

方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划

2021年第4季度报告

2021年12月31日

基金管理人:方正证券股份有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月24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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年1月14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2021年10月01日起至2021年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	方正鑫悦一年持有债券
基金主代码	970052
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年09月16日
报告期末基金份额总额	82,804,407.40份
投资目标	本集合计划的投资目标是在充分考虑集合计划投资安全的基础上，力争实现集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、国债期货投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×85%+沪深300指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金和股票型集合资产管理计划。本集合计划可以投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

基金管理人	方正证券股份有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	方正鑫悦一年持有债券A	方正鑫悦一年持有债券C
下属分级基金的交易代码	970052	970053
报告期末下属分级基金的份额总额	70,103,375.58份	12,701,031.82份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 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(2021年10月01日 - 2021年12月31日)	
	方正鑫悦一年持有债券A	方正鑫悦一年持有债券C
1. 本期已实现收益	718,036.71	157,446.45
2. 本期利润	867,707.12	193,941.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0295	0.0309
4. 期末基金资产净值	71,954,411.97	13,042,670.87
5. 期末基金份额净值	1.0264	1.0269

注：1、基金合同生效日为2021年09月16日，方正鑫悦一年持有债券C自2021年10月11日起开放申购和赎回业务。

2、上表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、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。

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

方正鑫悦一年持有债券A净值表现

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	2.72%	0.11%	0.45%	0.11%	2.27%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.64%	0.10%	0.32%	0.12%	2.32%	-0.02%

方正鑫悦一年持有债券C净值表现

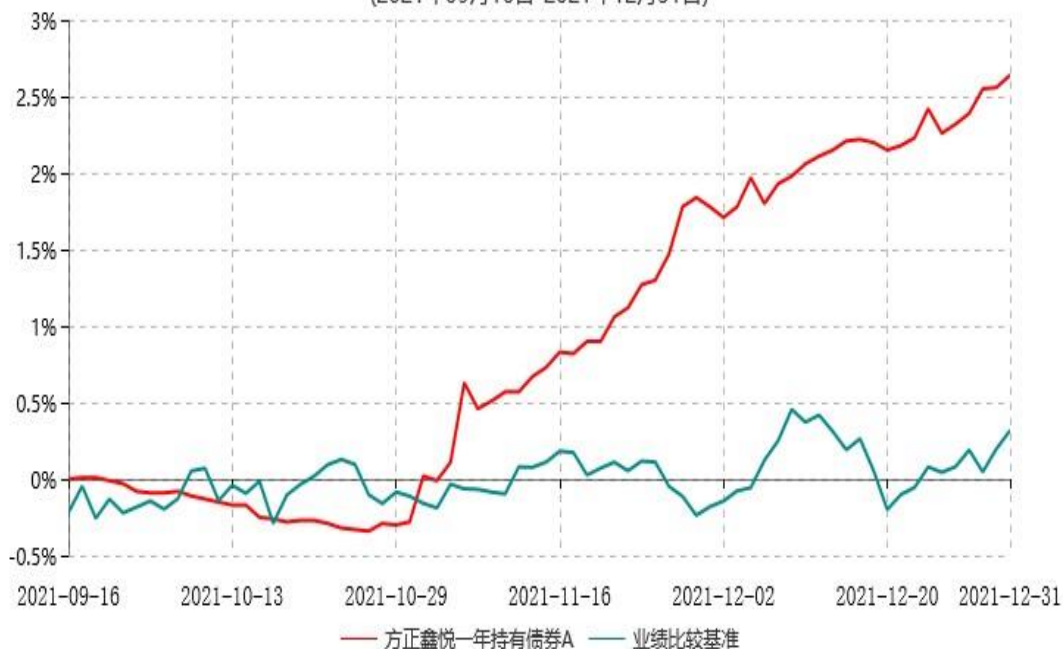
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	2.69%	0.11%	0.25%	0.11%	2.44%	0.00%

注：基金合同生效日为 2021 年 09 月 16 日，方正鑫悦一年持有债券 C 自 2021 年 10 月 11 日起开放申购和赎回业务。

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

方正鑫悦一年持有债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年09月16日-2021年12月31日)



注：1、基金合同生效日为 2021 年 09 月 16 日。截至 2021 年 12 月 31 日，本基金合同生效不满一年。

2、本基金合同于 2021 年 09 月 16 日生效，建仓期 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例应符合基金合同约定，目前本基金还在建仓期内。

方正鑫悦一年持有债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、基金合同生效日为 2021 年 09 月 16 日，方正鑫悦一年持有债券 C 自 2021 年 10 月 11 日起开放申购和赎回业务。截至 2021 年 12 月 31 日，本基金合同生效不满一年。

2、本基金合同于 2021 年 09 月 16 日生效，建仓期 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例应符合基金合同约定，目前本基金还在建仓期内。

§ 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		
李理	本基金的基金经理、方正证券股份有限公司资管债券投资部行政负责人	2021-09-16	-	5 年	男，2012年8月加入中国工商银行总行金融市场部固定收益处任投资经理；2016年10月加入广州证券股份有限公司（现中信证券

