

东方双债添利债券型证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2025 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规定，于 2025 年 7 月 18 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方双债添利债券		
基金主代码	400027		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 9 月 24 日		
报告期末基金份额总额	282,945,614.53 份		
投资目标	在适度承担信用风险并保持基金资产流动性的条件下，对固定收益类资产进行积极主动的投资管理，在此基础上通过个股精选配置权益类资产，实现基金资产长期、稳定的投资回报。		
投资策略	本基金主要投资于债券市场，在严控投资风险的基础上，通过投资于股票市场提高投资收益。本基金紧密跟踪债券市场与股票市场的运行情况和风险收益特征，结合对宏观经济环境、国家政策趋向及利率变化趋势等重点分析，判断债券市场和股票市场的相对投资价值，在债券资产与股票资产之间进行动态调整。		
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，理论上其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。		
基金管理人	东方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	东方双债添利债券 A	东方双债添利债券 C	东方双债添利债券 D

下属分级基金的交易代码	400027	400029	019095
报告期末下属分级基金的份额总额	128,243,840.70 份	100,833,523.15 份	53,868,250.68 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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）		
	东方双债添利债券 A	东方双债添利债券 C	东方双债添利债券 D
1. 本期已实现收益	502,828.64	-75,613.57	11,204.37
2. 本期利润	6,766,572.60	2,595,571.69	1,666,414.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0561	0.1218	0.0927
4. 期末基金资产净值	163,113,652.44	126,601,412.03	68,525,818.65
5. 期末基金份额净值	1.2719	1.2555	1.2721

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

东方双债添利债券 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	5.09%	0.79%	1.17%	0.18%	3.92%	0.61%
过去六个月	9.13%	0.73%	0.00%	0.18%	9.13%	0.55%
过去一年	12.83%	0.92%	4.94%	0.26%	7.89%	0.66%
过去三年	1.44%	0.71%	3.71%	0.21%	-2.27%	0.50%
过去五年	15.51%	0.64%	7.32%	0.23%	8.19%	0.41%
自基金合同生效起至今	91.72%	0.65%	30.82%	0.28%	60.90%	0.37%

东方双债添利债券 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	4.99%	0.79%	1.17%	0.18%	3.82%	0.61%
过去六个月	8.92%	0.73%	0.00%	0.18%	8.92%	0.55%
过去一年	12.39%	0.92%	4.94%	0.26%	7.45%	0.66%
过去三年	0.16%	0.71%	3.71%	0.21%	-3.55%	0.50%
过去五年	13.17%	0.64%	7.32%	0.23%	5.85%	0.41%
自基金合同生效起至今	83.86%	0.65%	30.82%	0.28%	53.04%	0.37%

东方双债添利债券 D

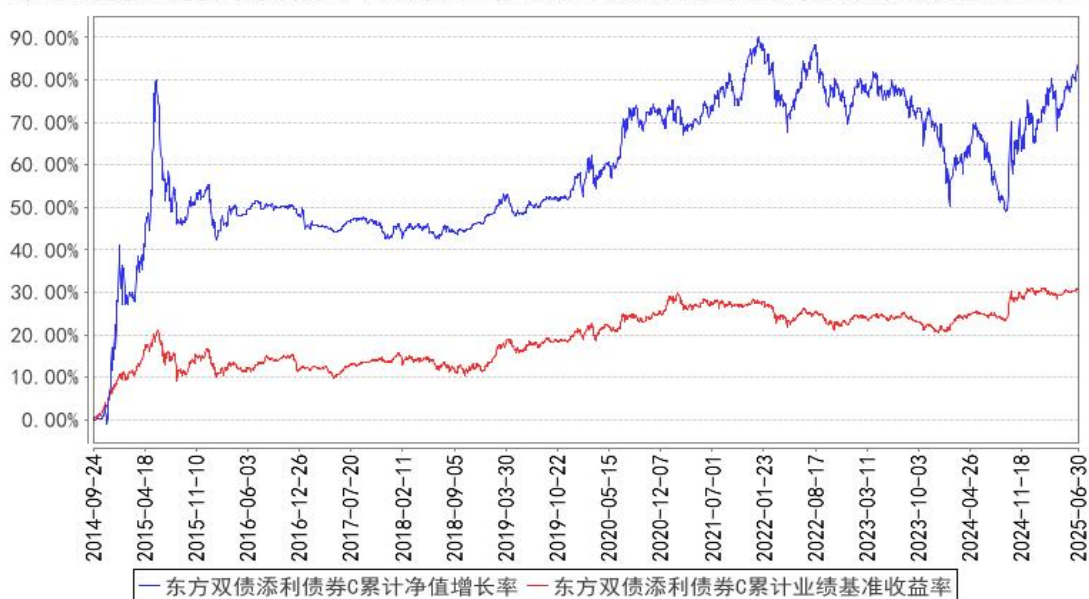
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	5.09%	0.79%	1.17%	0.18%	3.92%	0.61%
过去六个月	9.14%	0.73%	0.00%	0.18%	9.14%	0.55%
过去一年	12.83%	0.92%	4.94%	0.26%	7.89%	0.66%
自基金合同生效起至今	7.34%	0.83%	5.80%	0.22%	1.54%	0.61%

