

东方鼎新灵活配置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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	东方鼎新灵活配置混合	
基金主代码	001196	
交易代码	001196	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 4 月 21 日	
报告期末基金份额总额	333,033,040.00 份	
投资目标	通过发掘市场中的新机会进行投资，在有效控制投资风险、动态配置资产及主动管理的基础上，力争为投资人提供绝对回报。	
投资策略	本基金通过对宏观经济因素、国家经济政策、市场估值因素、债券市场收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析，判断经济周期所处阶段，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机，给出股票、债券和货币市场工具等资产的最佳配置比例并进行动态调整。	
业绩比较基准	年化收益率 8%	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方鼎新灵活配置混合 A	东方鼎新灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001196	002192
报告期末下属分级基金的份额总额	123,316,412.13 份	209,716,627.87 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	东方鼎新灵活配置混合 A	东方鼎新灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	4,750,970.78	4,242,643.27
2. 本期利润	-1,658,310.48	-1,020,270.44
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0099	-0.0051
4. 期末基金资产净值	200,528,022.26	342,319,351.68
5. 期末基金份额净值	1.6261	1.6323

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

东方鼎新灵活配置混合 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	-0.35%	0.35%	2.02%	0.00%	-2.37%	0.35%
过去六个月	3.13%	0.31%	4.01%	0.00%	-0.88%	0.31%
过去一年	8.83%	0.34%	7.99%	0.00%	0.84%	0.34%
过去三年	49.49%	0.65%	24.00%	0.00%	25.49%	0.65%
过去五年	52.31%	0.72%	39.99%	0.00%	12.32%	0.72%
自基金合同生效起至今	62.61%	0.63%	51.58%	0.00%	11.03%	0.63%

东方鼎新灵活配置混合 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	-0.43%	0.35%	2.02%	0.00%	-2.45%	0.35%

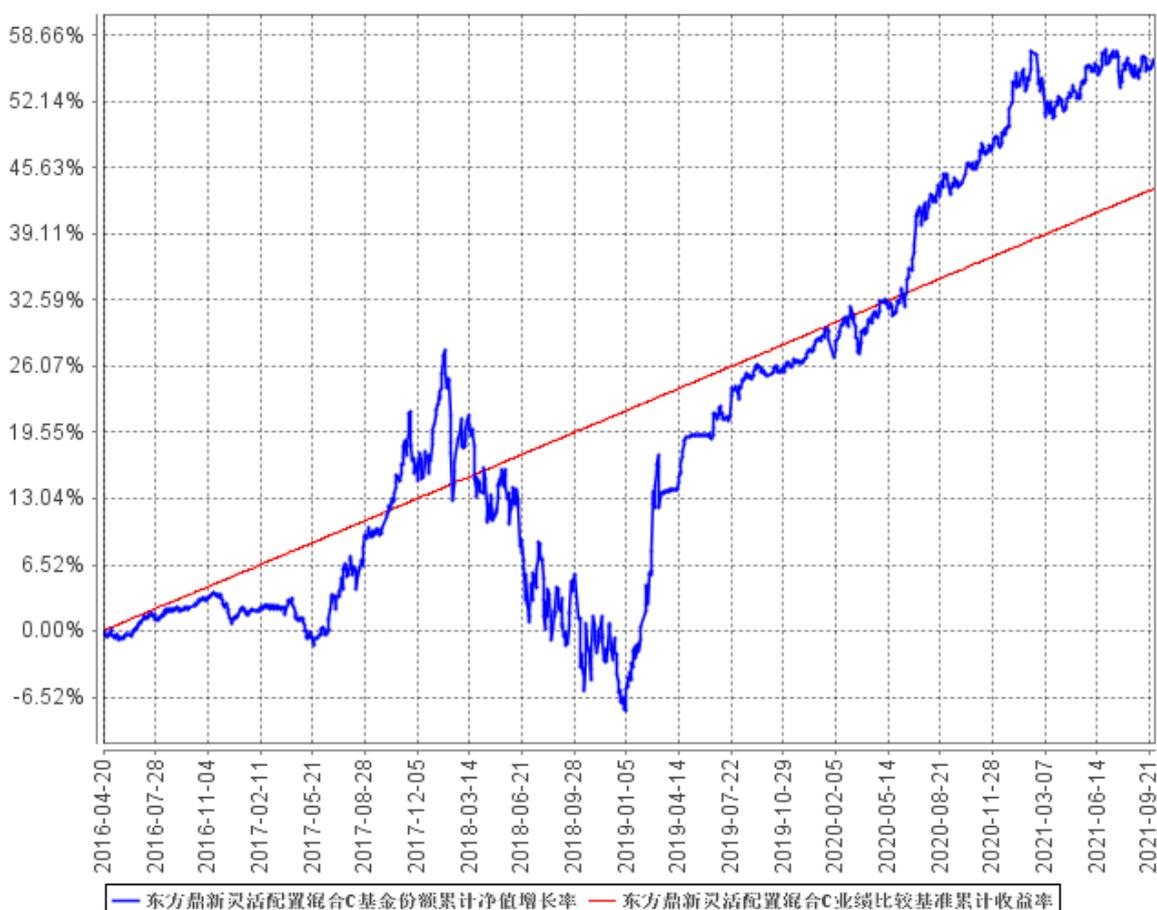
月						
过去六个月	2.98%	0.31%	4.01%	0.00%	-1.03%	0.31%
过去一年	8.50%	0.34%	7.99%	0.00%	0.51%	0.34%
过去三年	48.08%	0.65%	24.00%	0.00%	24.08%	0.65%
过去五年	52.84%	0.72%	39.99%	0.00%	12.85%	0.72%
自基金合同生效起至今	56.38%	0.69%	43.58%	0.00%	12.80%	0.69%

