

东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资
基金
2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：东方基金管理股份有限公司

基金托管人：广发证券股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 22 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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 21 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 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方睿鑫热点挖掘混合	
基金主代码	001120	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 4 月 15 日	
报告期末基金份额总额	115,510,926.15 份	
投资目标	深度挖掘我国经济发展过程中不断涌现的具备较高投资价值的证券，在严格控制基金投资风险的前提下，充分分享我国经济发展带来的投资收益。	
投资策略	本基金充分把握我国经济发展过程中不断出现的热点投资机会，在严控投资风险的基础上，结合类别资产配置、热点证券配置，提高基金的投资收益。 根据我国经济发展特点和我国证券市场中长期发展趋势，本基金将热点证券细分为：（1）政策热点证券；（2）证券市场热点证券；（3）科学技术热点证券；（4）其它热点证券。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%	
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方睿鑫热点挖掘 A 类	东方睿鑫热点挖掘 C 类
下属分级基金的交易代码	001120	001121
报告期末下属分级基金的份额总额	52,323,320.83 份	63,187,605.32 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	东方睿鑫热点挖掘 A 类	东方睿鑫热点挖掘 C 类
1. 本期已实现收益	-4,805,502.91	-5,489,878.91
2. 本期利润	-285,711.90	-127,168.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0054	-0.0020
4. 期末基金资产净值	55,081,896.35	61,092,866.29
5. 期末基金份额净值	1.0527	0.9668

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

东方睿鑫热点挖掘 A 类

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	-0.41%	0.94%	3.57%	0.60%	-3.98%	0.34%
过去六个月	-7.89%	1.17%	4.91%	0.76%	-12.80%	0.41%
过去一年	-20.15%	1.45%	-1.46%	0.80%	-18.69%	0.65%
过去三年	61.63%	1.45%	11.34%	0.84%	50.29%	0.61%
过去五年	58.80%	1.39%	12.86%	0.90%	45.94%	0.49%
自基金合同生效起至今	5.27%	1.61%	8.79%	1.00%	-3.52%	0.61%

东方睿鑫热点挖掘 C 类

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

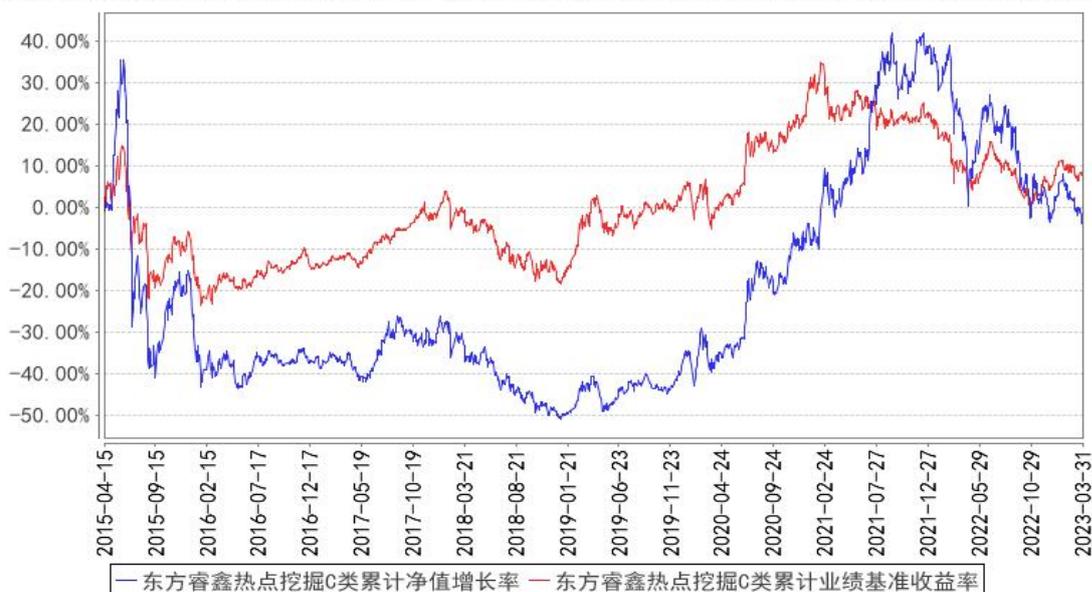
				④		
过去三个月	-0.61%	0.94%	3.57%	0.60%	-4.18%	0.34%
过去六个月	-8.26%	1.17%	4.91%	0.76%	-13.17%	0.41%
过去一年	-20.79%	1.45%	-1.46%	0.80%	-19.33%	0.65%
过去三年	57.79%	1.45%	11.34%	0.84%	46.45%	0.61%
过去五年	50.36%	1.39%	12.86%	0.90%	37.50%	0.49%
自基金合同生效起至今	-3.32%	1.61%	8.79%	1.00%	-12.11%	0.61%

