

方正富邦中证主要消费红利指数增强型
证券投资基金（LOF）
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦消费红利指数增强（LOF）
场内简称	消费增强（扩位证券简称：消费红利增强 LOF）
基金主代码	501089
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2019 年 11 月 29 日
报告期末基金份额总额	39,254,054.41 份
投资目标	本基金以指数化投资为主、增强型投资为辅，力求投资收益能够跟踪并适度超越标的指数。
投资策略	本基金以中证主要消费红利指数为标的指数，在对标的指数进行有效跟踪的被动投资基础上，结合增强型的主动投资，力争获取高于标的指数的投资收益。正常情况下，本基金力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 8%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：中证主要消费红利指数收益率*95%+人民币银行活期存款收益率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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7月1日-2024年9月30日）
1. 本期已实现收益	-3,531,495.64
2. 本期利润	5,537,462.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1386
4. 期末基金资产净值	47,692,255.81
5. 期末基金份额净值	1.2150

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。

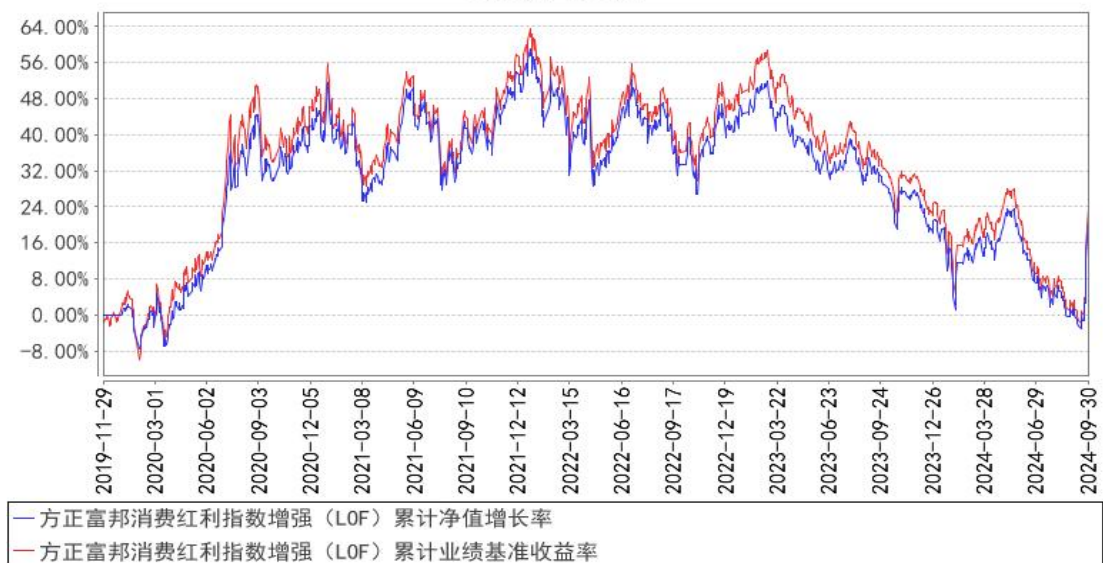
3.2 基金净值表现

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

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	13.33%	1.75%	13.42%	1.83%	-0.09%	-0.08%
过去六个月	5.89%	1.45%	4.04%	1.51%	1.85%	-0.06%
过去一年	-5.73%	1.34%	-6.43%	1.38%	0.70%	-0.04%
过去三年	-13.02%	1.25%	-12.90%	1.27%	-0.12%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	21.50%	1.31%	23.86%	1.37%	-2.36%	-0.06%

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

方正富邦消费红利指数增强（LOF）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



§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		
吴昊	数量投资部行政负责人兼本基金基金经理	2019年11月29日	-	10年	北京邮电大学计算机学院本科、硕士，清华大学经管学院硕士。曾任华夏基金管理有限公司数量投资部任副总裁；2018年4月加入方正富邦基金管理有限公司，现任权益投决会委员、董事总经理、数量投资部行政负责人、基金经理。2018年6月至报告期末，任方正富邦中证保险主题指数分级证券投资基金（自2021年1月1日起已变更为方正富邦中证保险主题指数型证券投资基金）的基金经理。2018年11月至报告期末，任方正富邦深证100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2018年11月至2021年4月，任方正富邦中证500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2019年1月至2021年4月，任方正富邦深证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019年3月至2021年4月，任方正富邦中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019年5月至报告期末，任方正富邦红利精选混合型证券投资基金的基金经理。2019

