

# 方正富邦创新动力混合型证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：方正富邦基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 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 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	方正富邦创新动力混合
基金主代码	730001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	63,446,825.21 份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期投资理念，寻找受益于中国经济战略转型，符合内需导向和产业升级中以技术创新和商业模式创新等为发展动力的成长型公司，通过多层次筛选机制构建享受转型和成长溢价的股票组合，力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的资产配置采用“自上而下”的多因素分析策略，综合运用定性分析和“宏观量化模型”等定量分析手段，在股票、债券、现金三类资产之间进行配置。行业配置策略将主要来自两个方面的支撑。首先聚焦于以技术创新和商业模式变革为驱动力、处于增长初期的新兴成长型行业。其次，在“宏观量化模型”体系下指导行业配置，当经济变动方向趋于扩张时，行业配置偏于周期类进攻型，当经济变动方向趋于收缩时，行业配置偏于弱周期类防御型。个股选择策略重点关注企业由知识创新、技术创新和管理模式创新引发的盈利变化趋势和动态估值水平走势，精选在经济转型中依托技术领先能力和商业模式创新能力构建壁垒优势且与市场普遍预期业绩和估值存在“水平差”的优质上市公司进行投资。债券投资采取主动的投资管理方式，根据市场变化和投资需要进行

	积极操作，力争提高基金收益。	
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金是混合型基金，理论上其风险高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	方正富邦创新动力混合 A	方正富邦创新动力混合 C
下属分级基金的交易代码	730001	007046
报告期末下属分级基金的份额总额	29,284,788.49 份	34,162,036.72 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	方正富邦创新动力混合 A	方正富邦创新动力混合 C
1. 本期已实现收益	-1,016,725.17	-1,230,185.74
2. 本期利润	-1,400,440.02	-1,676,878.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0478	-0.0470
4. 期末基金资产净值	16,218,656.78	18,235,283.42
5. 期末基金份额净值	0.5538	0.5338

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、自 2019 年 2 月 20 日起，本基金增设 C 类份额类别。

#### 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

方正富邦创新动力混合 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	-7.95%	1.94%	3.00%	0.82%	-10.95%	1.12%
过去六个月	-10.05%	1.65%	-2.50%	0.73%	-7.55%	0.92%
过去一年	-23.00%	1.55%	-8.97%	0.71%	-14.03%	0.84%

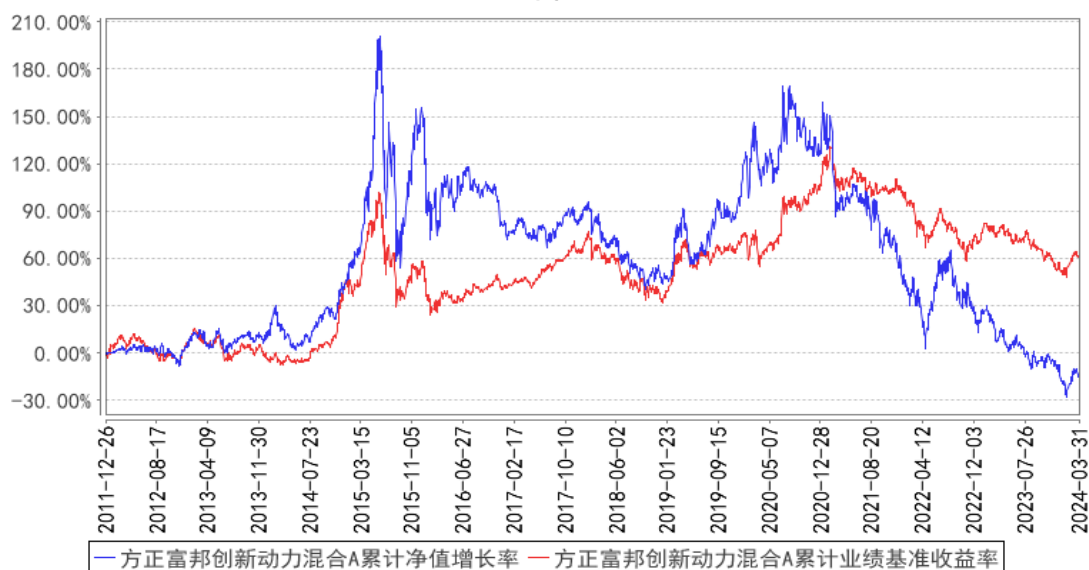
过去三年	-56.30%	1.79%	-21.89%	0.85%	-34.41%	0.94%
过去五年	-52.24%	1.80%	-1.27%	0.94%	-50.97%	0.86%
自基金合同生效起至今	-14.49%	1.71%	61.80%	1.09%	-76.29%	0.62%