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

东方双债添利债券A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



东方双债添利债券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





§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		
杨贵宾	本基金基金经理、公司副总经理、固定收益投资总监、公募投资决策委员会副主任委员	2019 年 11 月 14 日	—	20 年	公司副总经理、固定收益投资总监、公募投资决策委员会副主任委员，西安交通大学应用经济学博士，20 年证券从业经历。曾任富国基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理，上海海通证券资产管理有限责任公司投资主办、固定收益投资总监、公司总助职位。2019 年 9 月加盟本基金管理人，曾任公司总经理助理，东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方兴润债券型证券投资基金基金经理，现任东方双债添利债券型证券投资基金基金经理、东方可转债债券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》

第 6 页 共 18 页

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、《东方双债添利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

2025 年二季度，外围经济稳中有升。美国经济出现部分走弱迹象但增长韧性仍强，通胀有所回落，欧洲经济除德国外整体仍较弱，日本经济通胀强于经济。4 月初特朗普突然展开对外贸易

战，提高进口关税，特别是大幅提高对中国商品进口关税。尽管特朗普很快推迟了关税生效日期并展开谈判，但其行为仍使得投资者对全球贸易前景产生了较大负面预期。这一方面加大了美联储对美国通胀的担忧从而延迟了降息，另一方面也使得各国纷纷下调了各国经济增长的预期。在此背景下，全球股票市场二季度整体表现震荡，好在一度大跌之后逐渐修复。黄金走强而美元走弱。

国内来看，宏观政策在贸易战压力下以“逆周期调节”为核心，财政政策通过特别国债和消费补贴扩大内需，货币政策通过降息降准保持流动性合理充裕，金融政策协同支持科技创新与外贸稳定，同时注重防范化解地方债务和房地产风险。这些政策为经济持续回升提供了有力支撑。但 5 月份起国内房地产市场再次开始小幅走弱，新能源及新能源车、钢铁等领域内卷式竞争加剧，对企业盈利和居民预期造成一定不利影响。整体来看，二季度政策刺激力度温和，流动性保持宽松。在宽流动性和弱经济的背景下，二季度国内资本市场出现了股债双牛走势。股市中银行、小微盘股、医药板块走势强劲，但其他板块走势较弱。债市则在降息预期下收益率继续小幅下行。

本基金操作方面，二季度维持率较低的股票仓位，但维持了较高的可转债仓位，继续运用量化策略进行可转债投资。结果来看效果较好，在股票仓位较低的情况下基金净值再次跑赢同类基金均值约 3 个百分点。

展望三季度，尽管中美关税战对中国出口带来一定压力，但考虑到国内财政政策和货币政策仍有一定发力空间，随着前期各项政策落地，一定程度上能对冲出口放缓带来的压力，国内经济仍延续温和复苏态势。三季度美联储可能会降息，从而为国内降息打开窗口。

对市场而言，个人对 2025 年下半年股票走势保持乐观。在贸易战底牌已出的情况下，持续几年较为宽松的货币环境，如同温水般不断提升股市走向暖春，债券收益率持续较低情况下股市性价比不断提高。对债市而言，三季度可能仍是较好的投资时段，因为预期货币政策可能继续宽松。