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

东方鼎新灵活配置混合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



东方鼎新灵活配置混合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		
盛泽(先生)	本基金基金经理、量化投资部副总经理	2018年9月12日	—	6年	量化投资部副总经理，华威大学经济与国际金融经济学硕士，6年投资从业经历。曾任德邦基金管理有限公司投资研究部研究员、基金经理助理职位。2018年7月加盟本基金管理人，曾任量化投资部总经理助理，东方

					启明量化先锋混合型证券投资基金基金经理，现任东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方量化多策略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。
--	--	--	--	--	--

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、《东方鼎新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，未直接或通过与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

三季度市场回顾来看，小盘指数表现明显优于大盘，总体上延续了自今年 3 月以来的风格，但值得注意的是这一风格在 9 月中旬以来发生了反转。行业方面煤炭、有色、钢铁等周期性行业涨幅居前，消费者服务、医药、食品等行业相对弱势，但值得注意的是 9 月中旬以来行业风格有所反转，周期行业普遍回调，必选消费反弹明显。回顾宏观层面，随着各国疫苗普及率和政策应对能力的提升，3 季度疫情对于全球经济的影响逐渐衰减，随复苏而来的是全球资源品价格的上涨，尤其是能源的短缺逐渐成为全球经济共同面临的主要挑战。国内由于诸多因素导致煤供给不足，而由于缺煤、新能源出力不足、能源双控等原因共同作用导致的各地的缺电问题已经成为当前经济运行的核心矛盾。虽然随着国家层面一系列针对民生用煤、民生用电的保障措施出台，拉闸限电有所缓解，但煤价仍在不断创下新高，随着北方逐渐入冬，接下来煤、气、电的供需紧张局面可能还会加剧。相应的，高能耗产业受环保、安全，及限产等影响供给端增幅有限，且通胀由 PPI 向 CPI 传导的概率较大。通胀的陡增究其原因主要还是由于供需错配所导致，短期内此情况较难减弱。这势必还将影响到四季度的经济运行和货币政策，政策层面将面临经济下行压力与通胀压力的双重困难。对于我国生产国的结构特征，工业企业利润将受到一定程度的挤压，居民消费也主要由生产力所决定，因此短期极端的滞胀风险值得警惕。接下来一段时间，从行业角度来看，我们将重点关注能源短缺、通胀、地产企业信用风险这三条主线，寻找结构化机会和规避某些行业风险；从风格角度来看，我们将重点关注市值、动量风格当前的反转趋势，在市场重新

形成明确的风格之前控制好组合风险因子的暴露，避免在风格震荡中产生回撤。

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 A 类净值增长率为-0.35%，业绩比较基准收益率为 2.02%，低于业绩比较基准 2.37%；本基金 C 类净值增长率为-0.43%，业绩比较基准收益率为 2.02%，低于业绩比较基准 2.45%。

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	134,522,939.18	24.47
	其中：股票	134,522,939.18	24.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	388,118,300.00	70.59
	其中：债券	388,118,300.00	70.59
	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	22,505,383.62	4.09
8	其他资产	4,710,477.36	0.86
9	合计	549,857,100.16	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	18,077.03	0.00
B	采矿业	3,208,676.00	0.59
C	制造业	73,025,979.41	13.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供	6,299,875.22	1.16

	应业		
E	建筑业	2,444,011.69	0.45
F	批发和零售业	441,873.47	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	776,240.00	0.14
H	住宿和餐饮业	40,786.40	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,212,035.04	0.41
J	金融业	33,363,019.76	6.15
K	房地产业	2,774,352.00	0.51
L	租赁和商务服务业	2,080,000.00	0.38
M	科学研究和技术服务业	5,533,818.64	1.02
N	水利、环境和公共设施管理业	43,252.50	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	1,800,167.40	0.33
R	文化、体育和娱乐业	460,774.62	0.08
S	综合	-	-
	合计	134,522,939.18	24.78

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	600036	招商银行	203,800	10,281,710.00	1.89
2	600519	贵州茅台	4,100	7,503,000.00	1.38
3	600905	三峡能源	907,763	6,299,875.22	1.16
4	300750	宁德时代	10,100	5,309,873.00	0.98
5	000333	美的集团	64,600	4,496,160.00	0.83
6	300059	东方财富	122,348	4,205,100.76	0.77
7	000858	五粮液	17,300	3,795,447.00	0.70
8	601166	兴业银行	196,400	3,594,120.00	0.66
9	603259	药明康德	23,031	3,519,136.80	0.65
10	002594	比亚迪	12,200	3,044,022.00	0.56

