

---

方正证券金港湾六个月持有期债券型集合资产管理计划

2023年第2季度报告

2023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:华夏银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年7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2023年4月1日起至2023年6月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	方正证券金港湾
基金主代码	970018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年01月18日
报告期末基金份额总额	169,752,727.23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、资产支持证券投资策略；4、国债期货投资策略；5、回购策略；6、股票投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+ 沪深300指数收益率*10%
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、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划。
基金管理人	方正证券股份有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	方正证券金港湾A	方正证券金港湾C
下属分级基金的交易代码	970018	970019
报告期末下属分级基金的份额总额	2,622,799.99份	167,129,927.24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(2023年04月01日 - 2023年06月30日)	
	方正证券金港湾A	方正证券金港湾C
1.本期已实现收益	10,726.67	644,652.39
2.本期利润	19,690.72	1,321,481.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0074
4.期末基金资产净值	2,718,783.04	168,748,097.85
5.期末基金份额净值	1.0366	1.0097

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。

#### 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

方正证券金港湾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	0.71%	0.15%	0.33%	0.08%	0.38%	0.07%
过去六个月	1.84%	0.13%	1.06%	0.08%	0.78%	0.05%
过去一年	-3.27%	0.19%	-0.23%	0.10%	-3.04%	0.09%
自基金合同	0.91%	0.15%	0.04%	0.12%	0.87%	0.03%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

方正证券金港湾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	0.68%	0.15%	0.33%	0.08%	0.35%	0.07%
过去六个月	1.78%	0.13%	1.06%	0.08%	0.72%	0.05%
过去一年	-3.37%	0.19%	-0.23%	0.10%	-3.14%	0.09%
自基金合同生效起至今	0.97%	0.15%	0.29%	0.12%	0.68%	0.03%

注：基金合同生效日为 2021 年 01 月 18 日，方正证券金港湾 C 自 2021 年 2 月 1 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

方正证券金港湾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01月18日-2023年06月30日)



方正证券金港湾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



## §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		
宫健	本基金的基金经理	2021-01-18	-	11年	男，经济学硕士，具有证券、基金从业资格，银行间本币市场交易员资格，2012年入职民族证券有限责任公司，曾任资产管理业务部固收交易员、固收投资经理。2016年加入方正证券股份有限公司，现任资管债券投资部投资经理。
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联席行政负责人	2021-03-03	-	6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联席行政负责人、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, 本基金未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况, 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

国内经济在二季度表现较为疲软，这体现在价格和预期两方面，从价格来看，PPI 二季度继续下探，从预期来看，中国制造业PMI二季度均位于荣枯线以下，自去年上半年后，再次连续三月低于50。经济表现较弱的背后是供给与需求的匹配性不足，2022年以来，经济回升的节奏以生产修复快于需求恢复为主，需求未能明显跟进并未形成生产到需求的正向循环，出现了生产收缩又向需求回归态势。不同市场也几乎同时在二季度均对此进行了定价，表现为债券市场上涨，权益市场表现疲软，2-5月连续下跌，人民币兑美元在二季度再次突破7，螺纹钢价格在二季度连续下行。

具体到各项资产上，债券市场在二季度演绎资产荒+资金宽松逻辑，DR007二季度均值1.93%，继续围绕政策利率波动，较一季度下降10bp，权益市场二季度表现较弱，沪深300下跌5.15%，转债市场受到债底支撑，下跌幅度远小于权益市场，中证转债指数二季度下跌0.15%，表现出较强的抗跌性。

目前市场的关注焦点之一是本轮经济库存周期的节奏与后续演绎，截至5月份，工业企业产成品库存同比增速为3.2%，与之前六次库存周期的底部（2002、2006、2009、2013、2016、2019年）相比，绝对增速已接近周期底部，但考虑到目前经济结构与动能与之前几轮存在较大差异，预期经济复苏的速率也会慢于以往。

操作上，针对纯债市场继续具有较好的票息收益，组合保持以中高等级信用债为主的底仓配置，在转债层面，组合仍在合同约定下，以中高等级为主要投资方向，行业分布在银行、非银、交运、公用事业等领域；股票方面，对于目前经济复苏强度不大，流动性仍较为充裕的情况，组合加仓了部分成长板块，包括计算机、通信等；同时，筛选了部分高股息标的进行配置，整体持股的集中度较低。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末方正证券金港湾A基金份额净值为1.0366元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为0.33%；截至报告期末方正证券金港湾C基金份额净值为1.0097元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.68%，同期业绩比较基准收益率为0.33%。

#### 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	16,834,665.35	7.70
	其中：股票	16,834,665.35	7.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	181,630,897.52	83.04
	其中：债券	181,630,897.52	83.04
	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	20,184,250.92	9.23
8	其他资产	89,155.50	0.04
9	合计	218,738,969.29	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	33,350.00	0.02
B	采矿业	1,004,935.00	0.59
C	制造业	8,286,468.35	4.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	330,740.00	0.19
E	建筑业	1,292,682.00	0.75
F	批发和零售业	261,760.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	1,536,090.00	0.90
H	住宿和餐饮业	127,020.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,146,045.00	1.25
J	金融业	1,305,580.00	0.76
K	房地产业	104,240.00	0.06
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	94,000.00	0.05
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	311,755.00	0.18
S	综合	-	-
	合计	16,834,665.35	9.82