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

东方睿鑫热点挖掘A类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



东方睿鑫热点挖掘C类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		
房建威	本基金基金经理	2022年7月5日	-	8年	浙江大学化学工艺硕士，8年证券从业经历。曾任上海华谊工程有限公司工程师、德邦基金管理有限公司研究员、基金经理。2021年3月加盟本基金管理人，现任东方周期优选灵活配置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。

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》、《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、《东方睿鑫热点挖掘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

一季度 A 股持续走强，顺周期的行业一月份表现相对强势。截至季度末，根据 Wind 数据显示，上证指数收于 3272.9 点、季度涨幅 5.9%，沪深 300 指数收于 4050.9 点、季度涨幅 4.6%，创业板指收于 2399.5 点、季度涨幅 2.2%，科创 50 指数收于 1081.5 点、季度涨幅 12.7%。

根据 Wind 数据显示，申万一级行业指数中计算机、传媒、通信、电子等涨幅较大，分别上涨 36.8%、34.2%、29.5%、15.5%；房地产跌幅最大，为-6.1%。

报告期内，我们从周期规律和基本面角度出发，寻找景气向上行业中具有核心竞争力的优秀公司。本季度减持了部分新能源上游锂矿及相关材料等板块股票，对贵金属及部分成长性良好的优质个股进行了加仓。

我们对今年股票市场是比较乐观的，国内经济处于修复阶段，顺应经济周期回升的行业可能会有比较好的机会，当然这期间需要业绩的持续验证，可能 2-3 季度是比较关键的时期。经历了去年大幅度调整之后，估值的位置比较低，今年在流动性相对充裕，市场风险不大的情况下，成长板块估值的弹性提供了另一条投资主线。美联储经历大幅急速加息之后，美国经济面临调整，利率政策可能在今年有所转变，黄金为代表的贵金属板块也可能成为今年较好的投资方向。本基金将重点关注以上几个方面，在顺周期、半导体、黄金及新材料等几个领域进行持续的研究和布局，寻找优质的公司，争取为投资人带来持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日，本基金 A 类净值增长率为-0.41%，业绩比较基准收益率为 3.57%，低于业绩比较基准 3.98%；本基金 C 类净值增长率为-0.61%，业绩比较基准收益率为 3.57%，低于业绩比较基准 4.18%。

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	107,647,541.91	87.73
	其中：股票	107,647,541.91	87.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,806,225.34	5.55
	其中：债券	6,806,225.34	5.55
	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	7,776,663.78	6.34

8	其他资产	473,038.90	0.39
9	合计	122,703,469.93	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	29,838,000.00	25.68
C	制造业	77,780,156.97	66.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.01
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	9,987.38	0.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,668.30	0.00
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	8,109.66	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	107,647,541.91	92.66

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	600547	山东黄金	450,000	9,918,000.00	8.54
2	600988	赤峰黄金	500,000	9,075,000.00	7.81
3	000975	银泰黄金	500,000	6,585,000.00	5.67
4	300699	光威复材	120,000	6,127,200.00	5.27
5	000338	潍柴动力	450,000	5,674,500.00	4.88
6	002738	中矿资源	80,000	5,624,000.00	4.84
7	688357	建龙微纳	55,099	5,182,611.94	4.46
8	600150	中国船舶	220,000	5,148,000.00	4.43
9	600549	厦门钨业	250,000	5,095,000.00	4.39

10	000333	美的集团	85,000	4,573,850.00	3.94
----	--------	------	--------	--------------	------

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	6,806,225.34	5.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,806,225.34	5.86

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	019674	22 国债 09	40,000	4,072,497.53	3.51
2	019679	22 国债 14	27,000	2,733,727.81	2.35
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

本基金所持有的中矿资源（002738.SZ）因存在如下违规行为而收到处罚：

公司股东孙梅春：中矿资源集团股份有限公司（以下简称“中矿资源”）于 2022 年 5 月 27 日披露的《简式权益变动报告书》显示，自 2018 年 3 月 20 日至 2022 年 5 月 26 日，作为中矿资源 5% 以上大股东，因被动稀释和主动减持，持股比例由 10.40% 减少至 5.28%，变动幅度为 5.11%，在股份变动达到 5% 时未停止交易。深圳交易所给予出具监管函的处罚决定。