					华南股份有限公司) 固定收益事业部任投资经理; 2020年1月加入中信证券股份有限公司固定收益部; 2020年7月加入方正证券股份有限公司, 现任资管债券投资部行政负责人、投资经理。
李道滢	本基金的基金经理	2021-09-16	-	13年	硕士, 曾任国家开发银行信贷经理、联合证券研究所研究员、大公国际资信评估有限公司信用分析师。2011年3月加入益民基金管理有限公司, 先后担任研究部研究员、基金经理助理、投资部基金经理。2013年9月至2017年3月期间担任益民货币市场基金、益民多利债券型证券投资基金、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月加入中国人保资产管理公司公募基金事业部, 2017年12月至2020年6月期间担任人保双利优选混合型证券投资基金、人保研究精选混合型证券投资基金、人保转型新动力灵活配置混合型证券投资基金、人保优势产业混合型证券投资基金、人保行业轮动混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月加入方正证券股份有限公司, 现任资管权益投资部权益投资经理。

傅岳鹏	本基金的基金经理	2021-09-27	-	7 年	2012年6月-2014年2月期间，于民族证券股份有限公司（现方正证券承销保荐有限责任公司）研究部任电子行业研究员。2014年2月-2017年5月期间，于华融证券股份有限公司市场研究部和资产管理二部任研究员。2017年7月-2018年7月期间，于天风证券股份有限公司中小企业服务中心研究支持部任研究员。2018年7月-2020年7月期间，于中化新能源投资有限公司任研究总监。2020年9月加入方正证券股份有限公司，现任资管权益投资部研究员、投资经理。
-----	----------	------------	---	-----	---

注：1、本基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、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

截至报告期末，本基金的基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

李理在报告期内兼任2只私募资产管理计划投资经理但报告期末均已离任，离任日期分别为2021年12月23日、2021年12月31日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，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

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部制定的公平交易制度，对于包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资和交易管理活动相关的各个业务环节，形成了有效的公平交易执行体系。

本基金的基金经理在报告期间存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况，公司针对同一兼任基金经理管理的多个投资组合投资交易行为从严加强管理、监控和分析。本报告期内兼任的基金经理严格按照公司公平交易相关的管理规定进行投资，未见不公平交易，未在不同资管产品财产之间、资管产品财产和其他受托资产或公司自有资产之间进行利益输送的情况。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券方面，四季度债券市场先跌后涨。10月份上半月，在市场对于货币政策宽松预期落空和通胀走高双重压力下，市场出现快速下跌，各期限品种收益基本回到7月降准前水平，中旬以后，在保供稳价相关政策实施下，以螺纹钢、焦煤为代表的大宗商品价格出现快速下跌，同时央行在10月下旬增加公开市场投放，市场资金价格有所回落，市场有所上涨。11月份，市场资金面保持平稳，中采制造业PMI降至49.2，加之新冠疫情多地偶发，市场延续10月末以来上涨态势。12月初，总理提到适时降准，市场出现跳升，但获利了结盘众多导致市场快速回落，12月中旬，在政策强调稳增长背景下，市场多空双方陷入胶着，下旬以后，在1年期LPR降息，及央行投放资金维护跨年资金面情况，市场出现上涨。

股票方面：10月以来，A股走势继续分化，新能源、芯片和光伏等成长品种普涨行情结束，白酒、地产、汽车零配件等周期股接力上涨。A股市场前高后低，板块间轮动较快。经济下行压力逐渐加大，美联储Taper渐行渐近，部分资金选择滞涨的低估值板块避险。近期国常会审议通过“十四五”新型基础设施建设规划，推动扩内需、促转型、增后劲。因此，未来扩大内需、加大新基建、稳定地产的政策将对经济形成有力支撑，推动市场预期向好。市场或寻找具备确定性的资产。

操作上，在债券品种选择方面，主要选择利率债进行投资，同时运用国债期货进行套期保值。股票方面，仓位整体较低，重点关注新能源、新材料、机械、化工、金融等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末方正鑫悦一年持有债券A基金份额净值为1.0264元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.72%，同期业绩比较基准收益率为0.45%；截至报告期末方正鑫悦一年持有债券C基金份额净值为1.0269元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.69%，同期业绩比较基准收益率为0.25%。

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，本基金出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形，该情况自2021年9月16日起出现，截至2021年11月19日该情形已消除。报告期内，本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，该情况自2021年9月16日起出现，截至2021年12月2日该情形已消除。

§ 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	2,235,690.00	2.12
	其中：股票	2,235,690.00	2.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	97,095,094.72	92.15
	其中：债券	97,095,094.72	92.15
	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	4,289,264.65	4.07
8	其他资产	1,747,096.42	1.66
9	合计	105,367,145.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	13,015.00	0.02
C	制造业	1,971,274.00	2.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,690.00	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	85,098.00	0.10
J	金融业	156,613.00	0.18
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	-	-
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	2,235,690.00	2.63

5.3 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	300750	宁德时代	400	235,200.00	0.28
2	300772	运达股份	3,800	167,124.00	0.20
3	600522	中天科技	8,500	144,160.00	0.17
4	002466	天齐锂业	1,000	107,000.00	0.13
5	002487	大金重工	2,200	85,250.00	0.10
6	002572	索菲亚	3,500	77,700.00	0.09

