

东方民丰回报赢安混合型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 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	8,594,392.86 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	4,545,428.47 份	4,048,964.39 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 4 月 1 日-2026 年 6 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	-425,634.30	-420,600.98
2. 本期利润	1,076,122.92	1,042,025.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1775	0.1753
4. 期末基金资产净值	5,461,354.93	4,844,110.41
5. 期末基金份额净值	1.2015	1.1964

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	17.92%	1.84%	2.19%	0.20%	15.73%	1.64%
过去六个月	5.43%	1.92%	1.73%	0.18%	3.70%	1.74%
过去一年	21.42%	1.41%	2.82%	0.16%	18.60%	1.25%
过去三年	23.41%	0.84%	8.54%	0.16%	14.87%	0.68%
过去五年	20.29%	0.67%	6.82%	0.17%	13.47%	0.50%
过去七年	27.88%	0.59%	14.02%	0.18%	13.86%	0.41%
自基金合同生效起至今	26.71%	0.55%	18.83%	0.18%	7.88%	0.37%

东方民丰回报赢安混合 C

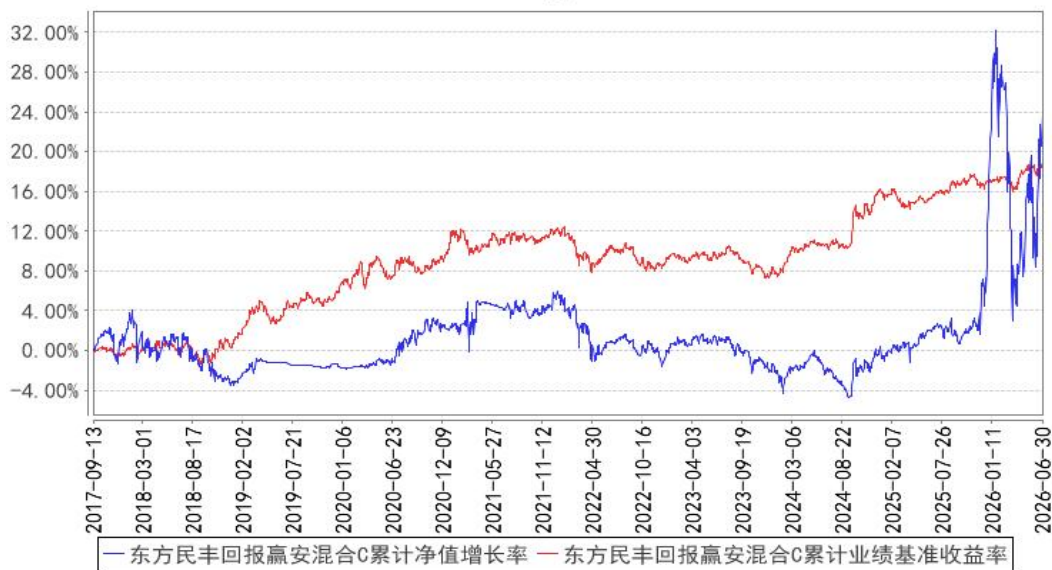
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	17.84%	1.84%	2.19%	0.20%	15.65%	1.64%

过去六个月	5.29%	1.92%	1.73%	0.18%	3.56%	1.74%
过去一年	21.06%	1.41%	2.82%	0.16%	18.24%	1.25%
过去三年	22.37%	0.84%	8.54%	0.16%	13.83%	0.68%
过去五年	18.58%	0.67%	6.82%	0.17%	11.76%	0.50%
过去七年	25.24%	0.59%	14.02%	0.18%	11.22%	0.41%
自基金合同 生效起至今	23.68%	0.55%	18.83%	0.18%	4.85%	0.37%

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		
徐奥千	本基金基金经理	2025 年 11 月 25 日	—	10 年	维多利亚大学经济专业硕士，10 年证券从业经历。曾任神雾集团证券专员。2017 年加盟本基金管理人，曾任固定收益研究部研究员、交易部债券交易员，东方双债添利债券型证券投资基金基金经理助理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理、东方可转债债券型证券投资基金基金经理助理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、东方招益债券型证券投资基金基金经理，现任东方可转债债券型证券投资基金基金经理、东方兴润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。

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

2026 年二季度，美伊冲突逐渐冷却并初步达成协议。动荡中美联储降息预期转变为加息预期，

美元汇率走势较强。国内虽受外部冲击影响较小，出口仍然强劲，但内需仍较为疲弱，与此同时财政刺激政策力度较低，货币宽松程度也低于预期。

在此背景下，二季度国内资本市场股市先抑后扬，科技股一枝独秀，与实体经济关联度较高的其他传统行业走势疲弱，K 型分化较为极致。传统经济相关行业在缺乏基本面明显边际变化的背景下表现明显跑输走出业绩和产业趋势的科技股。操作上，本基金在股票和转债配置方向上偏向科技成长相关的资产，除此外也增配了有基本面支撑的券商转债。