本基金所持有的厦门钨业（600549.SH）因存在如下违规行为而收到处罚：

经查明，日本联合材料公司（以下简称联合材料）自 2006 年 3 月 29 日厦门钨业股份有限公司（以下简称厦门钨业）股权分置改革后，持有厦门钨业 10.28% 股权。2007 年 2 月 12 日，由于厦门钨业非公开发行股票上市，联合材料对公司持股比例被动稀释 0.88%。2012 年 6 月 28 日，联合材料通过集中竞价交易方式主动减持公司股份 0.03%。2014 年 12 月 11 日，由于公司非公开发行股票上市，联合材料对公司持股比例再次被动稀释 1.69%。2017 年 7 月 27 日、2018 年 1 月 10 日，由于厦门钨业限制性股票激励计划授予登记，联合材料对公司持股比例被动稀释 0.03% 和 0.01%。2019 年 10 月 15 日，由于厦门钨业实施限制性股票回购注销，联合材料对公司持股比例被动增加 0.04%。2021 年 1 月 12 日，由于厦门钨业限制性股票激励计划授予登记，联合材料对公司持股比例被动稀释 0.07%。2021 年 2 月 1 日至 2 月 10 日、2022 年 1 月 7 日至 1 月 27 日，联合材料通过集中竞价和大宗交易方式合计减持公司股份分别为 1.25% 和 1.28%。综上，截至 2022 年 1 月 27 日，日本联合材料公司持有厦门钨业 5.08% 的股份，自 2006 年 3 月 29 日起持股比例变动合计达到 5.2%。其中，被动稀释比例合计约为 2.64%，主动减持比例约为 2.56%。直至 2023 年 1 月 14 日，厦门钨业才披露权益变动报告书。联合材料作为持有公司 5% 以上股份的股东，未在持股比例变动累计达到 5% 时按规定及时停止交易，也未披露权益变动报告书；直至持股比例变动达到总股本 5.2% 时才予以披露，超比例减持 0.2%，超比例数量约 283.69 万股。上述行为违反了《证券法》第六十三条，《上市公司收购管理办法》第十三条以及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 3.4.2 条等有关规定，上海证券交易所对厦门钨业股份有限公司股东日本联合材料公司予以监管警示。

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。

本基金投资中矿资源主要基于以下原因：公司通过收购优质矿山迅速成长为具有一体化布局的锂生产商，铯铷及地勘业务维持领先优势。公司现有 2.5 万吨/年电池级氢氧化锂和碳酸锂产能及 6000 吨/年氟化锂产能。公司预计在建 3.5 万吨高纯锂盐项目将于 2023 年底前投产，届时公司锂盐年产能将达到 6.6 万吨。Bikita 和 Tanco 项目扩产完成后，公司锂精矿自给率将接近 100%。Bikita 项目的锂精矿成本为 3500 元/吨左右，对应碳酸锂生产成本低于 6 万元/吨，处于行业内较低水平，公司精矿自给率提高有望带动锂盐成本大幅降低。公司是全球领先的铯铷盐厂商，已形成从资源开采到产品回收的全产业链布局。公司掌控了全球三大铯矿山的两座，在铯资源领域占据主导地位。凭借资源优势和产品向深加工方向延伸，公司铯铷业务盈利能力不断提升，2022 年毛利率接近 70%。考虑到锂资源低成本扩张和铯铷资源优势，公司具备良好的投资价值。

本基金投资厦门钨业主要基于以下原因：三大主业全面改善，公司业绩保持快速增长。2022 年厦门钨业实现营收 482.1 亿元，同比增长 51.3%，实现归母净利润 14.6 亿元，同比增长 23.8%。分板块看，公司钨钼、正极材料和稀土业务利润总额分别同比增长 14%、95%和 17%。2022 年公司计提资产减值 5.84 亿元，对业绩形成一定拖累。公司是同时具备战略金属资源和高端制造属性的优质材料龙头，具备良好的投资价值。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	210,218.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	262,820.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	473,038.90

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

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	东方睿鑫热点挖掘 A 类	东方睿鑫热点挖掘 C 类
报告期期初基金份额总额	52,426,992.83	67,111,366.91
报告期期间基金总申购份额	2,702,471.68	2,936,776.81
减:报告期期间基金总赎回份额	2,806,143.68	6,860,538.40
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	52,323,320.83	63,187,605.32

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,766,870.69
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,766,870.69
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.65

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、《东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方睿鑫热点挖掘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

2023 年 4 月 22 日