7	688188	柏楚电子	200	77,092.00	0.09
8	002245	蔚蓝锂芯	2,700	74,277.00	0.09
9	300745	欣锐科技	1,100	70,620.00	0.08
10	605337	李子园	1,400	69,580.00	0.08

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	42,972,597.20	50.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,272,000.00	60.32
	其中：政策性金融债	51,272,000.00	60.32
4	企业债券	100,180.00	0.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	714,350.00	0.84
7	可转债（可交换债）	990,367.42	1.17
8	同业存单	-	-
9	其他	1,045,600.10	1.23
10	合计	97,095,094.72	114.23

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	210205	21国开05	200,000	20,808,000.00	24.48
2	210210	21国开10	200,000	20,432,000.00	24.04
3	210009	21付息国债09	200,000	20,332,000.00	23.92
4	019649	21国债01	125,000	12,502,500.00	14.71
5	210017	21付息国债17	100,000	10,098,000.00	11.88

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的，结合现券市场与国债期货市场的流动性、基差水平等情况，通过国债期货进行相应套期保值操作。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-291.25
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：期货投资本期收益为扣除相关税费后的金额。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金通过对国债期货的投资对投资组合进行套期保值操作，调节组合的整体久期和DV01水平，适度调整风险敞口以降低利率波动风险对基金的影响。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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未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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,891.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,508,011.73

5	应收申购款	129,165.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	106,027.28
8	其他	-
9	合计	1,747,096.42

5.11.4 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	127032	苏行转债	119,838.30	0.14
2	113051	节能转债	50,542.80	0.06
3	127038	国微转债	47,133.12	0.06
4	110048	福能转债	42,928.40	0.05
5	113026	核能转债	37,632.40	0.04
6	113049	长汽转债	33,675.40	0.04
7	123111	东财转3	33,630.60	0.04
8	127036	三花转债	25,542.54	0.03
9	127011	中鼎转2	25,473.72	0.03
10	113616	韦尔转债	25,324.50	0.03
11	113024	核建转债	24,766.50	0.03
12	128096	奥瑞转债	23,098.60	0.03
13	127030	盛虹转债	22,079.72	0.03
14	128029	太阳转债	21,093.28	0.02
15	110061	川投转债	20,178.60	0.02
16	110073	国投转债	17,373.00	0.02
17	110077	洪城转债	16,600.80	0.02
18	127012	招路转债	15,454.66	0.02
19	127015	希望转债	15,400.97	0.02
20	127005	长证转债	15,281.76	0.02
21	110064	建工转债	13,812.00	0.02
22	110079	杭银转债	13,696.10	0.02
23	127017	万青转债	12,664.50	0.01
24	110043	无锡转债	10,763.10	0.01
25	123035	利德转债	10,367.34	0.01

26	113043	财通转债	9,719.20	0.01
27	110053	苏银转债	9,449.60	0.01
28	110056	亨通转债	9,236.50	0.01
29	128034	江银转债	8,877.44	0.01
30	127025	冀东转债	8,317.26	0.01
31	110062	烽火转债	8,087.80	0.01
32	110068	龙净转债	7,823.90	0.01
33	113044	大秦转债	7,660.80	0.01
34	110057	现代转债	7,441.20	0.01
35	113037	紫银转债	6,511.80	0.01
36	113050	南银转债	5,915.00	0.01
37	128129	青农转债	5,492.95	0.01
38	128136	立讯转债	5,049.04	0.01
39	113046	金田转债	4,792.00	0.01
40	123048	应急转债	4,215.51	0.00
41	110075	南航转债	4,110.90	0.00
42	127028	英特转债	3,761.19	0.00
43	113013	国君转债	3,704.70	0.00
44	113011	光大转债	3,351.90	0.00
45	113009	广汽转债	2,148.80	0.00

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

	方正鑫悦一年持有债券 A	方正鑫悦一年持有债券 C
报告期期初基金份额总额	6,533,709.38	-
报告期期间基金总申购份额	64,687,320.85	12,701,031.82
减：报告期期间基金总赎回份额	1,117,654.65	-
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	70,103,375.58	12,701,031.82

§ 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

	方正鑫悦一年持有债券A	方正鑫悦一年持有债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,044,740.13	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,044,740.13	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.49	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021/11/10 方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司总经理变更的公告

2021/11/16 方正证券股份有限公司关于董事及高级管理人员、监事会主席辞职的公告

2021/12/3 方正证券股份有限公司关于方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划增加上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告

2021/12/30 方正证券股份有限公司关于股东完成5%以上股份过户登记的公告

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予方正金泉友2号集合资产管理计划变更的文件
- 2、《方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》

- 3、《方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议》
- 4、《方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划招募说明书》
- 5、管理人业务资格批复、营业执照
- 6、托管人业务资格批复、营业执照
- 7、报告期内披露的各项公告

9.2 存放地点

北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座18层

9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95571

公司网址：www.foundersc.com

方正证券股份有限公司

2022年01月24日