

东方臻裕债券型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的	

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	45
7.8 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贵金属投资明细	45
7.9 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	45
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	45
7.11 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	48
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	49
10.1 基金份额持有人大会决议	49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	56
11.1 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	56
§ 12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东方臻裕债券型证券投资基金		
基金简称	东方臻裕债券		
基金主代码	016318		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2022 年 11 月 17 日		
基金管理人	东方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
报告期末基金份 额总额	6,026,084,989.59 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基 金简称	东方臻裕债券 A	东方臻裕债券 C	东方臻裕债券 E
下属分级基金的交 易代码	016318	016319	019097
报告期末下属分级 基金的份额总额	3,212,235,186.92 份	1,727,659,705.41 份	1,086,190,097.26 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险
------	------------

办公地址	北京市丰台区金泽路 161 号院 1 号楼远洋锐中心 26 层	北京市西城区金融大街 3 号 A 座
邮政编码	100073	100808
法定代表人	崔伟	郑国雨

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.orient-fund.com 或 http://www.df5888.com
基金中期报告备置地点	本基金管理人及本基金托管人住所或办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	东方基金管理股份有限公司	北京市丰台区金泽路 161 号院 1 号楼远洋锐中心 26 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)		
	东方臻裕债券 A	东方臻裕债券 C	东方臻裕债券 E
本期已实现收益	82,404,529.42	28,607,239.10	25,329,811.61
本期利润	36,669,693.76	16,135,271.99	13,995,153.00
加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0121	0.0117
本期加权平均净值利润率	0.99%	1.10%	1.06%
本期基金份额净值增长率	1.12%	1.07%	1.11%
3.1.2 期末数据和	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		

指标			
期末可供分配利润	294,815,919.30	152,405,222.77	111,614,623.26
期末可供分配基金份额利润	0.0918	0.0882	0.1028
期末基金资产净值	3,559,140,042.78	1,907,613,560.26	1,198,645,082.31
期末基金份额净值	1.1080	1.1042	1.1035
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
基金份额累计净值增长率	11.50%	11.12%	8.03%

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期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

③本基金所述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

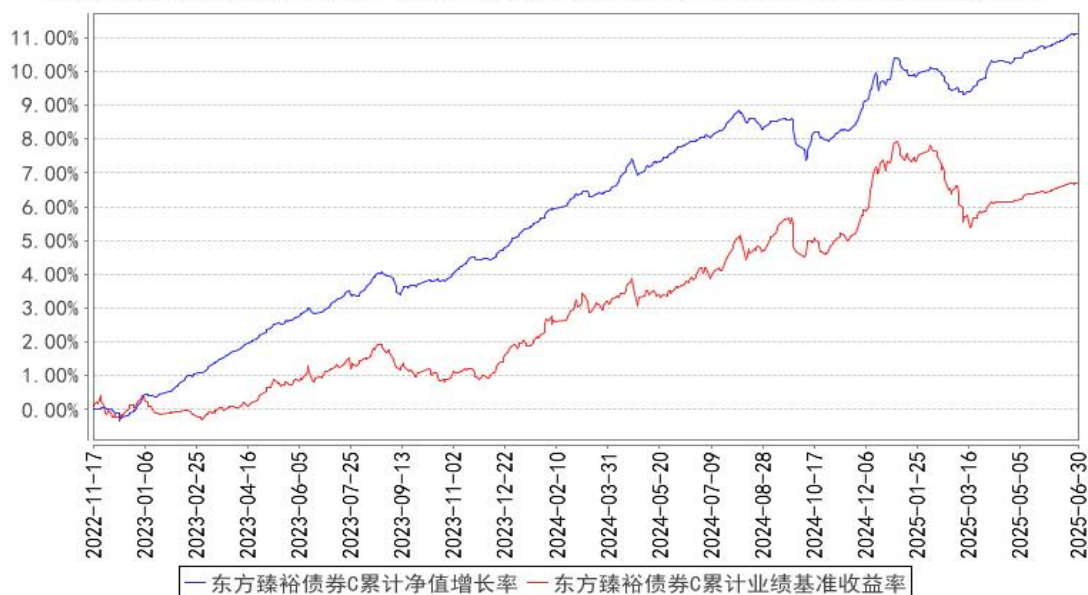
东方臻裕债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.35%	0.01%	0.26%	0.01%	0.09%	0.00%
过去三个月	1.22%	0.04%	0.80%	0.03%	0.42%	0.01%
过去六个月	1.07%	0.05%	-0.69%	0.10%	1.76%	-0.05%
过去一年	2.83%	0.08%	2.41%	0.11%	0.42%	-0.03%
自基金合同生效起至今	11.12%	0.06%	6.71%	0.09%	4.41%	-0.03%