投资操作方面，双债基金将坚持年初以来确定的策略，追求绝对收益。因此，第三季度的操作策略上，基金的股票仓位仍继续维持偏低（力争减少波动而非看空股市），风格为红利、大市值和低估值；可转债继续维持低价+双低策略；纯债方面保持中短久期高资质信用债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 5.09%，业绩比较基准收益率为 1.17%，高于业绩比较基准 3.92%；本基金 C 类净值增长率为 4.99%，业绩比较基准收益率为 1.17%，高于业绩比较基准 3.82%；本基金 D 类净值增长率为 5.09%，业绩比较基准收益率为 1.17%，高于业绩比较基准 3.92%。

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	9,768,216.00	2.38
	其中：股票	9,768,216.00	2.38
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	386,280,412.80	94.00
	其中：债券	386,280,412.80	94.00
	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	9,531,126.71	2.32
8	其他资产	5,360,033.65	1.30
9	合计	410,939,789.16	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	2,567,566.00	0.72
C	制造业	—	—
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	898,000.00	0.25
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	868,950.00	0.24
J	金融业	2,511,200.00	0.70
K	房地产业	1,462,500.00	0.41
L	租赁和商务服务业	1,460,000.00	0.41

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	9,768,216.00	2.73

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	002244	滨江集团	150,000	1,462,500.00	0.41
2	002027	分众传媒	200,000	1,460,000.00	0.41
3	601211	国泰海通	70,000	1,341,200.00	0.37
4	600489	中金黄金	88,200	1,290,366.00	0.36
5	600547	山东黄金	40,000	1,277,200.00	0.36
6	601336	新华保险	20,000	1,170,000.00	0.33
7	600578	京能电力	200,000	898,000.00	0.25
8	002517	恺英网络	45,000	868,950.00	0.24

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	19,023,199.42	5.31
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	60,123,122.86	16.78
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	307,134,090.52	85.73
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	386,280,412.80	107.83

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	149816	22 广金 01	122,000	12,670,903.29	3.54
2	019766	25 国债 01	108,000	10,847,599.89	3.03

3	149845	22 深投 01	100,000	10,390,619.18	2.90
4	148595	24 重发 01	81,000	8,474,426.83	2.37
5	148504	23 重发 K1	59,000	6,254,775.89	1.75

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

本基金所持有国泰海通(601211.SH)，发行人国泰海通证券股份有限公司(以下简称“公司”)，受到行政处罚。公司(原“国泰君安证券股份有限公司”)因未依法履行职责，被中国证券监督管理委员会出具警示函。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。

本基金所持有新华保险(601336.SH)，发行人新华人寿保险股份有限公司(以下简称“公司”)，受到处罚。公司因未依法履行其他职责等原因，被国家金融监督管理总局公开处罚。公司目前经营情况正常，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，提出大类资产配置建议、目标久期建议、类属资产配置建议等。

(2) 资产配置决策：投资决策委员会依据上述研究报告，对基金的资产配置比例、目标久期设定等提出指导性意见。基金经理基于投研部门的支持，根据自己对未来一段时期内宏观经济走势的基本判断，对基金资产的投资，制定月度资产配置和久期设置计划，并报投资决策委员会审批，审批通过，方可按计划执行。

(3) 组合构建：大类资产配置比例范围及目标久期设定范围确定后，基金经理基于投研部门的支持，结合自身的研究判断，决定具体的投资品种并决定买卖时机，其中重大单项投资决定需经投资总监或投资决策委员会审批。

(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，统一执行证券投资基金组合计划，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。

本基金投资国泰海通（601211.SH）基于以下原因：

合并后公司成为行业龙头，在资本市场各个领域的领先地位进一步确立，看好该龙头企业长期受益于我国资本市场的发展。

本基金投资新华保险（601336.SH）基于以下原因：

公司作为国内保险领军企业，长期将受益于我国保险行业的向上发展趋势。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	85,536.44
2	应收证券清算款	5,227,864.01
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	46,633.20
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,360,033.65