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

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	32,027,800.00	5.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,952,000.00	3.68
	其中：政策性金融债	19,952,000.00	3.68
4	企业债券	35,177,500.00	6.48
5	企业短期融资券	40,210,000.00	7.41
6	中期票据	221,765,000.00	40.85
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,151,000.00	5.37
9	其他	9,835,000.00	1.81
10	合计	388,118,300.00	71.50

注：其他为地方政府债。

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	101762054	17 浙国贸 MTN002	300,000	30,702,000.00	5.66
2	042000480	20 常熟发投 CP001	300,000	30,207,000.00	5.56
3	143263	17 平租 04	300,000	30,144,000.00	5.55
4	102001239	20 汇金 MTN008A	300,000	30,051,000.00	5.54
5	019654	21 国债 06	220,000	22,019,800.00	4.06

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.SH)于2021-05-17被中国银行保险监督管理委员会公开处罚。主要违法事实：一、为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产；二、违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品；三、理财产品之间风险隔离不到位，等二十七项违规。招商银行(600036.SH)于近一年内公告了招商银行股份有限公司珠海分行等多个分支机构被中国银行保险监督管理委员会珠海监管分局等监管机构分别处以处罚，主要违法违规事实涉及信贷违规、销售违规等。招商银行(600036.SH)于近一年内公告了朱雪峰等多位分支行高管被中国银行保险监督管理委员会盐城监管分局等监管机构分别处以处罚，违法事实涉及：对招商银行股份有限公司盐城分行个人经营性贷款资金流入楼市负直接经办责任等。

本基金所持有的贵州茅台(600519.SH)于2020-12-31公告，其公司高管高卫东于2020-12-31被上海证券交易所监管关注。主要违法事实：经查明，2020年12月16日，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称贵州茅台或公司）召开2020年度贵州茅台酱香系列酒全国经销商联谊会。会议上公司董事长高卫东表示，公司2020年预计可完成酱香系列酒销量2.95万吨，实现含税销售额106亿元，同比增长4%。同时，多家媒体对会议内容进行报道，引发了市场和投资者的广泛关注。近期，白酒板块上市公司受到投资者及媒体的广泛关注，相关公司的产销情况及业绩信息是市场高度关注的热点信息，可能对公司股票交易及投资者决策产生较大影响。高卫东作为公司时任董事长，通过非法定信息披露渠道自行对外发布涉及公司经营的重要信息。

本基金所持有的兴业银行(601166.SH)于2021-08-13被中国人民银行公开处罚。主要违法事实：违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定。兴业银行(601166.SH)于2020-10-22被中国银行保险监督管理委员会上海监管局公开处罚，责令改正。主要违法事实：信用卡授信审批严重违反审慎经营规则。兴业银行(601166.SH)于近一年内公告了兴业银行股份有限公司宿迁分行等多个分支机构被中国银行保险监督管理委员会宿迁监管分局等监管机构分别处以处罚，主要违法

违规事实涉及信贷违规、销售违规等。兴业银行(601166.SH)于近一年内公告了李直等多位分支行高管被中国银行保险监督管理委员会内蒙古监管局等监管机构分别处以处罚，违法事实涉及：兴业银行股份有限公司呼和浩特分行贷后管理不到位，导致信贷资金改变原有用途违规事项直接责任人等。

本基金所持有的药明康德(603259.SH)公司股东上海瀛翊投资中心(有限合伙)于 2021-06-17 被中国证券监督管理委员会立案调查。主要违法事实：2021 年 5 月 14 日至 6 月 7 日，公司股东上海瀛翊通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持公司 16107986 股（2020 年度权益分派前）A 股股份，2021 年 6 月 8 日上海瀛翊通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持公司 1141700 股（2020 年度权益分派后）A 股股份。上海瀛翊在实施本次减持之前未能遵守其作为委托投票方作出的有关减持公司股份的相关承诺，未提前通知公司，也没有提前 15 个交易日通过公司披露减持计划履行公告等相关程序。

以上事项不会对各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或者量化投资策略，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。

本基金投资上述公司主要基于以下原因：该基金基于基本面进行选股，选择盈利增速较高、基本面向好、估值较低等符合选股标准的股票进行分散投资。

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	10,884.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,565,348.92
5	应收申购款	134,243.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,710,477.36

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

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	1.16	新股锁定限售

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方鼎新灵活配置混合 A	东方鼎新灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	190,112,690.03	181,641,773.92
报告期期间基金总申购份额	6,025,643.13	47,365,439.03
减：报告期期间基金总赎回份额	72,821,921.03	19,290,585.08
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	123,316,412.13	209,716,627.87

§ 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 2021 年 9 月 30 日，本基金持有上交所科创板流通受限股票。其中：新益昌（688383），公允价值占基金资产净值比例为 0.07%；威高骨科（688161），公允价值占基金资产净值比例为 0.04%；博拓生物（688767），公允价值占基金资产净值比例为 0.02%；亚辉龙（688575），公允价值占基金资产净值比例为 0.02%。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方鼎新灵活配置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

2021 年 10 月 26 日