方正富邦创新动力混合 C

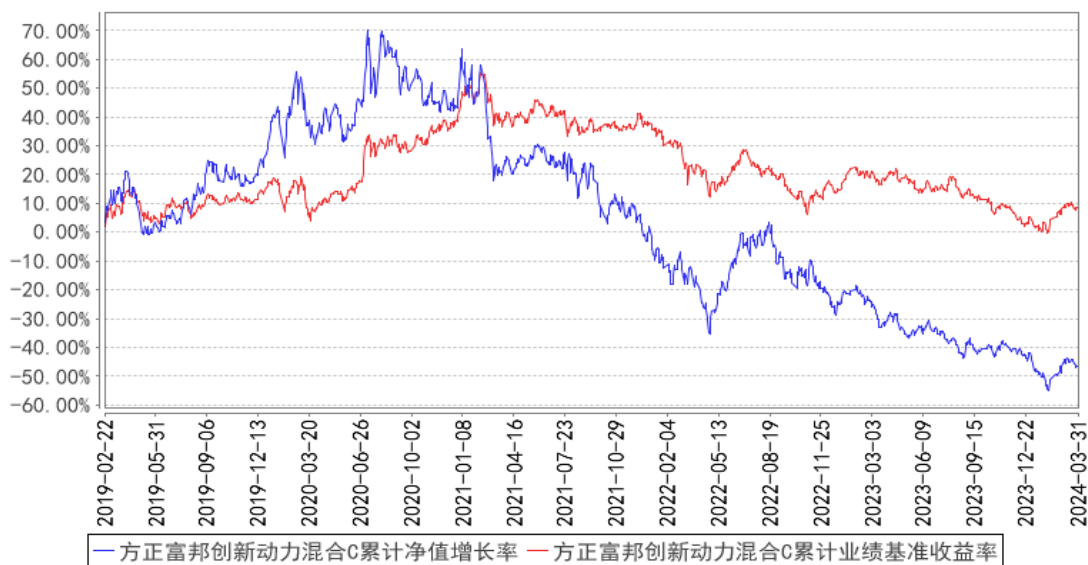
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.00%	1.94%	3.00%	0.82%	-11.00%	1.12%
过去六个月	-10.18%	1.65%	-2.50%	0.73%	-7.68%	0.92%
过去一年	-23.23%	1.55%	-8.97%	0.71%	-14.26%	0.84%
过去三年	-56.68%	1.79%	-21.89%	0.85%	-34.79%	0.94%
过去五年	-52.95%	1.80%	-1.27%	0.94%	-51.68%	0.86%
自基金合同生效起至今	-46.62%	1.81%	8.60%	0.96%	-55.22%	0.85%

### 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

方正富邦创新动力混合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



方正富邦创新动力混合C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：自 2019 年 2 月 20 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2019 年 2 月 22 日。

