

方正富邦金立方一年持有期混合型
证券投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：方正富邦基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦金立方一年持有期混合		
基金主代码	019226		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2023 年 9 月 4 日		
报告期末基金份额总额	1,025,352,794.19 份		
投资目标	本基金的投资目标是在充分考虑基金投资安全的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。		
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等投资策略以实现投资目标。		
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%		
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场型基金。		
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	方正富邦金立方一年持有期混合 A	方正富邦金立方一年持有期混合 D	方正富邦金立方一年持有期混合 E
下属分级基金的交易代码	019226	019227	019228
报告期末下属分级基金的份额总额	14,839.46 份	3,067,639.26 份	1,022,270,315.47 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）		
	方正富邦金立方一年持有期混合 A	方正富邦金立方一年持有期混合 D	方正富邦金立方一年持有期混合 E
1. 本期已实现收益	152.34	28,239.47	7,071,281.72
2. 本期利润	-398.35	-62,551.66	-16,471,199.37
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0297	-0.0193	-0.0158
4. 期末基金资产净值	12,909.02	2,112,845.45	543,816,656.95
5. 期末基金份额净值	0.8699	0.6888	0.5320

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

方正富邦金立方一年持有期混合 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	-3.00%	1.10%	-0.49%	0.45%	-2.51%	0.65%
过去六个月	-7.25%	1.45%	2.22%	0.53%	-9.47%	0.92%
自基金合同生效起至今	-13.01%	1.22%	-3.36%	0.51%	-9.65%	0.71%

方正富邦金立方一年持有期混合 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	-2.94%	1.10%	-0.49%	0.45%	-2.45%	0.65%
过去六个月	-7.16%	1.45%	2.22%	0.53%	-9.38%	0.92%

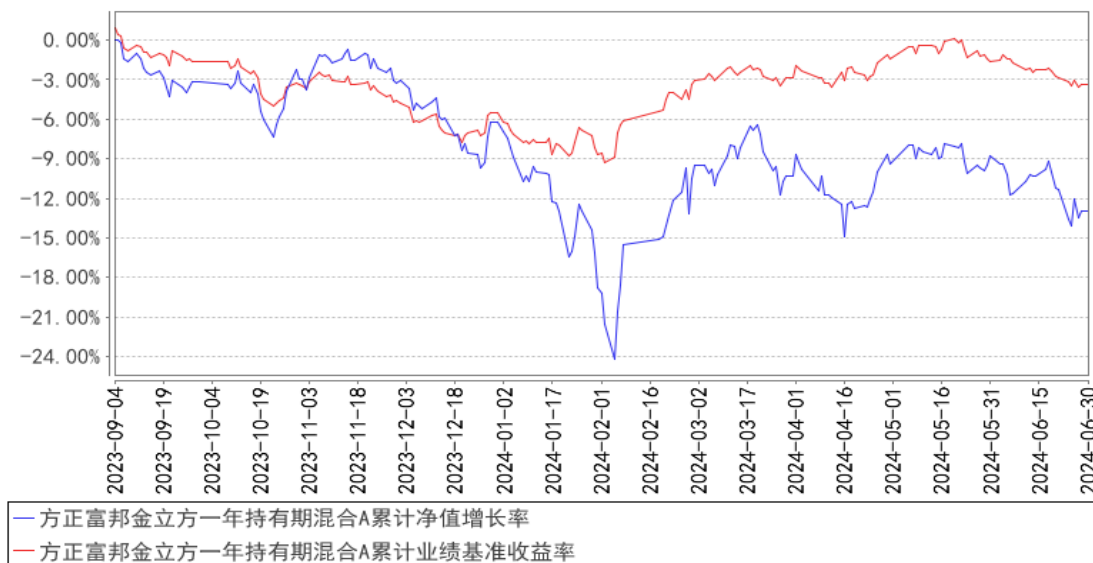
自基金合同生效起至今	-12.94%	1.23%	-3.36%	0.51%	-9.58%	0.72%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

