

# 东方中国红利混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 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：二〇二一年十月二十六日

## § 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 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 东方中国红利混合   |
| 基金主代码      | 009999   |
| 交易代码       | 009999   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2020 年 9 月 30 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 88,607,003.84 份  |
| 投资目标       | 本基金重点投资于盈利能力优秀、分红水平突出且分红政策稳定的上市公司发行的证券，长期跟踪并分享中国经济高质量发展的成果，争取为基金份额持有人谋求长期、稳健的投资回报。               |
| 投资策略       | 本基金结合宏观经济因素、市场估值因素、政策因素、市场情绪因素等分析各类资产的市场趋势和收益风险水平，基于对证券市场的整体判断进而动态调整股票、债券和货币市场工具等类别的资产配置比例及配置范围。 |
| 业绩比较基准     | 中证红利指数收益率×80%+中债总全价指数收益率×20%   |
| 风险收益特征     | 本基金属于混合型基金，其预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。  |
| 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（2021年7月1日—2021年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 7,569,089.52              |
| 2. 本期利润         | -2,280,326.27             |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0418                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 115,101,415.88            |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.2990                    |

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。

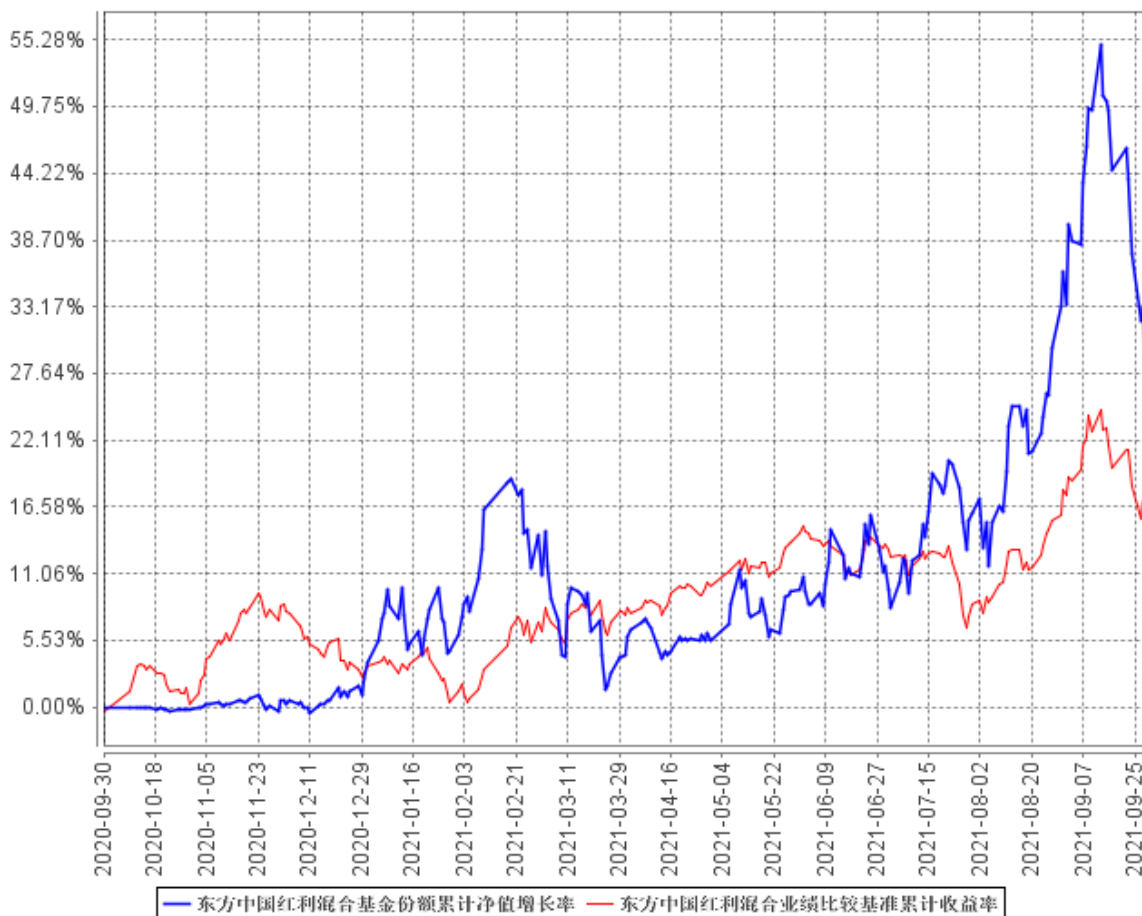
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③    | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 16.29%     | 2.17%         | 1.77%          | 1.07%                 | 14.52% | 1.10% |
| 过去六个月          | 24.57%     | 1.76%         | 7.36%          | 0.85%                 | 17.21% | 0.91% |
| 过去一年           | 29.90%     | 1.56%         | 16.01%         | 0.83%                 | 13.89% | 0.73% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 29.90%     | 1.56%         | 15.54%         | 0.83%                 | 14.36% | 0.73% |