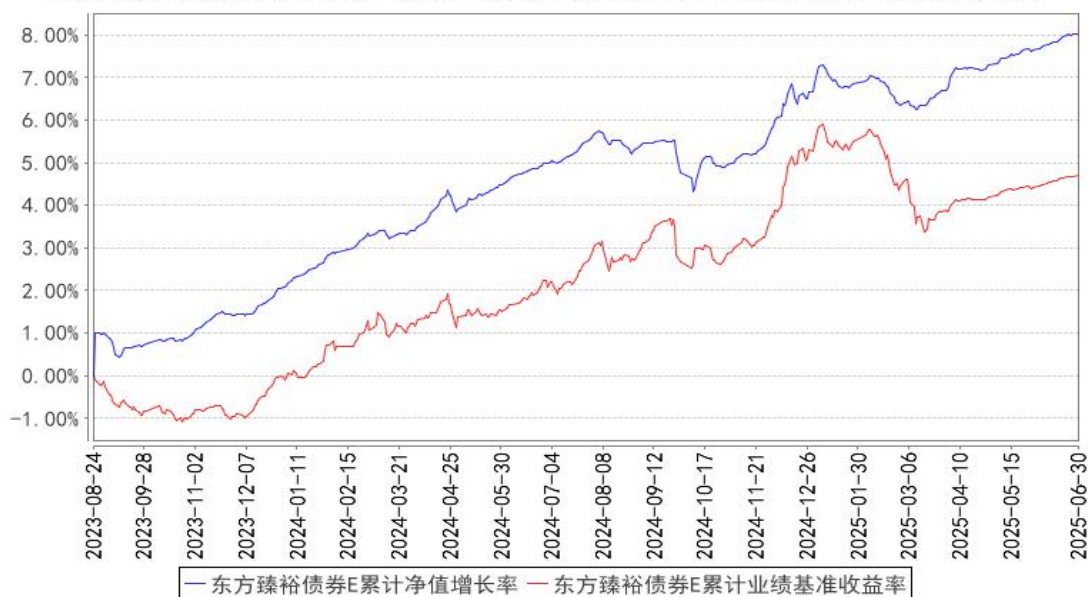
东方臻裕债券 E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.35%	0.01%	0.26%	0.01%	0.09%	0.00%
过去三个月	1.24%	0.04%	0.80%	0.03%	0.44%	0.01%
过去六个月	1.11%	0.05%	-0.69%	0.10%	1.80%	-0.05%
过去一年	2.89%	0.08%	2.41%	0.11%	0.48%	-0.

东方臻裕债券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



东方臻裕债券E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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为东方基金管理股份有限公司（以下简称“本公司”）。本公司经中国证监会“证监基金字[2004]80号”批复，于2004年6月11日成立。

截至2025年6月30日，本公司注册资本3.3

汇智长行企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有本公司股份 1170 万股，持股比例 3.51%；海南汇远长行企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有本公司股份 1123 万股，持股比例 3.37%；海南汇聚长行企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有本公司股份 1040 万股，持股比例 3.12%。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司管理六十余只开放式证券投资基金——东方策略成长混合型开放式证券投资基金、东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金、东方城镇消费主题混合型证券投资基金、东方创新科技混合型证券投资基金、东方核心动力混合型证券投资基金、东方互联网嘉混合型证券投资基金、东方惠新灵活配置混合型证券投资基金、东方金元宝货币市场基金、东方金账簿货币市场证券投资基金、东方金证通货币市场基金、东方精选混合型开放式证券投资基金、东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金、东方量化多策略混合型证券投资基金、东方龙混合型开放式证券投资基金、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金、东方强化收益债券型证券投资基金、东方区域发展混合型证券投资基金、东方人工智能主题混合型证券投资基金、东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金、东方双债添利债券型证券投资基金、东方添益债券型证券投资基金、东方稳健回报债券型证券投资基金、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金、东方新能源汽车主题混合型证券投资基金、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金、东方新兴成长混合型证券投资基金、东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金、东方永泰纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金、东方岳灵活配置混合型证券投资基金、东方臻宝纯债债券型证券投资基金、东方臻享纯债债券型证券投资基金、东方臻选纯债债券型证券投资基金、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金、东方周期优选灵活配置混合型证券投资基金、东方主题精选混合型证券投资基金、东方卓行 18 个月定期开放债券型证券投资基金、东方永悦 18 个月定期开放纯债债券型证券投资基金、东方臻萃 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金、东方臻慧纯债债券型证券投资基金、东方欣益一年持有期偏债混合型证券投资基金、东方中国红利混合型证券投资基金、东方恒瑞短债债券型证券投资基金、东方可转债债券型证券投资基金、东方鑫享价值成长一年持有期混合型证券投资基金、东方品质消费一年持有期混合型证券投资基金、东方兴润债券型证券投资基金、东方中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、东方臻善纯债债券型证券投资基金、东方汽车产业趋势混合型证券投资基金、东方创新成长混合型证券投资基金、东方欣冉九个月持有期混合型证券投资基金、东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金、东方沪深 300 指数增强型证券投资基金、东方臻裕