目前时点，个人对科技仍然保持较为客观的态度，方向上从海外科技成长类可能逐步向低估的国内科技成长切换，除此外极值的科技缩圈可能发生变化，业绩期过后可能向部分短期无业绩但是中长期产业逻辑强的方向扩展。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日, 本基金 A 类净值增长率为 17.92%, 业绩比较基准收益率为 2.19%, 高于业绩比较基准 15.73%; 本基金 C 类净值增长率为 17.84%, 业绩比较基准收益率为 2.19%, 高于业绩比较基准 15.65%。

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，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情形，本基金管理人已将此情况上报中国证监会并拟采取持续营销、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等措施。

§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	4,004,599.60	38.22
	其中：股票	4,004,599.60	38.22
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	5,793,191.06	55.30
	其中：债券	5,793,191.06	55.30
	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	598,188.96	5.71

8	其他资产	80,779.65	0.77
9	合计	10,476,759.27	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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	4,004,599.60	38.86
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	4,004,599.60	38.86

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	688347	华虹宏力	1,000	336,300.00	3.26
2	300308	中际旭创	200	254,000.00	2.46
3	603186	华正新材	1,100	247,830.00	2.40
4	002463	沪电股份	1,500	229,200.00	2.22
5	605376	博迁新材	800	217,040.00	2.11
6	688082	盛美上海	500	216,000.00	2.10

7	002384	东山精密	800	209,880.00	2.04
8	600183	生益科技	1,000	173,400.00	1.68
9	300604	长川科技	500	170,710.00	1.66
10	688172	燕东微	2,000	167,320.00	1.62

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	1,010,492.33	9.81
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）	4,782,698.73	46.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,793,191.06	56.21

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	10,000	1,010,492.33	9.81
2	123176	精测转 2	700	376,094.47	3.65
3	118053	正帆转债	1,500	326,733.08	3.17
4	123255	鼎龙转债	550	307,086.40	2.98
5	118034	晶能转债	2,500	286,316.78	2.78

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

本基金所持有的正帆转债（118053），公司因总经理会议运作不规范、投资管理不规范受到中国证券监督管理委员会上海监管局处罚；公司因募集资金管理和使用不规范、独立董事现场履职时间不足、内控运作不规范受到上海证券交易所处罚。本次监管措施不会影响公司正常的经营管理活动。

本基金所持有的岱美转债（113673），因其子公司发生重大火灾未按规定及时履行信息披露义务，受到上海证券交易所、中国证券监督管理委员会上海监管局出具警示函的处罚。本次监管措施不会影响公司正常的经营管理活动。

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证券中，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。

本基金投资正帆转债（118053），基于以下原因：公司作为“半导体系统+材料+零部件”三位一体平台型公司，受益于本轮全球半导体扩产大周期国产化率的提升，且具备客户壁垒和优秀商业模式，业绩具备持续增长能力。可转债受益于正股上涨，具备一定投资价值。

本基金投资岱美转债（113673），基于以下原因：正股岱美股份深耕汽车饰件领域，深度绑定下游客户，具备领先的技术优势。公司成立人形机器人子公司，有望打开第二增长曲线，成长空间广阔。公司可转债弹性较大，与正股涨跌联动性较强，具备一定投资价值。

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约定的备选股票库

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	14,318.72
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	57,460.93
6	其他应收款	9,000.00
7	其他	—
8	合计	80,779.65

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	123176	精测转 2	376,094.47	3.65
2	118053	正帆转债	326,733.08	3.17
3	123255	鼎龙转债	307,086.40	2.98
4	118034	晶能转债	286,316.78	2.78
5	118060	瑞可转债	252,920.38	2.45
6	113673	岱美转债	251,982.56	2.45
7	110090	爱迪转债	227,801.12	2.21
8	127037	银轮转债	222,899.32	2.16
9	113677	华懋转债	213,419.59	2.07
10	123251	华医转债	211,197.95	2.05
11	123131	奥飞转债	210,960.55	2.05

12	113698	凯众转债	207,000.41	2.01
13	113678	中贝转债	194,961.89	1.89
14	110095	双良转债	165,909.40	1.61
15	123263	鼎捷转债	143,113.40	1.39
16	123252	银邦转债	141,453.42	1.37
17	113695	华辰转债	134,000.68	1.30
18	123259	锦浪转 02	130,901.86	1.27
19	113048	晶科转债	126,412.47	1.23
20	127108	太能转债	124,613.29	1.21
21	118052	浩瀚转债	109,109.15	1.06
22	118050	航宇转债	107,462.35	1.04
23	123235	亿田转债	102,837.58	1.00
24	113697	应流转债	52,990.49	0.51

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	7,045,725.52	7,505,380.38
报告期期间基金总申购份额	931,435.46	1,105,089.39
减:报告期期间基金总赎回份额	3,431,732.51	4,561,505.38
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	4,545,428.47	4,048,964.39

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

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。

§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

2026 年 7 月 21 日