### 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

东方中国红利混合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



注：本基金基金合同于 2020 年 9 月 30 日生效，建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

## § 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 |        |   |
| 许文波（先生） | 本基金基金经理、公司总经理助理、权益投资 | 2020 年 9 月 30 日 | -    | 20 年   | 公司总经理助理、权益投资总监、公募投资决策委员会副主任委员。吉林大学工商管理硕士，20 年投资 |

|         |                   |                |   |      |  |
|---------|-------------------|----------------|---|------|--|
|         | 总监、公募投资决策委员会副主任委员 |                |   |      | 从业经历。曾任新华证券有限责任公司投资顾问部分分析师；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 月加盟本基金管理人，曾任东方双债添利债券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，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、东方欣利混合型证券投资基金基金经理、东方欣益一年持有期偏债混合型证券投资基金基金经理、东方中国红利混合型证券投资基金基金经理。 |
| 薛子微（先生） | 本基金基金经理           | 2021 年 1 月 4 日 | - | 14 年 | 山西大学工商管理、应用心理学专业学士，14 年证券从业经历。曾任中宣部政研所研究员、中信基金管理有限公司助理研究员、华夏基金管理有限公司研究员。2009 年 7 月加盟本基金管理人，曾任权益投资部房地产、综合、汽车、国防军工、机械设备行业研究员，投资经理、东方核心动力股票型开   |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>放式证券投资基金（于 2015 年 7 月 31 日转型为东方核心动力混合型证券投资基金）基金经理、东方互联网嘉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、东方核心动力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、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金（自 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、东方周期优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方新价值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、东方中国红利混合型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|--|

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》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方中国红利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的同向交易价差、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

2021 年三季度，尽管沪深 300 下跌 6.85%，但实际市场表现为强烈的结构性分化，受益于中游二次补库的周期类行业大幅上涨，其中申万行业中，采掘上涨 36.6%位居第一，公用事业受到电价改革预期影响上涨 25.2%，有色上涨 23.1%。但同时因需求复苏低于预期影响，消费行业整体出现下跌，其中医药下跌 13.67%、休闲服务下跌 13.07%，食品饮料下跌 13%，跌幅较多。

本基金在三季度对于经济走势做出了较好的预判，持仓结构整体上契合了中游二次补库推动 PPI 冲顶这一市场主线，持仓集中在钢铁、煤炭、化工、有色等板块，减持了消费板块，对于净值增长起到了较好贡献。同时临近三季度末，我们观测到国内“双碳”叠加“能耗双控管制”有愈演愈烈迹象，将导致经济阶段性出现减速风险；同时海外随着疫苗接种率提升，经济复苏如期推进，国家间交流日渐恢复，居民出行需求复苏将推动石油需求增加，带来油价上涨，可能导致国内输入型通胀，整体经济在四季度面临滞胀风险。另一方面，随着地产调控政策逐渐落地，部分龙头房企可能出现流动性风险，货币政策和行业政策有调整放松空间，因此我们在三季度增配了经营稳健或将受益于未来行业政策转向的龙头地产公司。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日，本基金净值增长率为 16.29%，业绩比较基准收益率为 1.77%，高于业绩比较基准 14.52%。

