

东方新兴成长混合型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 21 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方新兴成长混合
基金主代码	400025
前端交易代码	400025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 9 月 3 日
报告期末基金份额总额	92,823,733.89 份
投资目标	本基金以稳健收益为目标，在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
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。同时，重点投资于符合本基金定义的新兴成长股票，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×60%+中债总指数收益率×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	东方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-5,269,943.99

2. 本期利润	-13,282,379.91
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1343
4. 期末基金资产净值	153,742,660.08
5. 期末基金份额净值	1.6563

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

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	-7.51%	1.10%	-2.67%	0.49%	-4.84%	0.61%
过去六个月	-8.37%	1.07%	-0.00%	0.50%	-8.37%	0.57%
过去一年	-28.94%	1.07%	-8.09%	0.59%	-20.85%	0.48%
过去三年	-33.12%	1.44%	-2.57%	0.71%	-30.55%	0.73%
过去五年	4.02%	1.41%	11.42%	0.76%	-7.40%	0.65%
自基金合同 生效起至今	65.63%	1.58%	47.48%	0.86%	18.15%	0.72%

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

东方新兴成长混合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		
王然	本基金基金经理、权益研究部总经理、公募投资决策委员会委员	2015年6月25日	-	15年	权益研究部总经理，公募投资决策委员会委员。北京交通大学产业经济学硕士，15年证券从业经历。曾任益民基金交通运输、纺织服装、轻工制造行业研究员。2010年4月加盟本基金管理人，曾任权益研究部副总经理，权益投资部交通运输、纺织服装、商业零售行业研究员，东方策略成长股票型开放式证券投资基金（于2015年8月7日转型为东方策略成长混合型开放式证券投资基金）基金经理助理、东方策略成长股票型开放式证券投资基金（于2015年8月7日转型为东方策略成长混合型开放式证券投资基金）基金经理、东方赢家保本混合型证券投资基金基金经理、东方保本混合型开放式证券投资基金（于2017年5月11日转型为东方成长收益平衡混合型证券投资基金）基金经理、东方荣家保本混合型证券投资基金基金经理、东方民丰回报赢安定期开放混合型证券投资基金（于2017年9月13日起转型为东方民丰回报赢安混合型证券投资基金）基金经理、东方成长收益平衡混合

					型证券投资基金(于 2018 年 1 月 17 日转型为东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金)基金经理、东方大健康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、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方合家保本混合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、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 现任东方策略成长混合型开放式证券投资基金基金经理、东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理、东方城镇消费主题混合型证券投资基金基金经理、东方品质消费一年持有期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、《东方新兴成长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

第 2 季度市场整体呈现冲高回落态势，宽基指数普跌。根据 wind 数据，创业板 50、科创 50 跌幅居前，红利指数、上证指数跌幅较小。行业层面继续分化，第 2 季度通信行业（申万一级）涨幅超过 15%，传媒、家电、公用事业涨幅超过 5%，而商贸零售、食品饮料、建材、美护、农业跌幅居前，均超过 10%。

具体而言，市场在 4 月年季报披露期，对业绩的敏感度较高，叠加经济数据的披露，低估值以及中特估相关行业存在较为明显的上涨；AI 领域大模型持续推出催生应用场景机会得到释放，认知差缩小和机构仓位提升也使 TMT 内部发生分化，传媒板块领涨；消费行业整体上承压，特别是估值较高的板块遭受抛压。5 月份，市场震荡下行，急涨之后进行了调整，特别是中特估板块调整幅度较大，而相对强势的板块仍然是 TMT 行业，消费板块仍然普跌，跌幅在 0-10% 之间。进入 6 月，通信行业成为领涨行业，叠加天气对空调销售的带动，家电板块也相对表现较好，而医药、交运等板块跌幅居前。

第 2 季度，本产品在操作上，维持自上而下优选行业和自下而上甄选龙头相结合的配置策略，操作灵活度提升。自上而下方面，基于对疫后经济修复以及产业景气度的判断，我们对于人工智

能领域技术与应用进行了研究和配置，并对业绩表现较好的中医药板块进行了配置比例的提升，并基于出口预期好转和公司经营层面改善对部分家电企业进行了配置。自下而上方面，通过基本面的分析跟踪企业经营变化、挖掘企业内生价值，对存在业绩改善预期的标的和市场竞争力提升的标的进行了重点配置。具体而言，本产品在第 2 季度重点配置方向包括医药、食品、计算机、传媒、家电、公用事业等领域，产品维持较高仓位，个股集中度有所降低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2023 年 04 月 01 日起至 2023 年 06 月 30 日，本基金净值增长率为-7.51%，业绩比较基准收益率为-2.67%，低于业绩比较基准 4.84%。