天滚动持有债券型证券投资基金、东方中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金、东方享誉 30 天滚动持有债券型证券投资基金、东方招益债券型证券投资基金、东方低碳经济混合型证券投资基金、东方养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴萍萍	本基金基金经理、公司总经理助理、固定收益投资副总监，公募投资决策委员会委员	2022 年 11 月 17 日	-	14 年	公司总经理助理，固定收益投资副总监，公募投资决策委员会委员，中国人民大学应用经济学硕士，14 年证券从业经历。曾任安信证券投资组资金交易员、民生加银基金管理有限公司专户投资经理。2015 年 11 月加盟本基金管理人，曾任固定收益投资部副总经理，东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理、东方添益债券型证券投资基金基金经理助理、东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理助理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理助理、东方添益债券型证券投资基金基金经理、东方安心收益保本混合型证券投资基金（于 2019 年 8 月 2 日起转型为东方成长回报平衡混合型证券投资基金）基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方成长回报平衡混合型证券投资基金基金经理、东方臻悦纯债债券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、东方卓行 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方臻选纯债债券型证券投资基金基金经理、东方臻萃 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理、东方永泰纯债 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方永悦 18 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理、东方臻享纯债债券型证券投资基金基金经理、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理、东方恒瑞短债债券型证券投资基金

					资基金基金经理、东方享悦 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理、东方享誉 30 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理、东方臻宝纯债债券型证券投资基金基金经理、东方招益债券型证券投资基金基金经理、东方臻选纯债债券型证券投资基金基金经理。
刘妍	本基金基金经理	2024 年 10 月 30 日	-	8 年	华中科技大学会计学专业硕士，8 年证券从业经历。2017 年 3 月加盟本基金管理人，曾任交易员、信评研究员、投资经理，东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理、东方金元宝货币市场基金基金经理助理、东方金证通货币市场基金基金经理助理、东方臻萃 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理助理、东方臻选纯债债券型证券投资基金基金经理助理、东方臻宝纯债债券型证券投资基金基金经理助理、东方恒瑞短债债券型证券投资基金基金经理助理、东方臻裕债券型证券投资基金基金经理助理、东方锦合一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理、东方添益债券型证券投资基金基金经理助理、东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理助理、东方享悦 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理助理，现任东方臻宝纯债债券型证券投资基金基金经理、东方臻裕债券型证券投资基金基金经理。
袁宇豪	本基金基金经理助理	2024 年 10 月 24 日	-	6 年	兰卡斯特大学金融学硕士，6 年证券从业经历。曾任联合资信评估股份有限公司分析师。2021 年 11 月加盟本基金管理人，曾任固定收益研究部信评研究员、交易部债券交易员助理，现任东方锦合一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理、东方添益债券型证券投资基金基金经理助理、东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理助理、东方享悦 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理助理、东方享誉 30 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理助理、东方臻裕债券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助理。

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。

4.1.3 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

本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、《东方臻裕债券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用基金资产，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。本基金无重大违法、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，国内经济持续复苏，海外政策扰动明显，债市波动提升。一季度，伴随央行强监管常态化，货币宽松预期快速修正，银行负债端受损，叠加权益风险偏好提振，曲线平坦化上移；二季度，特朗普“对等关税”政策引发全球资本市场大幅波动，内外因素交织下收益率呈现高位回落企稳形态，此后在双降预期实现、政府债供给压力、银行负债端压力等多方因素下窄幅波动，机构反复博弈抢跑预期，寻找利差品种，利率地方债老券及 50 年国债下行较多。

具体投资策略方面，本基金仍以票息策略应对，重视信用风险管理和票息价值实现，短久期高静态品种为底仓，力争获得稳定票息收益的同时择机参与利率波段交易，总体维持中短债风险收益特征。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 1.12%，业绩比较基准收益率为-0.69%，高于业绩比较基准 1.81%；本基金 C 类净值增长率为 1.07%，业绩比较基准收益率为-0.69%，高于业绩比较基准 1.76%；本基金 E 类净值增长率为 1.11%，业绩比较基准收益率为-0.69%，高于业绩比较基准 1.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，债券市场在多空力量比较均衡的情况下，突破前低和大幅向上的概率都较小，中美贸易谈判的博弈已经从风险偏好的压制转向政策