方正富邦金立方一年持有期混合 E

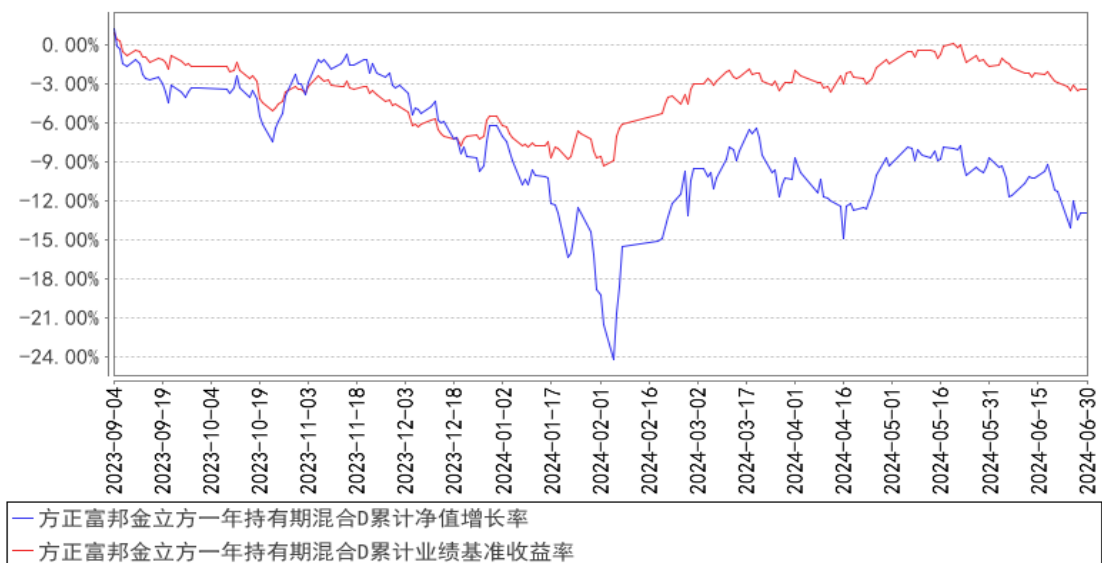
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.96%	1.10%	-0.49%	0.45%	-2.47%	0.65%
过去六个月	-7.16%	1.45%	2.22%	0.53%	-9.38%	0.92%
自基金合同生效起至今	-12.94%	1.23%	-3.36%	0.51%	-9.58%	0.72%

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

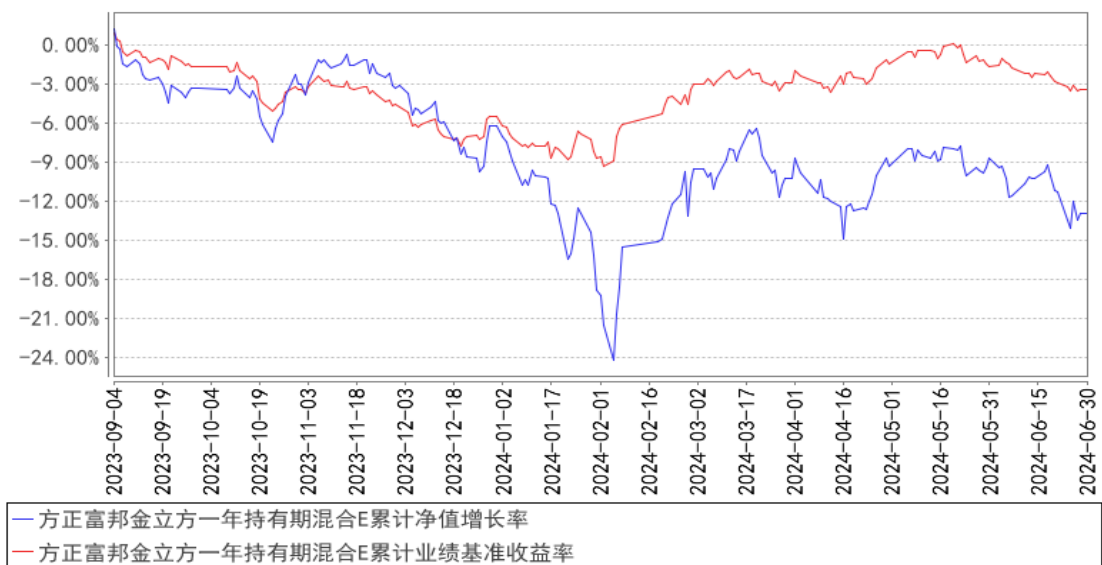
方正富邦金立方一年持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



方正富邦金立方一年持有期混合D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



方正富邦金立方一年持有期混合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



注：1、本基金合同于 2023 年 9 月 4 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

§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		
乔培涛	权益研究部行政负责	2023 年 9 月 4 日	-	16 年	清华大学本硕。2008 年 4 月至 2011 年 8 月就职于长城证券有限责任公司研究所，

	责人兼本 基金基金 经理			曾任行业研究员；2011 年 8 月至 2021 年 8 月就职于长盛基金管理有限公司，曾任研究部执行总监兼基金经理；2021 年 9 月至 2023 年 12 月于方正富邦基金管理有限公司权益投资部任副总经理。2023 年 12 月至今于方正富邦基金管理有限公司权益研究部任行政负责人。2022 年 7 月至报告期末，任方正富邦新兴成长混合型证券投资基金基金经理。2022 年 7 月至 2023 年 9 月，任方正富邦鸿远债券型证券投资基金基金经理。2023 年 9 月至报告期末，任方正富邦金立方一年持有期混合型证券投资基金基金经理。
--	--------------------	--	--	--