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	136,518,313.43	88.06
	其中：股票	136,518,313.43	88.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,682,265.45	6.89
	其中：债券	10,682,265.45	6.89
	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	7,699,145.72	4.97
8	其他资产	120,638.50	0.08
9	合计	155,020,363.10	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	2,202,000.00	1.43
B	采矿业	-	-
C	制造业	107,039,838.03	69.62

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,268,000.00	1.48
E	建筑业	3,157,184.71	2.05
F	批发和零售业	3,143,846.68	2.04
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	9,728,940.94	6.33
J	金融业	2,320,000.00	1.51
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	3,871,422.00	2.52
N	水利、环境和公共设施管理业	4,581.07	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,782,500.00	1.81
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	136,518,313.43	88.80

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	600276	恒瑞医药	170,000	8,143,000.00	5.30
2	600519	贵州茅台	4,500	7,609,500.00	4.95
3	300396	迪瑞医疗	220,000	7,147,800.00	4.65
4	000999	华润三九	115,000	6,975,900.00	4.54
5	600600	青岛啤酒	55,000	5,699,650.00	3.71
6	600535	天士力	380,000	5,513,800.00	3.59
7	000858	五粮液	32,000	5,234,240.00	3.40
8	000333	美的集团	80,000	4,713,600.00	3.07
9	002050	三花智控	150,000	4,539,000.00	2.95
10	600557	康缘药业	160,000	4,393,600.00	2.86

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	10,682,265.45	6.95
	其中：政策性金融债	10,682,265.45	6.95
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	10,682,265.45	6.95

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	018008	国开 1802	103,000	10,682,265.45	6.95
2					
3					
4					
5					

**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

本基金所持有的康缘药业（600557）于 2023 年 5 月 16 日公告，公司收到江苏证监局警示函的公告，主要内容为“经查，公司 2019 年研发费用确认不符合《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 76 号）第十二条、第三十四条规定，导致 2019 年年报虚增研发费用 1050 万元，占当期合并报表利润总额的 1.82%，违反了《上市公司信息披露管理办法》。我局决定对你们采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。公司及相关人员应高度重视，提升合规意识，完善内部控制，全面提高信息披露质量，保证披露信息的真实、准确、完整，并于收

到本决定书之日起 10 个工作日内向我局提交书面报告。”

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。

本基金投资康缘药业主要基于以下原因：公司是中药创新药领域龙头公司，国家中药现代化示范企业、国家重点高新技术企业、全国制药工业百强企业，公目前主要产品线聚焦呼吸系统疾病、妇科疾病、心脑血管疾病、骨伤科疾病等中医优势领域，呼吸系统产品线的代表品种有热毒宁注射液、金振口服液等；妇科产品线的代表品种有桂枝茯苓胶囊、散结镇痛胶囊等；心脑血管产品线的代表品种有银杏二萜内酯葡胺注射液、天舒胶囊等；骨科产品线的代表品种有腰痹通胶囊、复方南星止痛膏等；同时还拥有主治小儿多发性抽动症的九味熄风颗粒等儿科产品线品种。公司近年来保持较快成长性，具备一定的投资价值。

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

本基金投资的前十名股票中，没有投资于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	80,465.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40,173.01

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	120,638.50

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	102,519,994.06
报告期期间基金总申购份额	3,393,299.32
减：报告期期间基金总赎回份额	13,089,559.49
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	92,823,733.89

§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 2023 年 6 月 30 日，本基金持有科创板流通受限股票。其中高华科技（688539），公允价值占基金资产净值比例为 0.07%；晶合集成（688249），公允价值占基金资产净值比例为 0.01%；中科飞测（688361），公允价值占基金资产净值比例为 0.01%；中芯集成（688469），公允价值占基金资产净值比例为 0.01%；日联科技（688531），公允价值占基金资产净值比例为 0.01%；顾中科技（688352），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；航天环宇（688523），公允价值占基金

资产净值比例为 0.00%；华海诚科（688535），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；西高院（688334），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；南芯科技（688484），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；航天南湖（688552），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；国科军工（688543），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；时创能源（688429），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；安杰思（688581），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；天玛智控（688570），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；二元科技（688623），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；莱斯信息（688631），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%；慧智微（688512），公允价值占基金资产净值比例为 0.00%。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方新兴成长混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方新兴成长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

2023 年 7 月 21 日