5.10.4 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	113665	汇通转债	5,421,554.66	1.51
2	123180	浙矿转债	4,681,240.47	1.31
3	123165	回天转债	4,512,353.42	1.26
4	123196	正元转 02	4,357,406.03	1.22
5	127059	永东转 2	4,277,860.74	1.19
6	123197	光力转债	4,146,870.96	1.16
7	123154	火星转债	4,108,078.36	1.15
8	113650	博 22 转债	4,087,825.00	1.14
9	123168	惠云转债	4,020,796.62	1.12
10	123144	裕兴转债	3,991,186.85	1.11
11	113679	芯能转债	3,965,912.33	1.11
12	127044	蒙娜转债	3,951,456.85	1.10
13	123185	能辉转债	3,935,964.25	1.10
14	123216	科顺转债	3,928,495.89	1.10
15	123155	中陆转债	3,918,404.63	1.09
16	111009	盛泰转债	3,910,104.11	1.09
17	113671	武进转债	3,907,779.59	1.09
18	113670	金 23 转债	3,871,049.04	1.08
19	118015	芯海转债	3,836,716.71	1.07
20	123171	共同转债	3,835,144.11	1.07
21	123130	设研转债	3,830,167.67	1.07
22	113660	寿 22 转债	3,798,146.30	1.06
23	118040	宏微转债	3,767,054.88	1.05
24	118032	建龙转债	3,718,177.81	1.04
25	127088	赫达转债	3,704,610.97	1.03

26	111015	东亚转债	3,691,699.73	1.03
27	113625	江山转债	3,665,117.26	1.02
28	113680	丽岛转债	3,664,816.60	1.02
29	127060	湘佳转债	3,662,736.00	1.02
30	118010	洁特转债	3,527,675.62	0.98
31	113653	永 22 转债	3,514,524.66	0.98
32	123151	康医转债	3,503,536.02	0.98
33	113638	台 21 转债	3,498,747.95	0.98
34	113624	正川转债	3,495,499.73	0.98
35	113627	太平转债	3,493,513.15	0.98
36	118042	奥维转债	3,491,682.88	0.97
37	123233	凯盛转债	3,472,314.52	0.97
38	123183	海顺转债	3,398,197.81	0.95
39	123230	金钟转债	3,383,176.33	0.94
40	127090	兴瑞转债	3,296,616.71	0.92
41	123159	崧盛转债	3,250,185.21	0.91
42	118011	银微转债	3,206,306.96	0.90
43	127068	顺博转债	3,164,420.41	0.88
44	123224	宇邦转债	3,137,496.58	0.88
45	127042	嘉美转债	3,014,746.30	0.84
46	127075	百川转 2	2,970,472.60	0.83
47	123214	东宝转债	2,945,929.38	0.82
48	118008	海优转债	2,889,553.31	0.81
49	127080	声迅转债	2,867,551.56	0.80
50	113043	财通转债	2,848,546.85	0.80
51	113681	镇洋转债	2,820,520.25	0.79
52	118033	华特转债	2,817,685.48	0.79
53	127077	华宏转债	2,813,819.18	0.79
54	123172	漱玉转债	2,723,981.37	0.76
55	118037	上声转债	2,718,859.45	0.76
56	118029	富淼转债	2,710,788.82	0.76
57	127098	欧晶转债	2,585,706.00	0.72
58	111001	山玻转债	2,584,434.82	0.72
59	113676	荣 23 转债	2,577,496.27	0.72
60	123198	金埔转债	2,554,009.86	0.71
61	123194	百洋转债	2,520,440.14	0.70
62	118014	高测转债	2,499,603.84	0.70
63	127034	绿茵转债	2,473,164.25	0.69
64	123193	海能转债	2,450,063.01	0.68
65	123146	中环转 2	2,435,927.67	0.68
66	123156	博汇转债	2,429,983.73	0.68
67	118018	瑞科转债	2,427,191.29	0.68

