

# 东方新兴成长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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	99,750,619.51 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-25,961,824.28

2. 本期利润	8,538,487.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0868
4. 期末基金资产净值	232,507,178.95
5. 期末基金份额净值	2.3309

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。

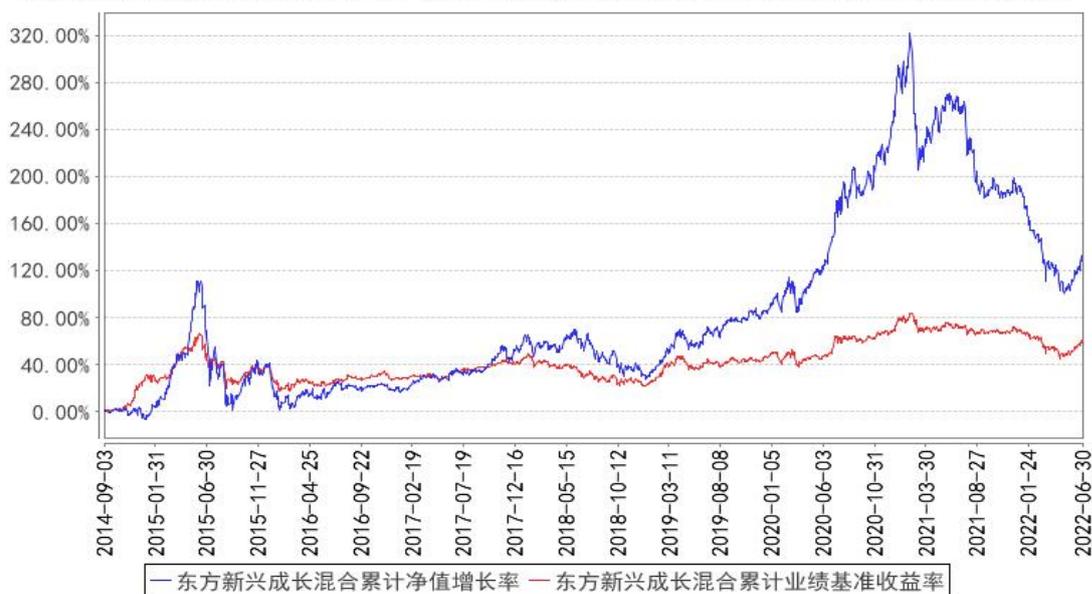
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	3.78%	1.42%	3.84%	0.86%	-0.06%	0.56%
过去六个月	-19.93%	1.45%	-5.46%	0.87%	-14.47%	0.58%
过去一年	-36.10%	1.43%	-7.69%	0.75%	-28.41%	0.68%
过去三年	38.81%	1.50%	13.11%	0.75%	25.70%	0.75%
过去五年	71.64%	1.42%	18.98%	0.75%	52.66%	0.67%
自基金合同 生效起至今	133.09%	1.63%	60.47%	0.88%	72.62%	0.75%

#### 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	-	14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，14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

2022 年 2 季度市场整体呈现先抑后扬态势。Wind 数据显示，沪深 300 上涨 6.21%、创业板指上涨 5.68%；2 季度申万行业中涨幅超过 10% 的行业分别为汽车、食品、家电、电力设备，而跌幅超过 5% 的行业分别为房地产、计算机、医药、传媒、通信和环保，行业分化明显。

2 季度，稳增长政策持续发力对市场信心有较大的提振作用，政策效果开始在房地产、汽车等行业得以显现，拉动相关产业链环节如家电、家具、消费建材、汽车等行业景气度的提升。疫情防控措施优化对复产复工、经济恢复意义重大，拉动相关制造业以及出行消费行业的边际改善，同时对交运物流等行业也有提振作用。另外因为过去供给侧优化导致的短期供需偏紧行业如煤炭、化肥、石化等行业景气度依然维持。国家安全领域也值得关注，包括军工、种业和养殖。

2 季度，许多行业都出现了底部估值修复，本产品在上操作上，依旧维持优选行业、精选个股的配置思路，在相对均衡的结构下借助估值修复进行了适度的结构调整，从涨幅较大的稳增长行业逐步向具备成长潜力的制造业和具备竞争壁垒的可选消费品倾斜，并将重仓股集中度适度提升。预计下半年市场机会仍是结构性的，在快速修复之后，将更多关注度从当前的贝塔修复向中长期阿尔法机会转移。

#### 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，本基金净值增长率为 3.78%，业绩比较基准收益率为 3.84%，低于业绩比较基准 0.06%。

#### 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	213,002,210.36	88.10
	其中：股票	213,002,210.36	88.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,457,136.60	5.15
	其中：债券	12,457,136.60	5.15
	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	8,866,043.68	3.67
8	其他资产	7,444,871.76	3.08
9	合计	241,770,262.40	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	9,948,600.00	4.28
B	采矿业	7,018,504.64	3.02
C	制造业	150,024,128.16	64.52
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	12,708.90	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	6,269,400.00	2.70
H	住宿和餐饮业	17,540,000.00	7.54
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,078.21	0.02
J	金融业	17,375,000.00	7.47

K	房地产业		-
L	租赁和商务服务业	7,119.61	0.00
M	科学研究和技术服务业	28,932.08	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	28,406.38	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作	107,946.38	0.05
R	文化、体育和娱乐业	4,604,386.00	1.98
S	综合		-
	合计	213,002,210.36	91.61