任能力和独立性，熟悉基金投资品种及基金估值法律法规。职责分工分别如下：

1. 委员会主任

负责召集估值委员会工作会议，就估值参与各方提交的估值问题组织讨论，进行决议并组织实施；因特殊原因，委员会主任无法履行职责时，由指定的副主任代理其行使召集职责。

2. 运营部

（1）自行或应各方需求提请估值委员会召集估值委员会会议。

（2）征求托管行意见并借鉴行业通行做法，提出估值方法的修改意见。

（3）根据估值委员会会议决定的估值方法及估值模型而最终确认的具体投资品种公允价值与托管行协商一致后，对相应产品进行估值。

（4）负责编制相应产品持有的投资品种变更估值方法的相关公告，协调相关部门对外发布公告，并根据公告内容协助相关部门做好客户沟通。

（5）负责起草估值相关制度、办法等，并履行规定流程后执行。

3. 投研部门

根据现行法律法规及各产品相关法律文件，适时评估各产品持有投资品种的现有估值政策及估值方法是否公允、适当；对估值方法有失公允性时，投研部门必要时可向运营部提交估值方法调整说明，由运营部提请估值委员会召集估值会议进行审议。

4. 合规法务部、风险管理部

在日常合规监控及风险管理过程中发现估值政策和估值

实际分配金额 6,294,596.16 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.0100 元，基金 C 类实际分配金额 1,381,782.02 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.0100 元，基金 E 类实际分配金额 21,721,856.09 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.1500 元，现金红利发放日为 2025 年 1 月 16 日。

2025 年 6 月 11 日为收益分配基准日，基准日基金 A 类可供分配利润 340,607,818.27 元，基金 C 类可供分配利润 152,882,441.96 元，基金 E 类可供分配利润 117,647,906.50 元；基金 A 类实际分配金额 21,401,604.89 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.0600 元，基金 C 类实际分配金额 9,768,297.68 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.0600 元，基金 E 类实际分配金额 7,662,501.45 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.0700 元，现金红利发放日为 2025 年 6 月 19 日。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在东方臻裕债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

</

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东方臻裕债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,332,921.87	12,327,039.26
结算备付金		135,542,290.29	180,074,735.58
存出保证金		738,420.05	1,676,380.88
交易性金融资产	6.4.7.2	8,345,236,900.40	13,376,919,223.85
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		8,331,906,999.08	13,360,074,118.00
资产支持证券投资		13,329,901.32	16,845,105.85
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	17,000.00	

应付管理人报酬		1,679,476.60	2,805,862.30
应付托管费		279,912.77	467,643.73
应付销售服务费		157,314.77	167,051.15
应付投资顾问费		-	-
应交税费		608,158.01	800,874.84
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	303,487.31	695,707.70
负债合计		1,886,593,840.40	2,563,285,645.50
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	6,026,084,989.59	10,147,758,940.07
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.9	639,313,695.76	1,053,054,241.07
净资产合计		6,665,398,685.35	11,200,813,181.14
负债和净资产总计		8,551,992,525.75	13,764,098,826.64

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 6,026,084,989.59 份，其中东方臻裕债券 A 基金份额净值 1.1080 元，份额总额

资产支持证券投资收益	6.4.7.13	164,758.96	7,093.18
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-329,620.00
股利收益	6.4.7.16	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-69,541,461.38	100,407,293.66
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	206,154.03	437,437.88
减：二、营业总支出		25,570,416.03	73,208,698.26
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,837,415.11	24,802,529.50
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,639,569.20	4,133,754.91
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	793,486.31	2,067,147.97
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		12,863,454.99	41,128,359.83
其中：卖出回购金融资产支出		12,863,454.99	

一、上期期末净资产	10,147,758,940.07	-	1,053,054,241.07	11,200,813,181.14
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	10,147,758,940.07	-	1,053,054,241.07	11,200,813,181.14
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-4,121,673,950.48	-	-413,740,545.31	-4,535,414,495.79
(一)、综合收益总额	-	-	66,800,118.75	66,800,118.75
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-4,121,673,950.48	-	-412,310,025.77	-4,533,983,976.25
其中：1. 基金申购款	5,622,392,662.59	-	587,676,146.92	6,210,068,809.51
2. 基金赎回款	-9,744,066,613.07	-	-999,986,172.69	-10,744,052,785.76
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-68,230,638.29	-68,230,638.29
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	6,026,084,989.59	-	639,313,695.76	6,665,398,685.35
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	8,856,370,733.	-	461,302,956.99	9,317,673,690.0