68	127093	章鼓转债	2,349,962.63	0.66
69	123175	百畅转债	2,321,280.27	0.65
70	123220	易瑞转债	2,310,802.52	0.65
71	123250	嘉益转债	2,304,005.59	0.64
72	123236	家联转债	2,210,140.66	0.62
73	123141	宏丰转债	2,142,134.79	0.60
74	127105	龙星转债	2,140,325.62	0.60
75	123234	中能转债	2,088,570.63	0.58
76	111019	宏柏转债	2,039,132.05	0.57
77	111004	明新转债	2,037,037.81	0.57
78	118012	微芯转债	2,004,951.67	0.56
79	118007	山石转债	1,913,376.99	0.53
80	118000	嘉元转债	1,874,741.92	0.52
81	127062	垒知转债	1,870,181.42	0.52
82	113629	泉峰转债	1,862,944.52	0.52
83	113628	晨丰转债	1,833,636.23	0.51
84	118041	星球转债	1,831,251.78	0.51
85	123147	中辰转债	1,824,926.85	0.51
86	111014	李子转债	1,659,949.06	0.46
87	111002	特纸转债	1,654,715.62	0.46
88	123201	纽泰转债	1,531,406.44	0.43
89	127078	优彩转债	1,526,800.77	0.43
90	123124	晶瑞转 2	1,519,683.97	0.42
91	127052	西子转债	1,489,096.44	0.42
92	118039	煜邦转债	1,485,723.84	0.41
93	123063	大禹转债	1,474,022.60	0.41
94	123122	富瀚转债	1,403,659.73	0.39
95	111005	富春转债	1,366,819.32	0.38
96	123160	泰福转债	1,232,414.38	0.34
97	123109	昌红转债	1,187,986.30	0.33
98	113633	科沃转债	1,134,902.74	0.32
99	118009	华锐转债	1,093,298.55	0.31
100	111021	奥锐转债	1,072,112.05	0.30
101	123179	立高转债	1,040,555.24	0.29
102	128141	旺能转债	1,007,447.77	0.28
103	123189	晓鸣转债	990,618.74	0.28
104	123128	首华转债	958,896.64	0.27
105	113664	大元转债	918,791.23	0.26
106	113647	禾丰转债	895,909.07	0.25
107	111013	新港转债	884,007.40	0.25
108	123113	仙乐转债	880,650.00	0.25
109	123199	山河转债	853,941.51	0.24

110	118005	天奈转债	810,667.12	0.23
111	110086	精工转债	664,560.82	0.19
112	123121	帝尔转债	610,424.66	0.17
113	127079	华亚转债	593,807.12	0.17
114	113636	甬金转债	591,237.67	0.17
115	113545	金能转债	551,998.63	0.15
116	123221	力诺转债	546,006.71	0.15
117	118044	赛特转债	515,387.51	0.14
118	113674	华设转债	500,712.33	0.14
119	123071	天能转债	477,145.21	0.13
120	123225	翔丰转债	469,137.60	0.13
121	128076	金轮转债	379,709.18	0.11
122	127019	国城转债	370,514.30	0.10
123	111000	起帆转债	358,789.73	0.10
124	113639	华正转债	357,418.36	0.10
125	113673	岱美转债	355,744.11	0.10
126	128071	合兴转债	342,895.07	0.10
127	127103	东南转债	318,078.49	0.09
128	128097	奥佳转债	255,889.93	0.07
129	128119	龙大转债	225,725.32	0.06
130	127067	恒逸转 2	216,104.93	0.06
131	127054	双箭转债	183,000.41	0.05
132	128133	奇正转债	129,162.55	0.04
133	113657	再 22 转债	126,182.74	0.04
134	123133	佩蒂转债	124,987.95	0.03
135	118036	力合转债	124,665.26	0.03
136	127069	小熊转债	122,937.95	0.03
137	113643	风语转债	122,452.19	0.03
138	128128	齐翔转 2	115,471.78	0.03
139	128134	鸿路转债	114,225.48	0.03
140	113048	晶科转债	110,642.22	0.03
141	110095	双良转债	104,818.36	0.03
142	123215	铭利转债	13,752.62	0.00

5.10.5 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	东方双债添利债 券 A	东方双债添利债 券 C	东方双债添利债 券 D
----	----------------	----------------	----------------

报告期期初基金份额总额	138,784,157.91	3,616,509.57	9,479,085.84
报告期期间基金总申购份额	13,800,052.68	100,020,842.24	55,525,711.44
减:报告期期间基金总赎回份额	24,340,369.89	2,803,828.66	11,136,546.60
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	128,243,840.70	100,833,523.15	53,868,250.68

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20250401 – 20250617	49,717,434.53	-	-	49,717,434.53	17.57
产品	1	20250401 – 20250630	61,397,556.16	-	-	61,397,556.16	21.70
产品特有风险							
基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。							
（1）当持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本，可能造成基金净值的波动。							
（2）当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时，基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理，可能会影响投资者赎回。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方双债添利债券型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方双债添利债券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

2025 年 7 月 21 日