### 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	600519	贵州茅台	9,200	18,814,000.00	8.09
2	300059	东方财富	500,000	12,700,000.00	5.46
3	600754	锦江酒店	200,000	12,580,000.00	5.41
4	000333	美的集团	200,000	12,078,000.00	5.19
5	603288	海天味业	121,000	10,933,560.00	4.70
6	000661	长春高新	45,000	10,503,900.00	4.52
7	002714	牧原股份	180,000	9,948,600.00	4.28
8	600809	山西汾酒	28,000	9,094,400.00	3.91
9	000596	古井贡酒	35,091	8,760,819.06	3.77
10	603345	安井食品	52,000	8,729,240.00	3.75

### 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	12,457,136.60	5.36
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	12,457,136.60	5.36

### 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	019641	20 国债 11	92,000	9,423,466.74	4.05

2	019666	22 国债 01	30,000	3,033,669.86	1.30
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

本基金所持有的牧原股份（002714）于 2022 年 4 月 8 日公告，公司高管秦英林被深交所出具监管函。主要内容为“秦英林，你作为牧原食品股份有限公司持股 5%以上的股东、董事长兼总经理，于 2021 年 8 月 25 日买入牧原转债 3,785.57 万张，成交均价 100 元/张，成交金额 37.86 亿元；并于 2022 年 2 月 17 日卖出牧原转债 579.44 万张，成交均价 115 元/张，成交金额 6.66 亿元。”

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。

本基金所持有的古井贡酒（000596）于 2022 年 5 月 10 日公告，公司独立董事张桂平被深交所给予通报批评的处分。主要内容为“经查明，安徽古井贡酒股份有限公司（以下简称“古井贡酒”）独立董事张桂平存在以下违规行为：张桂平作为古井贡酒的独立董事，其配偶吴兆兰于 2022 年 2 月 9 日、2 月 10 日以集中竞价的方式买入古井贡酒股票 30,700 股，成交金额为 695.10 万元；于 2022 年 2 月 10 日、2 月 11 日以集中竞价的方式卖出古井贡酒股票 30,700 股，成交金额 716.03 万元。”

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。

本基金所持有的安井食品（603345）于 2021 年 12 月 7 日公告，公司股东刘鸣鸣被上交所予以通报批评的纪律处分。主要内容为“经查明，截至 2018 年 5 月 25 日，福建安井食品股份有限公司（以下简称公司）股东刘鸣鸣持有公司股份 27,314,500 股，占公司总股本的 12.64%。此后，刘鸣鸣通过大宗交易、集中竞价方式减持股份，且因公司可转债转股、实施股权激励导致其持股数量和比例减少。截至 2020 年 7 月 2 日，刘鸣鸣所持公司股份的变动比例占公司总股本的 5.03%，达到应当披露简式权益变动报告书的标准（主动减持部分占总股本的 4.129%，被动稀释部分占总股本的 0.901%）。但刘鸣鸣未及时停止减持公司股份并披露简式权益变动报告书，于 2020 年 7 月 13 日至 2021 年 6 月 30 日继续减持公司股份，减持变动比例占公司总股本的 1.28%（主动减持部分占总股本的 1.06%，被动稀释部分占总股本的 0.22%）。2021 年 7 月 3 日，刘鸣鸣披露简式权益变动报告书，其持股比例减少 6.31%，持股数量占公司总股本的 6.34%。”

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。

本基金投资牧原股份主要基于以下原因：国内生猪养殖行业具备较强的周期性，当前处于周期底部行业出清阶段，后续有望伴随行业供需关系的改善，行业有望进入景气度提升阶段。公司作为行业龙头，具备较好的管理能力和产生扩张能力，因此具备一定的投资价值。

本基金投资古井贡酒主要基于以下原因：国内白酒行业出现弱复苏强分化特征，龙头企业集中度进一步提升，公司是国内区域性白酒龙头，在受益于区域经济发展的同时，也叠加品质提升、结构升级带来的业绩改善逻辑，在国内白酒行业分化的背景之下，公司具备一定的投资价值。

本基金投资安井食品主要基于以下原因：公司作为国内速冻食品龙头公司，拥有较高的行业

地位和产能供给。在防疫措施优化的背景之下，行业有望受益于下游餐饮行业的复苏，从底部逐步走出阴霾。从中长期角度，预制菜行业空间广阔，速冻食品行业大有可为，公司有望在疫后实现市场份额的提升，叠加品类和渠道扩张，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	129,460.25
2	应收证券清算款	6,954,469.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	360,942.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,444,871.76

### 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	97,635,545.72
报告期期间基金总申购份额	5,361,389.17
减：报告期期间基金总赎回份额	3,246,315.38
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	99,750,619.51

## § 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 2022 年 6 月 30 日, 本基金持有科创板流通受限股票。其中长光华芯 (688048), 公允价值占基金资产净值比例为 0.07%; 中复神鹰 (688295), 公允价值占基金资产净值比例为 0.05%; 翱捷科技 (688220), 公允价值占基金资产净值比例为 0.04%。

## § 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](http://www.orient-fund.com)) 查阅。

东方基金管理股份有限公司

2022 年 7 月 20 日