	06			5
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	8,856,370,733.06	-	461,302,956.99	9,317,673,690.05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	8,719,801,604.43	-	1,019,075,256.98	9,738,876,861.41
（一）、综合收益总额	-	-	455,686,460.74	455,686,460.74
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	8,719,801,604.43	-	563,388,796.24	9,283,190,400.67
其中：1. 基金申购款	19,857,482,977.09	-	1,302,501,670.21	21,159,984,647.30
2. 基金赎回款	-11,137,681,372.66	-	-739,112,873.97	-11,876,794,246.63
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	17,576,172,337.49	-	1,480,378,213.97	19,056,550,551.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

刘鸿鹏

刘鸿鹏

王丹丹

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东方臻裕债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据 2022 年 7 月 8 日中国证监会《关于准予东方臻裕债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2022]1433 号）的核准，由基金发起人东方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方臻裕债券型证券投资基金基金合同》自 2022 年 11 月 8 日至 2022 年 11 月 15 日公开募集设立。本基金的基金类型为债券型基金，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 400,291,009.88 元人民币，业经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）“中喜验资 2022Y00130 号”验资报告验证。经向中国证监会备案，《东方臻裕债券型证券投资基金基金合同》于 2022 年 11 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 400,291,634.75 份基金单位，其中认购资金利息折合 624.87 份基金单位。本基金基金管理人为东方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

本基金自 2023 年 8 月 24 日起增加收取销售服务费的 E 类基金份额。在投资者认购、申购时收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 C、E 类基金份额。C 类基金份额与 E 类基金份额设置不同的赎回费收取标准。本基金 A 类基金份额、C 类基金份额和 E 类基金份额分别设置代码，分别计算基金份额净值并单独公告。详情请见本公司于 2023 年 8 月 23 日刊登的《关于东方臻裕债券型证券投资基金增加 E 类基金份额并修改〈基金合同〉等法律文件的公告》。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方臻裕债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、央行票据、金融债（包括但不限于政策性银行金融债

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告保持一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息

活期存款	1,332,921.87
等于：本金	1,332,362.91
加：应计利息	558.96
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	1,332,921.87

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,978,717,011.51	35,556,321.64	3,008,719,221.64	-5,554,111.51
	银行间市场	5,261,010,754.09	56,187,357.44	5,323,187,777.44	5,989,665.91
	合计	8,239,727,765.60	91,743,679.08	8,331,906,999.08	435,554.40
资产支持证券		13,250,383.39	47,901.32	13,329,901.32	31,616.61
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		8,252,978,148.99	91,791,580.40	8,345,236,900.40	467,171.01

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	17,000.00	216,000.00	-
合计	-	17,000.00	216,000.00	-

注：其他衍生工具为信用风险缓释凭证。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	43.72
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	200,526.95
其中：交易所市场	-
银行间市场	200,526.95
应付利息	-
预提费用	96,276.39
应付申购款利息	6,640.25
合计	303,487.31

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

东方臻裕债券 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	7,053,253,626.37	7,053,253,626.37
本期申购	3,145,450,060.45	3,145,450,060.45
本期赎回（以“-”号填列）	-6,986,468,499.90	-6,986,468,499.90
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	3,212,235,186.92	3,212,235,186.92

东方臻裕债券 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,586,422,568.39	1,586,422,568.39
本期申购	2,393,307,492.04	2,393,307,492.04
本期赎回（以“-”号填列）	-2,252,070,355.02	-2,252,070,355.02
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,727,659,705.41	1,727,659,705.41

本期利润	82,404,529.42	-45,734,835.66	36,669,693.76
本期基金份额交易产生的变动数	-311,276,245.33	-75,210,093.22	-386,486,338.55
其中：基金申购款	281,460,186.94	54,120,292.60	335,580,479.54
基金赎回款	-592,736,432.27	-129,330,385.82	-722,066,818.09
本期已分配利润	-27,696,201.05	-	-27,696,201.05
本期末	294,815,919.30	52,088,936.56	346,904,855.86

东方臻裕债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	119,322,255.44	38,447,980.54	157,770,235.98
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	119,322,255.44	38,447,980.54	157,770,235.98
本期利润	28,607,239.10	-12,471,967.11	16,135,271.99
本期基金份额交易产生的变动数	15,625,807		

其他	2,356.30
合计	350,363.55

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	116,037,872.39
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	44,868,482.33
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	160,906,354.72

