东方招益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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	东方招益债券	
基金主代码	022637	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 12 月 24 日	
报告期末基金份额总额	141,626,049.13 份	
投资目标	本基金在严格控制投资风险的基础上，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	本基金的主要投资策略包括：大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略、权益类资产投资策略、国债期货的投资策略、信用衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其长期平均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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方招益债券 A	东方招益债券 C
下属分级基金的交易代码	022637	022638
报告期末下属分级基金的份额总额	72,564,971.34 份	69,061,077.79 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）	
	东方招益债券 A	东方招益债券 C
1.本期已实现收益	401,334.18	434,583.38
2.本期利润	711,715.60	840,280.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0060
4.期末基金资产净值	73,384,507.85	69,730,314.12
5.期末基金份额净值	1.0113	1.0097

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

东方招益债券 A

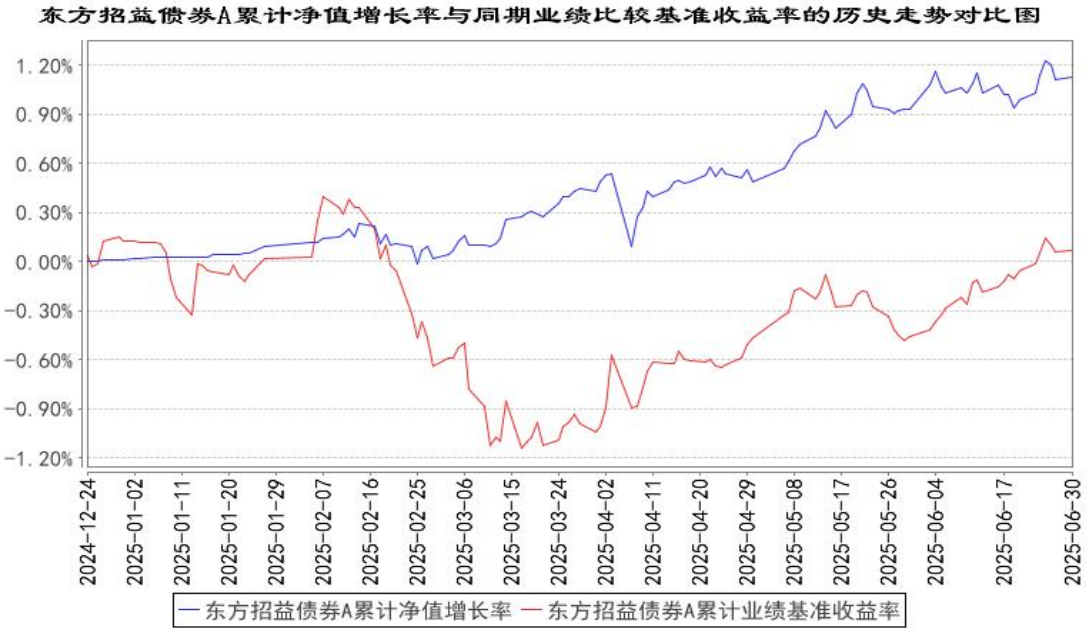
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.70%	0.09%	1.12%	0.08%	-0.42%	0.01%
过去六个月	1.12%	0.07%	-0.06%	0.10%	1.18%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.13%	0.07%	0.07%	0.10%	1.06%	-0.03%