注：1. “任职日期”和“离任日期”分别指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。

3. 本基金的基金经理均未兼任私募资产管理计划的投资经理。

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

本报告期内无此情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规及基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《方正富邦基金管理有限公司公平交易制度》的规定，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库，确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2024 年第二季度的 A 股市场，整体呈现先小幅反弹然后继续下跌的走势，其中红利、资源和算力是为数不多的有局部行情的板块。

本基金在二季度表现不理想，原因和一季度有相似的地方，在可见的宏观背景下，债券利率继续下行，风险偏好继续收缩，A 股整体的风格继续向红利、稳定的方向偏移，而本基金的投资逻辑更看重困境反转后的弹性，与当前的市场风格不匹配，难以走出较好的业绩。

为什么不去追红利？我在前面的季报文字中也有所阐述，一是觉得从周期论的角度，每种风格都有它占优的时间周期和幅度周期，历史上没有一种风格可以一直持续赢，我判断此轮红利占优已经进入了后半程，再去追红利的风险收益比不高。二是觉得历史经验来看，红利风格相对于防守，如果未来股市再次向好进入上升轨道往往是成长占优，所以对成长仍然报以乐观态度。

从总体投资风格上，我们没有大的变化，依然是看好并挖掘那些类困境反转后能够有较大弹性的投资标的，尤其是一些在不引人注意的领域默默提升自身竞争力的公司，前期苦练内功快要开花结果的公司。在具体方向上，主要是看好出海、新科技、性价比消费三条主线。看好出海是相信中国制造在全球依然有较强的竞争力，看好新科技是相信科技未来再次拉动经济增长的核心发动机。根据当前的市场风格，我们在选择投资标的的标准和风格上也做了一些调整，一是更加兼顾估值和业绩弹性的匹配，更多寻找不太贵又有业绩弹性的标的。二是更多选择右侧标的，等标的已经显露出拐点迹象后再介入，减少看错左侧标的带来的损失。希望策略的调整能在下半年带来较好的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警的情况。

§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	461,820,450.18	84.34
	其中：股票	461,820,450.18	84.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	85,552,269.28	15.62
8	其他资产	216,972.38	0.04
9	合计	547,589,691.84	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	9,289,350.00	1.70
B	采矿业	6,793,192.00	1.24
C	制造业	310,549,644.91	56.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,215,250.00	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	15,519,633.00	2.84
H	住宿和餐饮业	4,767,100.00	0.87
I	信息传输、软件和信息技术服务业	69,594,491.52	12.75
J	金融业	15,300,972.75	2.80
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,448,968.00	1.18
M	科学研究和技术服务业	2,006,900.00	0.37
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	14,334,948.00	2.63
S	综合	-	-
	合计	461,820,450.18	84.59

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港股通股票投资。

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	300102	乾照光电	3,544,400	22,755,048.00	4.17
2	600482	中国动力	945,000	18,408,600.00	3.37
3	601688	华泰证券	1,120,000	13,876,800.00	2.54
4	600029	南方航空	2,253,300	13,271,937.00	2.43
5	300782	卓胜微	170,100	13,223,574.00	2.42
6	603239	浙江仙通	950,000	13,024,500.00	2.39
7	688358	祥生医疗	455,912	11,840,034.64	2.17
8	000887	中鼎股份	910,900	11,149,416.00	2.04
9	000650	仁和药业	1,870,000	11,033,000.00	2.02
10	000997	新大陆	793,000	11,030,630.00	2.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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投资。

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投资股指期货。

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投资国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，华泰证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其投资。

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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的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	216,972.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	216,972.38

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处于转股期的可转换债券。

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	方正富邦金立方一年持	方正富邦金立方一年持有期混合	方正富邦金立方一年持有期混合 E

	有期混合 A	D	
报告期期初基金份额总额	11,015.11	3,299,455.94	1,066,224,476.88
报告期期间基金总申购份额	3,824.35	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	231,816.68	43,954,161.41
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	14,839.46	3,067,639.26	1,022,270,315.47

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本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

- (1) 中国证监会核准基金募集的文件;
- (2) 《方正富邦金立方一年持有期混合型证券投资基金基金合同》;
- (3) 《方正富邦金立方一年持有期混合型证券投资基金托管协议》;
- (4) 《方正富邦金立方一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》;
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者

可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

方正富邦基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日