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	35,399,059,019.68
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	35,054,822,033.93
减：应计利息总额	298,991,813.42
减：交易费用	376,690.00
买卖债券差价收入	44,868,482.33

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	193,000.77
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-28,241.81
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	164,758.96

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	3,585,520.33
减：卖出资产支持证券成本总额	3,443,841.81
减：应计利息总额	169,920.33
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	-28,241.81

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1. 交易性金融资产	-69,047,461.38
股票投资	-
债券投资	-68,989,703.19
资产支持证券投资	-57,758.19
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-494,000.00
权证投资	-
信用风险缓释凭证	-494,000.00
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-69,541,461.38

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
----	----------------------------

基金赎回费收入	203,030.69
基金转换费收入	3,123.34
合计	206,154.03

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	27,769.02
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
账户维护费	18,600.00
回购交易费用	59.65
合计	105,936.04

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期末不存在需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间，未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间，未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方的佣金费用，期末无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	9,837,415.11	24,802,529.50
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,088,005.09	5,134,183.92
应支付基金管理人的净管理费	7,749,410.02	19,668,345.58

注：①计提标准：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下：

E 为前一日的基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	东方臻裕债券 A	东方臻裕债券 C	东方臻裕债券 E	合计
东方基金管理股份有限公司	-	7,224.07	54,842.68	62,066.75
东北证券股份有限公司	-	146.36	14.16	160.52
合计	-	7,370.43	54,856.84	62,227.27
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			

首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性划出，由登记机构代收，登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

③自 2024 年 2 月 28 日起本基金 E 类份额实行销售服务费率优惠调整，费率由 0.10%调整到 0.01%，截至本报告期末优惠方案未结束。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间，均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间，均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分 红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 1 月 15 日	-	2025 年 1 月 15 日	0.0100	4,954,9 28.90	1,339,66 7.26	6,294,5 96.16	-
2	2025 年 6 月 18 日	-	2025 年 6 月 18 日	0.0600	17,106, 932.44	4,294,67 2.45	21,401, 604.89	-
合计	-	-	-	0.0700	22,061, 861.34	5,634,33 9.71	27,696, 201.05	-
东方臻裕债券 C								
序号	权益 登记日	除息日		每 10				

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有因暂时停牌而于期末流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 77,010,126.03 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
232380006	23 中行二级资本债 01A	2025 年 7 月 1 日	105.34	794,000	83,642,009.17
合计				794,000	83,642,009.17

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,664,414,342.45 元，于 2025 年 7 月 1 日陆续到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购

除通过上述措施控制相应信用风险外，本基金在交易所进行交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，发生违约风险的可能性很低；本基金也可在银行间同业市场进行交易，在交易前均会对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	413,650,951.79	0.00
合计	413,650,951.79	0.00

注：以上按短期信用评级的债券投资中仅包含短期融资券及超短期融资券等。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.3

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	13,329,901.32	16,845,105.85
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	13,329,901.32	16,845,105.85

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	49,943,710.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	49,943,710.00	0.00

注：上述同业存单按主体评级列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指基金投资组合的证券会因为各种原因使交易的执行难度提高，买入成本或变现成本增加。本基金的流动性风险主要来自两个方面，一是基金份额持有人赎回其持有的基金份额，

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险指的是由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险；市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和负债不计息，持有的利率敏感性资产主要为银行存款及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,332,921.87	-	-	-	1,332,921.87
结算备付金	135,542,290.29	-	-	-	135,542,290.29
存出保证金	738,420.05	-	-	-	738,420.05
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-	-
交易性金融资产—					

产款					
应付清算款	-	-	-	31,291,430.92	31,291,430.92
应付赎回款	-	-	-	110,633,591.54	110,633,591.54
应付管理人报酬	-	-	-	1,679,476.60	1,679,476.60
应付托管费	-	-	-	279,912.77	279,912.77
应付销售服务费	-	-	-	157,314.77	157,314.77
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	608,158.01	608,158.01
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	303,487.31	303,487.31
负债总计	1,741,424,468.48	-	-	145,169,371.92	1,886,593,840.40
利率敏感度缺口	654,114,955.75	5,915,957,365.36	171,353,743.02	-76,027,378.78	6,665,398,685.35
上年度末 2024 年 12 月 31 日					