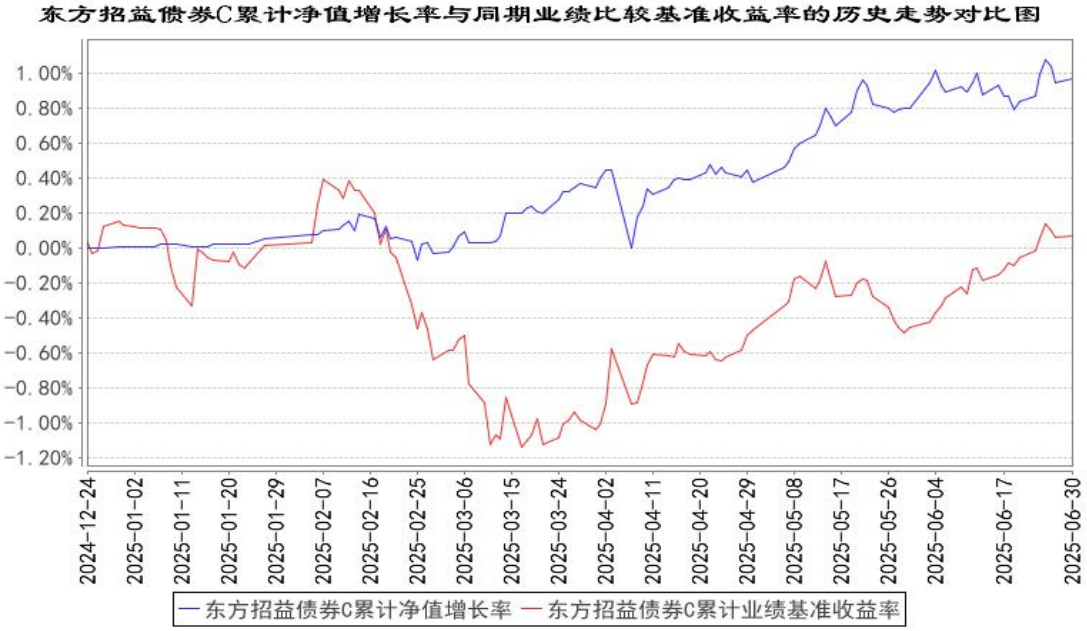
东方招益债券 C

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	0.62%	0.09%	1.12%	0.08%	-0.50%	0.01%
过去六个月	0.96%	0.07%	-0.06%	0.10%	1.02%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.97%	0.07%	0.07%	0.10%	0.90%	-0.03%

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





注：本基金基金合同于 2024 年 12 月 24 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		
吴萍萍	本基金基金经理、	2024 年 12 月 24 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

	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				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基金经理、东方中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，现任东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方添益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、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、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。
徐奥千	本基金基金经理	2024 年 12 月 24 日	-	9 年	维多利亚大学经济专业硕士，9 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，现任东方可转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。

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、《东方招益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中的公平交易程序；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有限，流动性宽松但实体经济有所走弱。

在宽流动性和弱经济的背景下，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，二季度基本维持了仓位的稳定，对部分涨幅较多的红利股进行了减配，同时增配了机构明显的低配方向银行。

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，预计本基金的权益仓位在三季度不会发生大的变化，投资主要标的仍旧集中于低波红利方向。全市场的交易热度在二季度末重新被点燃，预计后续红利票在火热的市场背景下仍旧有较大投资机会，尤其是长期资金的逐步进入，其主要配置方向仍会是低波红利。本基金也将坚持以低波红利为主，做好基金收益的同时兼顾回撤和波动。

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 0.70%，业绩比较基准收益率为 1.12%，低于业绩比较基准 0.42%；本基金 C 类净值增长率为 0.62%，业绩比较基准收益率为 1.12%，低于业绩比较基准 0.50%。

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	15,417,610.00	9.68
	其中：股票	15,417,610.00	9.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	132,554,435.63	83.23
	其中：债券	132,554,435.63	83.23
	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	10,960,491.83	6.88
8	其他资产	330,704.13	0.21
9	合计	159,263,241.59	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	390,000.00	0.27
C	制造业	4,674,870.00	3.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	900,300.00	0.63
F	批发和零售业	327,380.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	1,067,700.00	0.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	968,050.00	0.68
J	金融业	5,376,040.00	3.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	425,800.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	177,500.00	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	289,920.00	0.20
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	820,050.00	0.57
S	综合	-	-
	合计	15,417,610.00	10.77

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	601601	中国太保	11,000	412,610.00	0.29
2	601838	成都银行	20,000	402,000.00	0.28
3	601899	紫金矿业	20,000	390,000.00	0.27
4	601077	渝农商行	50,000	357,000.00	0.25
5	601336	新华保险	6,000	351,000.00	0.25
6	601166	兴业银行	15,000	350,100.00	0.24
7	601319	中国人保	40,000	348,400.00	0.24
8	601169	北京银行	50,000	341,500.00	0.24
9	600012	皖通高速	20,000	339,600.00	0.24
10	601187	厦门银行	50,000	339,500.00	0.24