### 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	600519	XD贵州茅	200	338,200.00	0.20
2	600900	长江电力	14,000	308,840.00	0.18
3	688256	寒武纪	1,600	300,800.00	0.18
4	601006	大秦铁路	40,000	297,200.00	0.17
5	688111	金山办公	600	283,332.00	0.17
6	603019	中科曙光	5,000	254,500.00	0.15
7	601668	XD中国建	42,000	241,080.00	0.14
8	600438	通威股份	6,800	233,308.00	0.14
9	002594	比亚迪	900	232,443.00	0.14
10	300750	宁德时代	1,000	228,790.00	0.13

### 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	63,290,851.74	36.91
	其中：政策性金融债	20,245,409.83	11.81
4	企业债券	39,791,430.68	23.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	62,566,619.83	36.49

7	可转债（可交换债）	15,981,995.27	9.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	181,630,897.52	105.93

### 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	148059	22赣金02	100,000	10,344,698.63	6.03
2	2120107	21浙商银行永续债	100,000	10,323,890.41	6.02
3	148040	22申证Y2	100,000	10,209,575.34	5.95
4	210402	21农发02	100,000	10,174,590.16	5.93
5	102300316	23大唐陕西MTN002	100,000	10,145,715.85	5.92

**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）					-2,731.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

### 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	44,693.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	407.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	44,054.48
8	其他	-
9	合计	89,155.50

### 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	113044	大秦转债	820,193.46	0.48
2	110079	杭银转债	726,894.97	0.42
3	127039	北港转债	674,149.39	0.39
4	132026	G三峡EB2	664,069.32	0.39

5	113052	兴业转债	658,062.64	0.38
6	128034	江银转债	553,920.85	0.32
7	127032	苏行转债	539,070.81	0.31
8	113062	常银转债	502,037.17	0.29
9	113060	浙22转债	488,648.63	0.28
10	127005	长证转债	457,986.31	0.27
11	110043	无锡转债	437,042.36	0.25
12	113065	齐鲁转债	424,626.12	0.25
13	110059	浦发转债	410,750.90	0.24
14	128129	青农转债	405,185.81	0.24
15	113051	节能转债	378,355.32	0.22
16	113056	重银转债	347,021.98	0.20
17	127012	招路转债	320,427.21	0.19
18	110053	苏银转债	314,290.51	0.18
19	113037	紫银转债	287,577.60	0.17
20	110075	南航转债	279,046.04	0.16
21	113021	中信转债	276,264.69	0.16
22	113050	南银转债	273,585.64	0.16
23	110048	福能转债	269,672.84	0.16
24	113057	中银转债	260,608.99	0.15
25	110064	建工转债	248,403.18	0.14
26	113024	核建转债	229,919.47	0.13
27	128048	张行转债	228,800.36	0.13
28	110062	烽火转债	224,570.02	0.13
29	113042	上银转债	216,426.41	0.13
30	110073	国投转债	216,366.38	0.13
31	113013	国君转债	209,752.25	0.12
32	110061	川投转债	192,397.07	0.11
33	113053	隆22转债	189,662.53	0.11
34	127006	敖东转债	183,625.11	0.11
35	113516	苏农转债	175,188.30	0.10
36	110077	洪城转债	172,968.69	0.10
37	110083	苏租转债	154,575.90	0.09

38	127056	中特转债	154,280.12	0.09
39	113055	成银转债	143,582.21	0.08
40	113043	财通转债	142,095.47	0.08
41	110091	合力转债	124,802.07	0.07
42	127064	杭氧转债	123,440.10	0.07
43	127040	国泰转债	116,440.42	0.07
44	110088	淮22转债	115,999.90	0.07
45	110067	华安转债	109,816.29	0.06
46	127025	冀东转债	94,782.46	0.06
47	127058	科伦转债	94,484.03	0.06
48	127045	牧原转债	94,479.67	0.06
49	127007	湖广转债	91,624.01	0.05
50	113061	拓普转债	81,016.13	0.05
51	127036	三花转债	71,600.16	0.04
52	127014	北方转债	66,310.32	0.04
53	123035	利德转债	65,079.05	0.04
54	127016	鲁泰转债	57,035.05	0.03
55	127038	国微转债	42,107.86	0.02
56	110089	兴发转债	21,775.90	0.01
57	110045	海澜转债	12,580.03	0.01
58	128136	立讯转债	11,251.33	0.01

### 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

	方正证券金港湾A	方正证券金港湾C
报告期期初基金份额总额	2,819,897.74	196,085,802.33
报告期期间基金总申购份额	-	1,059,163.67
减：报告期期间基金总赎回份额	197,097.75	30,015,038.76
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	2,622,799.99	167,129,927.24

## §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

	方正证券金港湾A	方正证券金港湾C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,200,981.30	-
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	1,200,981.30	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	45.79	-

### 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

2023/5/24 方正证券股份有限公司高级管理人员变更公告

2023/5/27 方正证券股份有限公司高级管理人员变更公告

2023/6/10 方正证券股份有限公司关于董事变更的公告

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予民族金港湾1号集合资产管理计划变更的文件
- 2、《方正证券金港湾六个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《方正证券金港湾六个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议》
- 4、法律意见书
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照
- 6、集合计划托管人业务资格批件、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

2023年07月21日