应付清算款	-	-	-	6,546,054.34	6,546,054.34
应付赎回款	-	-	-	28,673,414.88	28,673,414.88
应付管理人报酬	-	-	-	2,805,862.30	2,805,862.30
应付托管费	-	-	-	467,643.73	467,643.73
应付销售服务费	-	-	-	167,051.15	167,051.15
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	800,874.84	800,874.84
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	695,707.70	695,707.70
负债总计	2,523,129,036.56	-	-	40,156,608.94	2,563,285,645.50
利率敏感度缺口	-508,375,292.56	8,345,003,848.35	3,291,246,004.21	72,938,621.14	11,200,813,181.14

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	8,331,906,999.08	125.00	13,360,074,118.00	119.28
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	13,329,901.32	0.20	16,845,105.85	0.15
合计	8,345,236,900.40	125.20	13,376,919,223.85	119.43

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	根据期末时点本基金股票资产组合相对于沪深 300 指数的 Beta 系数计算基金资产变动		
	Beta 系数以市场过去 100 个交易日的数据建立回归模型计算得到，对于新股或者股票交易不足 100 个交易日的股票，默认其波动与市场同步		
	假定沪深 300 指数变动 5%，其他市场变量均不发生变化，计算本基金资产净值变动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上涨 5%	0.00	0.00
	沪深 300 指数下跌 5%	0.00	0.00

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	8,345,236,900.40	13,376,919,223.85
第三层次	-	-
合计	8,345,236,900.40	13,376,919,223.85

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,345,236,900.40	97.58
	其中：债券	8,331,906,999.08	97.43
	资产支持证券	13,329,901.32	0.16
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	17,000.00	0.00
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	136,875,212.16	1.60
8	其他各项资产	69,863,413.19	0.82
9	合计	8,551,992,525.75	100.00

注：金融衍生品投资为信用风险缓释凭证。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	169,491,083.52	2.54
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,363,266,307.94	20.45
	其中：政策性金融债	510,730,243.83	7.66
4	企业债券	3,787,299,524.37	56.82
5	企业短期融资券	413,650,951.79	6.21
6	中期票据	2,548,255,421.46	38.23
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	49,943,710.00	0.75
9	其他	—	—
10	合计	8,331,906,999.08	125.00

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	200219	20 国开 19	3,300,000	339,919,619.18	

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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 20 国开 19（200219.IB），发行人国家开发银行（以下简称“国开行”），受到行政处罚。国开行因未依法履行其他职责等，被中国人民银行、国家金融监督管理总局公开处罚。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有 23 中行二级资本债 01A（232380006.IB），发行人中国银行股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因未依法履行其他职责等，被中国人民银行、国家外汇管理局、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会公开处罚。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有 21 兴业银行二级 01（2128032.IB），发行人兴业银行股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因未依法履行职责等，被中国人民银行、国家金融监督管理总局、国家外汇管理局、中国证券监督管理委员会公开处罚。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有 21 建设银行二级 01（2128025.IB），发行人中国建设银行股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因未依法履行其他职责等，被国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局、中国证券监督管理委员会公开处罚。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金决策依据及投资程序：

（1）研究：本基金的投资研究主要依托于公司整体的研究平台，由固定收益研究部负责，采用自上而下和自下而上相结合的方式。通过对全球宏观经济形势、中国经济发展趋势进行分析，深入研究国家宏观经济走势、政策走向和利率变化趋势；通过对信用利差的分析判断，可转债的投资价值分析等，深入研究各类债券合理的投资价值。在全面深入研究的基础上

(4) 交易执行：交易部负责具体的交易执行，依据基金经理的指令，制定交易策略，统一执行证券投资组合计划，进行具体品种的交易。

(5) 风险监控：本基金管理人各相关业务部门对投资组合计划的执行过程进行监控，定期向风险控制委员会汇报。风险控制委员会根据风险监控情况，责令投资不规范的基金经理进行检讨，并及时调整。

(6) 风险绩效评估：风险管理部定期和不定期对基金的投资进行风险绩效评估，并提供相关报告，使投资决策委员会和基金经理能够更加清楚组合承担的风险水平以及是否符合既定的投资策略，并了解组合是否实现了投资预期、组合收益的来源及投资策略成功与否。基金经理可以据此检讨投资策略，进而调整和优化投资组合。

(7) 组合调整：基金经理将依据宏观经济状况、证券市场和上市公司的发展变化，以及组合风险与绩效的评估结果，结合基金申购和赎回的现金流量情况，对投资组合进行动态调整，使之不断得到优化。

本基金投资 20 国开 19（200219.IB）主要基于以下原因：

该债券为政策银行债，发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

本基金投资 23 中行二级资本债 01A（232380006.IB）、21 兴业银行二级 01（2128032.IB）、21 建设银行二级 01（2128025.IB）主要基于以下原因：