10	601825	沪农商行	35,000	339,500.00	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,010,093.16	21.67
	其中：政策性金融债	10,179,339.73	7.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,033,407.12	7.01
6	中期票据	91,510,935.35	63.94
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	132,554,435.63	92.62

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	092280134	22 工行二级资本债 04A	100,000	10,463,205.48	7.31
2	102382441	23 物产中大 MTN001	100,000	10,416,185.21	7.28
3	102381645	23 北控 MTN002	100,000	10,396,232.33	7.26
4	2228006	22 中国银行二级 01	100,000	10,367,547.95	7.24
5	102380814	23 鲁招金 MTN001(科创票据)	100,000	10,201,106.85	7.13

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 23 国开 02（230202.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，被国家金融监督管理总局、中国人民银行公开处罚。该行目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经营造成影响。

本基金所持有 22 工行二级资本债 04A（092280134.IB），发行人中国工商银行股份有限公司（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、国家外汇管理局、中国人民银行、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 22 中国银行二级 01（2228006.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，被国家金融监督管理总局、国家外汇管理局、中国人民银行、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。

本基金所持有兴业银行（601166.SH），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。公司因未依法履行其他职责等，被国家金融监督管理总局、国家外汇管理局、中国人民银行、中国证券监督管理委员会处罚。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。

本基金所持有厦门银行（601187.SH），发行人厦门银行股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因未依法履行职责，被国家金融监督管理总局处罚。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。

本基金所持有渝农商行（601077.SH），发行人重庆农村商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，被　　国家外汇管理局处罚。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。

本基金所持有北京银行（601169.SH），发行人北京银行股份有限公司（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、国家外汇管理局、中国人民银行处罚。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。

本基金所持有沪农商行（601825.SH），发行人上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因未依法履行其他职责,公司运作，治理违规等，被国家金融监督管理总局处罚。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。

本基金所持有皖通高速（600012.SH），发行人安徽皖通高速公路股份有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。公司因未依法履行职责，被上海证券交易所处罚。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。

本基金所持有成都银行（601838.SH），发行人成都银行股份有限公司（以下简称“公司”），受到处罚。公司因未公司运作，治理违规，被中国证券监督管理委员会公开处罚。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 23 国开 02（230202.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 22 工行二级资本债 04A（092280134.IB）、22 中国银行二级 01（2228006.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。

本基金投资兴业银行（601166.SH）基于以下原因：

公司业绩稳健同时估值合理，看好长期公司估值回归合理位置。

本基金投资厦门银行（601187.SH）基于以下原因：

公司业绩稳健同时估值合理，看好长期公司估值回归合理位置。

本基金投资渝农商行（601077.SH）基于以下原因：

公司所在区域经济增速稳健，同时公司资质较好，目前估值处于低谷位置。

本基金投资北京银行（601169.SH）基于以下原因：

公司所在区域经济增速稳健，同时公司资质较好，目前估值处于低谷位置。

本基金投资沪农商行（601825.SH）基于以下原因：

公司所在区域经济增速稳健，同时公司资质较好，目前估值处于低谷位置。

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。

本基金投资皖通高速（600012.SH）基于以下原因：

公司持有的路段资源优质，能长期稳定提供现金流，考虑到目前全社会较低的回报率，该类稳定现金流提供资产将长期受益。

本基金投资成都银行（601838.SH）基于以下原因：

区域经济活力较强，公司在该区域的业务发展情况较好，公司估值低于合理水平，长期预计将会修复。

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	18,318.25
2	应收证券清算款	312,164.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	220.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	330,704.13

5.10.4 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处于转股期的可转换债券。

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	东方招益债券 A	东方招益债券 C
报告期期初基金份额总额	117,462,985.77	198,063,561.77
报告期期间基金总申购份额	12,957,548.09	2,996,082.65
减:报告期期间基金总赎回份额	57,855,562.52	131,998,566.63
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	72,564,971.34	69,061,077.79

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、《东方招益债券型证券投资基金基金合同》

二、《东方招益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