#### 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  | 98,265,029.56 | 78.01        |
|    | 其中：股票 | 98,265,029.56 | 78.01        |
| 2  | 基金投资  | -             | -            |



|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 3 | 固定收益投资            | -              | -      |
|   | 其中：债券             | -              | -      |
|   | 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      | 25,046,830.10  | 19.88  |
| 8 | 其他资产              | 2,656,968.81   | 2.11   |
| 9 | 合计                | 125,968,828.47 | 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              | 17,810,000.00 | 15.47        |
| C  | 制造业              | 51,272,154.34 | 44.55        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,299,875.22  | 5.47         |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | 5,040,000.00  | 4.38         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 4,140,000.00  | 3.60         |
| 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             | 13,703,000.00 | 11.91        |
| 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               | 98,265,029.56 | 85.37        |

### 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  | 600048 | 保利发展 | 700,000 | 9,821,000.00 | 8.53         |
| 2  | 002493 | 荣盛石化 | 420,000 | 7,896,000.00 | 6.86         |
| 3  | 601233 | 桐昆股份 | 299,957 | 6,581,056.58 | 5.72         |
| 4  | 600905 | 三峡能源 | 907,763 | 6,299,875.22 | 5.47         |
| 5  | 601899 | 紫金矿业 | 600,000 | 6,054,000.00 | 5.26         |
| 6  | 601225 | 陕西煤业 | 400,000 | 5,920,000.00 | 5.14         |
| 7  | 000825 | 太钢不锈 | 600,000 | 5,826,000.00 | 5.06         |
| 8  | 600346 | 恒力石化 | 200,000 | 5,208,000.00 | 4.52         |
| 9  | 600546 | 山煤国际 | 400,000 | 5,040,000.00 | 4.38         |
| 10 | 600409 | 三友化工 | 450,000 | 5,013,000.00 | 4.36         |

#### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金所持有的山煤国际（600546）于 2021 年 09 月 11 日受到中国证券监督管理委员会山西监管局处罚，违规类型为：未依法履行其他职责，未及时披露公司重大事项。

公司存在以下违规事项：

#### 一、内部控制方面

公司在规范运作方面存在内部控制不完善，部分制度执行不到位、对子公司管理不规范等问题，不符合《企业内部控制基本规范》第四条、《企业内部控制应用指引第 1 号——组织架构》第十条的规定。

#### 二、信息披露方面

##### （一）关联方资金往来披露不准确

2019 年，公司子公司山煤国际能源集团临汾有限公司向关联方山西煤炭进出口集团蒲县能源有限公司预付账款 5.55 亿元，2019 年 6 月末该预付款余额为 4.85 亿元，前述关联方资金往来你公司未在 2019 年半年报中披露。

以上行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条、第二十一条第十项，《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》（2017 年修订）（证监会公告[2017]18 号）第三十八条第四项的规定。

##### （二）未按规定披露关联方非经营性资金占用

公司控股股东山西煤炭进出口集团有限公司分别于 2020 年 1 月—2020 年 5 月、2021 年 1 月—2021 年 4 月期间占用上市公司资金 1.6 亿元、0.51 亿元，上述款项已于 2021 年 4 月 30 日前偿还完毕。前述事项你公司未在 2020 年年度报告、非经营性资金占用及其他关联方占用资金往来情况的专项报告中进行披露。以上行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条、第二十一条第十项，《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（2017 年修订）（证监会公告[2017]17 号）第三十一条，《企业会计准则第 29 号——

资产负债表日后事项》(2006) 第九条的规定。

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。

本基金投资山煤国际主要基于以下原因：公司生产销售产品为动力煤且按照市价销售，受益于三季度动力煤价大幅上涨，公司业绩预期向好。

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   | 44,672.84    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 3,291.53     |
| 5  | 应收申购款   | 2,609,004.44 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 2,656,968.81 |

### 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 600905 | 三峡能源 | 6,299,875.22   | 5.47         | 新股锁定限售   |

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 54,532,315.48  |
| 报告期期间基金总申购份额              | 102,609,634.24 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 68,534,945.88  |
| 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               | 88,607,003.84  |

## § 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、《东方中国红利混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方中国红利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

2021 年 10 月 26 日