## §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		
李昕悦	本基金基金经理	2021 年 12 月 30 日	-	8 年	利兹大学金融和会计专业硕士，2015 年 6 月至 2018 年 7 月于天风证券股份有限公司任研究员；2018 年 7 月至 2020 年 3 月于宁波梅山保税港区火眼私募基金管理有限公司任投资经理；2020 年 8 月至 2021 年 3 月于方正富邦基金管理有限公司指数投资部任研究员；2021 年 3 月至 2021 年 12 月于方正富邦基金管理有限公司指数投资部任基金经理助理；2021 年 12 月至报告期末于方正富邦基金管理有限公司任基金经理。2021 年 12 月至报告期末，任方正富邦创新动力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 年第一季度，市场呈现出 V 型格局。在 1 月初，A 股市场延续了去年 Q4 的下跌趋势，宽基和行业指数都出现了明显的下跌。然而，随着一系列政策的出台，资金面发生了积极变化。具体来看，经济政策对金融、资本市场和其他相关经济领域产生了影响，央行和政府也针对提升上市公司质量、深化投资端改革等方面做出了重要部署。从 2 月 5 日开始，市场出现了大幅反弹，这次反弹主要源自政策宽松和情绪修复，目前基本面趋势尚不明确，呈现出各行业普遍上涨、轮番上涨的特点，国企红利与科技行业等是第一季度反弹的主力。

在宏观方面，2024 年我国经济实现了平稳开局，主要指标稳中有升，国民经济持续回升向好。但房地产市场整体仍然处于低迷状态，企稳仍需时间。价格方面，名义价格数据出现了积极变化。

在流动性层面，2024 年内美联储预计将进行三次降息，6-7 月可能是降息的起点。国内流动性方面，随着财政支出力度上的加大，尤其是发行超长期特别国债等措施将为经济提供资金支持，以及宽松的货币政策的持续落地，这些因素共同促使 A 股市场在 2、3 月完成了 V 型反转。

展望 2024 年第二季度，受制于全球经济增速，我国经济依然面临压力，但政策和改革方向有利因素也在增强。随着两会后稳增长政策的落地推进、各地进入开工旺季以及全球经济持续修复，预计经济将延续修复态势。财政支出力度加大、地产政策调整以及现代化产业体系建设推进等措施将为经济增长提供支持，宽松的货币政策也将持续为市场提供流动性。但是由于反弹过快，市场在 V 型反转过后出现了震荡，市场的不稳定因素仍然存在，也要注意投资风险。因此，我们预计 2024 年第二季度市场将处于波动上涨的态势。

#### 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，于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日，出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况。

## §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	25,420,623.00	73.10
	其中：股票	25,420,623.00	73.10
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	9,331,560.43	26.83
8	其他资产	23,498.40	0.07
9	合计	34,775,681.83	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	781,800.00	2.27
C	制造业	18,542,273.00	53.82
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	736,000.00	2.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,865,350.00	5.41
J	金融业	2,602,400.00	7.55
K	房地产业	892,800.00	2.59
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	25,420,623.00	73.78

## 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	000100	TCL 科技	350,000	1,634,500.00	4.74
2	002371	北方华创	4,500	1,375,200.00	3.99
3	002156	通富微电	60,000	1,349,400.00	3.92
4	688981	中芯国际	30,000	1,309,800.00	3.80
5	603501	韦尔股份	13,000	1,279,330.00	3.71
6	002241	歌尔股份	78,000	1,246,440.00	3.62
7	688036	传音控股	7,000	1,177,890.00	3.42
8	688012	中微公司	7,880	1,176,484.00	3.41
9	600584	长电科技	40,000	1,125,200.00	3.27



10	688072	拓荆科技	5,900	1,112,209.00	3.23
----	--------	------	-------	--------------	------

#### 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

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 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	13,643.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	9,854.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,498.40

#### 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	方正富邦创新动力混合 A	方正富邦创新动力混合 C
报告期期初基金份额总额	29,080,963.74	35,592,937.82
报告期期间基金总申购份额	2,547,052.97	3,760,341.76
减：报告期期间基金总赎回份额	2,343,228.22	5,191,242.86
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	29,284,788.49	34,162,036.72

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) 《方正富邦创新动力混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《方正富邦创新动力混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《方正富邦创新动力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 4 月 22 日