

---

# 方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划

## 2022年第2季度报告

### 2022年06月30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07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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年7月15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2022年04月01日起至2022年06月30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	133,024,915.78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	112,548,030.46份	20,476,885.32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(2022年04月01日 - 2022年06月30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	547,356.27	79,032.10
2. 本期利润	2,627,529.11	451,353.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0237	0.0227
4. 期末基金资产净值	118,962,853.85	21,611,648.49
5. 期末基金份额净值	1.0570	1.0554

注：1、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。

2、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、减预估附加税。

#### 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	2.27%	0.17%	0.92%	0.21%	1.35%	-0.04%

三个月						
过去六个月	2.98%	0.15%	-0.76%	0.24%	3.74%	-0.09%
自基金合同生效起至今	5.70%	0.14%	-0.44%	0.20%	6.14%	-0.06%

## 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
过去三个月	2.17%	0.18%	0.92%	0.21%	1.25%	-0.03%
过去六个月	2.78%	0.15%	-0.76%	0.24%	3.54%	-0.09%
自基金合同生效起至今	5.54%	0.14%	-0.51%	0.20%	6.05%	-0.06%

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



注：1、基金合同生效日为 2021 年 09 月 16 日。截至 2022 年 6 月 30 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，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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 2022 年 6 月 30 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，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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		
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

本基金的基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

报告期内，债券市场经历两轮上涨-下跌行情。第一轮在4月月内，4月上半月，在资金面较为宽松，及疫情影响市场对于货币政策进一步发力预期下，市场小幅上涨，但月中MLF等量续作而未降息，此外央行降准幅度低于预期情况下，市场出现调整。第二轮为5-6月，5月份，市场资金面维持平稳，短期债券回暖，同时社融数据较弱，长债亦得到支撑，市场买盘力量明显增加，收益率明显下行，进入6月份，一方面，股市表现好于预期，另一方面，稳增长政策持续出台，在债券收益率绝对收益率和相对收益率均较低情况下，市场出现调整。整体来看，10年国债220003和10年国开债220202二季度分别上行8.25bp和8.4bp。

转债方面，4月份转债继续跟随权益市场下跌，同时估值进一步压缩，部分具备弹性的较优品种绝对价格回到120元以下水平。4月27日至6月末，在权益市场上涨同时债券市场未出现大幅下跌情况下，转债市场出现上涨，制造相关的偏股型转债表现更优。整体来看，中证转债指数二季度上涨4.68%。

股票方面，2022年二季度权益市场总体为触底反弹行情。板块方面，在俄乌冲突和国内疫情压制下，4月市场出现普遍下跌，但市场风格在4月末发生较大幅度偏移，前期机构配置较多的成长股开始大幅度反弹，其中汽车、光伏、新能源等中小市值涨幅居前。

操作上，组合在4月底基于股债相对价值及部分品种的景气基本面情况，对于权益和转债资产进行了较大幅度的加仓。此外，在具体各类资产上，在债券品种选择方面，主要选择相对价值较好的3年以内AAA和AA+品种，及利率债进行投资，在企业性质方面，主要选择央企、国企和城投品种进行投资。可转债方面，在原有绝对价格较低，正股市值较大的金融、交运类转债外，增持了部分光伏等行业的偏股型转债。股票方面，本报告期股票配置仍相对均衡，4月末增加了成长股的配置，股票部分也随主要指数出现先跌后涨的趋势。

展望后市，我们认为2022年“宽货币+宽信用”的政策组合下，债券市场大幅上涨或者下跌的概率不高，在相对震荡环境中，仍然需要重视配置型的票息收入。A股整体配置价值提升，从中长期角度看，持续的成长才是创造股东价值的源泉，在长期经济增长中枢下移，经济结构转型升级的大背景下，会有较多领域出现持续的成长机会，我们希望努力去发掘这些领域中优秀企业的成长机会，在合理的估值区间进行配置，为投资人赚取企业长期成长价值。

#### 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1.0570元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.27%，同期业绩比较基准收益率为0.92%；截至报告期末方正鑫悦一年持有债券C基金份额净值为1.0554元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.17%，同期业绩比较基准收益率为0.92%。

#### 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	20,789,871.77	11.93

	其中：股票	20,789,871.77	11.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	149,636,503.04	85.83
	其中：债券	149,636,503.04	85.83
	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	3,659,536.97	2.10
8	其他资产	252,264.43	0.14
9	合计	174,338,176.21	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	162,731.00	0.12
B	采矿业	622,735.00	0.44
C	制造业	13,870,266.02	9.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	689,832.00	0.49
E	建筑业	179,627.00	0.13
F	批发和零售业	116,437.75	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	270,777.00	0.19
H	住宿和餐饮业	56,250.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	985,870.50	0.70
J	金融业	389,159.00	0.28
K	房地产业	78,960.00	0.06
L	租赁和商务服务业	44,923.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	178,346.80	0.13
N	水利、环境和公共设施管	-	-

	理业		
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	113,190.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	9,200.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	17,768,305.07	12.64

