你公司采 取限制增加场外衍生品业务规模 6 个月，限制增加新业务种类 6 个月的行政监管措施。处理人：中 国证券监督管理委员会。公司将按照监管要求积极整改，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 20 银河证券 CP004(072000104.IB)，发行人中国银河证券收到以下处罚：1、 2020-04-24，经查，公司存在以下违规行为：

1. 2019 年 12 月 3 日，持有一种非权益类证券的规模与其总规模比例为 21%，超过《证券公司 风险控制指标计算标准规定》规定的监管标准，违反了《证券公司风险控制指标管理办法》第七 条第一款的规定。

2. 2019 年 11 月 21 日，持有一种非权益类证券的规模与其总规模比例为 16.94%，超过《证 券公司风险控制指标计算标准规定》规定的预警标准，你公司于 12 月 4 日才向我局报备，违反了《证 券公司风险控制指标管理办法》第二十七条的规定。

3. 作为私募股权投资基金托管人，根据基金管理人提供的单方说明变更收款账户，将基金财 产划至管理人账户，未履行恪尽职守、谨慎勤勉的义务，违反了《私募投资基金监督管理暂行办

法》第四条第一款的规定。

处理人：中国证券监督管理委员会北京监管局。公司将按照监管要求积极整改，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 20 国信证券 CP006 (072000105. IB)，发行人国信证券收到以下处罚：1、2019-08-14，经查，公司存在员工私下接受客户委托买卖证券，借用客户名义买卖股票的行为，你分公司未能及时发现并有效实施合规管理。同时，你分公司对回访时客户身份明显存疑的情况未采取进一步的核查措施。你分公司的上述行为违反了《证券公司监督管理条例》(国务院令 522 号)第二十七条，《证券投资顾问业务暂行规定》(证监会公告(2010)27 号)第九条和《关于加强证券经纪业务管理的规定》(证监会公告(2010)11 号)第三条的规定。处理人：中国证券监督管理委员会广东监管局。2、2019-12-17，经查，公司对发行人的募集资金使用监督不到位，未及时发现其募集资金中有 2 亿元存在未按约定用途使用的情形，发行人在 2016 年 5 月 17 日至 2016 年 9 月 23 日期间将募集资金中 2 亿元转借他人；而你公司出具的 2016 年受托管理事务报告中，披露发行人不存在挪用募集资金，将募集资金转借他人等违规行为，未按照《受托管理协议》的约定履行职责。上述行为不符合《公司债券受托管理人执业行为准则》第十条、第十三条的规定，违反了《公司债券发行与交易管理办法》第七条、第五十二条的规定。处理人：中国证券监督管理委员会。公司将按照监管要求积极整改，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。

本基金投资招商银行主要基于以下原因：公司属于国内最优质上市银行，股份行龙头公司，国内零售银行的标杆。同时，公司现阶段经营稳健，资产质量扎实，分红水平较高，零售客户超 1 亿人次，非息收入占比上市银行第一位，在经济下行趋势较为明显的阶段，具备很好的成长能力。

本基金投资兴业银行主要基于以下原因：公司是国内股份制银行龙头企业之一，经营转型深化，整体息差具备提升空间，资产质量稳健，拨备相对充足，估值水平处于历史底部，具备长期投资价值。

本基金投资中信证券主要基于以下原因：公司属于上市券商龙头，各条业务线均排名行业前列。自营业务保持稳健，私募股权业务有望贡献更多利润，收购广州证券后利好华南经纪业务，投行后续项目储备丰富。公司整体表现良好，竞争优势明显。

本基金投资 18 广发 01（112690.SZ）主要基于以下原因：发行人广发证券属于国内上市的大型证券公司，整体表现良好，经营业绩改善，信用评级较高，偿债能力较强。

本基金投资 20 银河证券 CP004（072000104.IB）主要基于以下原因：发行人中国银河证券属于国内上市的大型证券公司，整体表现良好，经营业绩改善，信用评级较高，偿债能力较强。

本基金投资 20 国信证券 CP006（072000105.IB）主要基于以下原因：发行人国信证券属于国内上市的大型证券公司，整体表现良好，经营业绩改善，信用评级较高，偿债能力较强。

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	119,879.36
2	应收证券清算款	405,757.90
3	应收股利	-
4	应收利息	2,193,382.47
5	应收申购款	5.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,719,024.73

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	东方价值挖掘灵活配置混合 A	东方价值挖掘灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	281,234,806.69	10,377,603.80
报告期期间基金总申购份额	280,801,700.12	33,897,063.28
减:报告期期间基金总赎回份额	45,564,036.22	-
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	516,472,470.59	44,274,667.08

§ 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	20200401-20200630	59,924,820.22	93,630,687.07	-	153,555,507.29	27.38%

个人	-	-	-	-	-	-	-
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>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

截止 2020 年 6 月 30 日，本基金持有科创板流通受限股票。其中凌志软件（688588），公允价值占基金资产净值比例为 0.12%；金宏气体（688106），公允价值占基金资产净值比例为 0.10%；金科环境（688466），公允价值占基金资产净值比例为 0.03%；有方科技（688159），公允价值占基金资产净值比例为 0.03%；奥特维（688516），公允价值占基金资产净值比例为 0.03%。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、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。

东方基金管理有限责任公司

2020 年 7 月 21 日