以上债券主体和债项评级均为 AAA，表明发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

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。

7.11.2 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

8	其他	-
9	合计	69,863,413.19

7.11.4 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处于转股期的可转换债券。

7.11.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
东方臻裕 债券 A	8,270	388,420.22	3,064,332,459.53	95.40	147,902,727.3	

本基金基金经理持有 本开放式基金	东方臻裕债券 A	0
	东方臻裕债券 C	0~10
	东方臻裕债券 E	0~10
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方臻裕债券 A	东方臻裕债券 C	东方臻裕债券 E
基金合同生效 日（2022 年 11 月 17 日）基金 份额总额	360,116,750.50	40,174,884.25	—
本报告期期初 基金份额总额	7,053,253,626.37	1,586,422,568.39	1,508,082,745.31
本报告期基金 总申购份额	3,145,450,060.45	2,393,307,492.04	83,635,110.10
减：本报告期 基金总赎回份 额	6,986,468,499.90	2,252,070,355.02	505,527,758.15
本报告期基金 拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末 基金份额总额	3,212,235,186.92	1,727,659,705.41	1,086,190,097.26

注：基金总申购份额包含红利再投资、基金转换入

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产的诉讼。

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金审计机构未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易
------	--------	------

国泰海通 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券 有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
华西证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
华鑫证券 有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
五矿证券 有限公司	1	-	-	-	-	-
信达证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
中信建投 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
长城证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-

注：（1）此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

（2）交易单元的选择标准和程序

券商选择标准：①资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；②财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；③经营行为规范。最近一年未因重大违规行为而受到中国证券监督管理委员会和中国人民银行处罚，或处罚未对其研究服务业务产生重大影响；④合规风控能力较强，具备健全的风险管理机制、合规管理机制和信息管理机制；⑤具备为公募基金提供交易服务所需的业务

支持,形式包括但不限于线上/线下路演、线上/线下会议、沟通交流、调研活动、数据支持、专题研讨、委托课题、金股推介等;⑦证监系统白名单券商优先纳入合作对象;⑧证监会券商分类标准原则上 CCC 级以下不纳入合作对象;⑨收取的佣金率满足各项法律法规、监管政策的相关规定。

券商选择程序:每年定期根据已租用交易单元的券商提供的资质说明,经交易佣金管理小组审议通过后,建立公司内部券商白名单。如有新增券商,在履行上述程序通过后,可不定期加入公司内部白名单。

(3) 本报告期内本基金交易单元未发生变化。

(4) 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》,自 2024 年 7 月 1 日起,基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率,且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用;其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用,但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍,且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。该类佣金协议已根据此规定完成了更新。

2024 年 7 月 1 日前,该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。自 2024 年 7 月 1 日起,券商仅为本基金提供交易单元租用以及研究服务。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易	
------	------	--

光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	1,163,629,780.99	14.10	15,534,600,000.00	14.51	-	-
国泰海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华鑫证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
五矿证券有限公司	7,091,507,532.33	85.90	91,555,100,000.00	85.49	-	-
信达证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份	1	-	-	-	-	-

有限公司						
------	--	--	--	--	--	--

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东方臻裕债券型证券投资基金暂停 1 万元以上（不含 1 万元）申购、转换转入、定期定额投资公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 10 日
2	东方臻裕债券型证券投资基金 2025 年第 1 次分红公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 14 日
3	东方臻裕债券型证券投资基金 A 类暂停 100 万元以上（不含 100 万元），C 类暂停 500 万元以上（不含 500 万元），E 类暂停 300 万元以上（不含 300 万元）申购、转换转入、定期定额投资公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 15 日
4	关于增加中邮证券有限责任公司为东方基金旗下部分基金销售机构同时参与申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 17 日
5	东方臻裕债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 22 日
6	关于增加海通证券股份有限公司等两家机构为东方基金旗下部分基金销售机构同时开通定投及转换业务的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 15 日
7	东方基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 29 日
8	东方基金管理股份有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付		

11	东方臻裕债券型证券投资基金基金合同（2025 年 4 月修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 31 日
12	关于东方臻裕债券型证券投资基金变更业绩比较基准并修改基金合同等法律文件的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 31 日
13	东方臻裕债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 1 日
14	东方臻裕债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 1 日
15	关于增加华西证券股份有限公司等两家机构为东方基金旗下部分基金销售机构同时开通定投及转换业务的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露	

		露网站	
22	东方臻裕债券型证券投资基金暂停 1 万元以上（不含 1 万元）申购、转换转入、定期定额投资公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 10 日
23	关于增加中邮证券有限责任公司为东方基金旗下部分基金		

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

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

12.3 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

2025 年 8 月 29 日