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	34,070.77	0.02
消费者非必需品	1,091,025.75	0.78
消费者常用品	100,057.23	0.07
能源	0.00	0.00
金融	67,346.21	0.05
医疗保健	304,498.95	0.22
工业	34,994.37	0.02
信息技术	1,209,962.15	0.86
电信服务	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
房地产	179,611.27	0.13
合计	3,021,566.70	2.15

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	03690	美团-W	2,300	381,979.17	0.27
2	00700	腾讯控股	1,200	363,695.20	0.26
3	300750	宁德时代	600	320,400.00	0.23
4	01810	小米集团-W	23,400	272,956.12	0.19
5	688116	天奈科技	1,400	237,272.00	0.17

6	002594	比亚迪	700	233,443.00	0.17
7	600900	长江电力	9,900	228,888.00	0.16
8	688005	容百科技	1,700	220,048.00	0.16
9	00241	阿里健康	46,000	212,429.20	0.15
10	600519	贵州茅台	100	204,500.00	0.15

#### 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	8,885,743.76	6.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	55,689,771.24	39.62
	其中：政策性金融债	35,344,908.22	25.14
4	企业债券	25,357,446.58	18.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	52,465,844.71	37.32
7	可转债（可交换债）	6,167,511.70	4.39
8	同业存单	-	-
9	其他	1,070,185.05	0.76
10	合计	149,636,503.04	106.45

#### 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	220206	22国开06	200,000	20,007,106.85	14.23
2	102002093	20中建四局MTN002	100,000	10,573,287.67	7.52
3	101901246	19湘建工MTN003	100,000	10,545,000.00	7.50
4	102102330	21湖北文旅MTN003	100,000	10,447,013.70	7.43
5	180204	18国开04	100,000	10,319,493.15	7.34

#### 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

本基金本报告期末无国债期货投资。

#### 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	16,425.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,187.52
4	应收利息	-
5	应收申购款	199,008.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	31,643.52
8	其他	-
9	合计	252,264.43

#### 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	113050	南银转债	294,426.08	0.21
2	110079	杭银转债	200,452.82	0.14
3	127040	国泰转债	161,249.64	0.11
4	110053	苏银转债	157,471.06	0.11
5	113051	节能转债	155,717.05	0.11

6	123107	温氏转债	150,991.28	0.11
7	127017	万青转债	145,974.05	0.10
8	127032	苏行转债	136,319.61	0.10
9	127045	牧原转债	135,449.78	0.10
10	127049	希望转2	135,102.06	0.10
11	113045	环旭转债	134,072.99	0.10
12	110081	闻泰转债	123,182.60	0.09
13	128029	太阳转债	121,949.95	0.09
14	113044	大秦转债	119,968.86	0.09
15	110048	福能转债	113,581.75	0.08
16	127006	敖东转债	100,350.17	0.07
17	110056	亨通转债	97,655.87	0.07
18	113052	兴业转债	94,921.13	0.07
19	127012	招路转债	91,609.55	0.07
20	110077	洪城转债	85,081.35	0.06
21	128129	青农转债	84,000.58	0.06
22	113024	核建转债	83,835.64	0.06
23	113037	紫银转债	82,068.23	0.06
24	128034	江银转债	79,624.75	0.06
25	123048	应急转债	75,065.79	0.05
26	127038	国微转债	66,957.21	0.05
27	127030	盛虹转债	66,183.47	0.05
28	110075	南航转债	65,726.60	0.05
29	110062	烽火转债	65,302.85	0.05
30	128136	立讯转债	62,917.53	0.04
31	110064	建工转债	61,929.38	0.04
32	113616	韦尔转债	60,029.69	0.04
33	128048	张行转债	56,918.84	0.04
34	123035	利德转债	53,524.16	0.04
35	113049	长汽转债	51,266.68	0.04
36	127036	三花转债	49,579.91	0.04
37	127028	英特转债	46,056.18	0.03
38	127025	冀东转债	45,919.53	0.03

39	113516	苏农转债	45,409.43	0.03
40	110045	海澜转债	43,662.85	0.03
41	110073	国投转债	42,801.92	0.03
42	110083	苏租转债	42,366.49	0.03
43	113013	国君转债	42,032.15	0.03
44	123108	乐普转2	39,830.14	0.03
45	127039	北港转债	33,155.12	0.02
46	110067	华安转债	33,048.74	0.02
47	113011	光大转债	31,899.25	0.02
48	113021	中信转债	27,344.97	0.02
49	113017	吉视转债	22,914.88	0.02
50	110059	浦发转债	21,200.19	0.02
51	110057	现代转债	18,134.10	0.01
52	127005	长证转债	17,360.31	0.01
53	128107	交科转债	13,655.98	0.01
54	113046	金田转债	13,545.40	0.01
55	113042	上银转债	10,508.41	0.01
56	113043	财通转债	5,541.62	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	108,183,022.89	19,501,228.84
报告期期间基金总申购份额	4,563,115.11	975,656.48
减：报告期期间基金总赎回份额	198,107.54	-
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	112,548,030.46	20,476,885.32

### § 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

	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（%）	0.93	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

2022/4/8 方正证券股份有限公司资产管理业务高级管理人员变更公告

2022/4/30 方正证券股份有限公司财务负责人变更公告

## § 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](http://www.foundersc.com)

方正证券股份有限公司

2022年07月21日