				<p>年9月至2022年3月，任方正富邦天鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年9月至2024年6月，任方正富邦天睿灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年9月至报告期末，任方正富邦天恒灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年9月至2021年4月，任方正富邦沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2019年9月至2024年4月，任方正富邦恒生沪深港通大湾区综合指数证券投资基金（LOF）的基金经理。2019年11月至报告期末，任方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金（LOF）的基金经理。2020年1月至2021年4月，任方正富邦天璇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年9月至2021年12月，任方正富邦创新动力混合型证券投资基金基金经理。2020年10月至报告期末，任方正富邦科技创新混合型证券投资基金基金经理。2020年12月至2022年11月，任方正富邦中证500指数增强型证券投资基金基金经理。2021年1月至2024年8月，任方正富邦ESG主题投资混合型证券投资基金基金经理。2021年8月至报告期末，任方正富邦中证沪港深人工智能50交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2023年3月至报告期末，任方正富邦远见成长混合型证券投资基金基金经理。2024年1月至报告期末，任方正富邦核心优势混合型证券投资基金基金经理。2024年4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。</p>	
薛锐	本基金基金经理	2024年1月31日	-	8年	<p>美国乔治城大学硕士。历任建信基金管理有限公司金融工程及指数投资部助理研究员、研究员、基金经理助理、基金经理。2022年3月至2022年7月于方正富邦基金管理有限公司任数量投资部拟任基金经理，2022年7月至2024年1月任数量投资部基金经理助理。2024年1月31日至今任数量投资部基金经理。2024年1月至报告期末，任方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理。</p>

- 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. 薛锐先生自2024年10月8日起已不再担任方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理。

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 Q3，A 股市场呈现出 V 型反转走势。自 7 月初至 9 月中旬，市场一直处于波动下行的状态，这一趋势主要是由于基本面的疲软和市场情绪的低迷导致的。国内需求的不足和高基数效应拖累了经济增长，二季度 GDP 增速放缓至 4.7%，凸显出经济下行的压力。尽管 9 月份制造业 PMI 略有回升至 49.8%，但整体来看，自 2024 年第二季度以来，我国制造业 PMI 始终未能突破荣枯线。价格方面，尽管居民消费价格指数（CPI）有所回暖，但工业品出厂价格指数（PPI）的同比增长率在第二季度仍未能摆脱下跌的趋势。同时，社会消费品零售总额的同比增速持续下滑，消费者信心指数也未见起色，基本面的疲弱削弱了投资者对 A 股市场的信心，进而压低了资产估值。然而，政策面的积极变化为市场注入了新的活力。9 月 19 日，美联储宣布降息 50 个基点，标志着其正式进入降息周期，这一举措不仅为股市带来了流动性和信心，也为我国的政策操作打开了更大的空间。9 月 24 日，国新办就金融支持经济高质量发展有关情况举行新闻发布会。中国人民银行、国家金融监管总局、中国证监会宣布重磅举措，包括降准、降息、降存量房贷利率以及首付比例，创设新的货币政策工具支持资本市场，对六家大型商业银行增加核心一级资本，适当放宽金融资产投资公司股权投资金额和比例限制，支持其他符合条件的保险机构设立私募证券投资基金等。在 9 月 26 日的政治局会议上，对财政政策的明确积极态度、对房地产市场稳定目标的强调，以及对上市公司和公募基金发展的大力支持，共同标志着政策方向的重大而积极的转变。这一连串的政策行动不仅向市场注入了急需的流动性，也极大地提振了投资者的信心，导致各大指数出现了显著的上涨。

展望 2024 年 Q4，由于市场对于政策预期的反应充分而且基本面尚未出现根本性扭转，市场在短期内可能不会持续飙升。然而，考虑到政策对股市的稳固支持、资金面的宽松环境、全球降息周期的背景，以及基本面可能回暖的积极迹象，我们有理由相信市场将展现出震荡上行的格局。

本基金以中证主要消费红利指数为标的指数，中证主要消费红利指数采取股息率加权计算，旨在反映主要消费行业的红利水平。

本基金在对标的指数进行有效跟踪的被动投资基础上，结合增强型的主动投资，力争获取高于标的指数的投资收益。

基金运作层面，报告期内，本基金严守基金合同认真对待投资者申购、赎回以及成分股调整事项，保障基金的正常运作。

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，曾于2024年7月1日至2024年9月30日出现了连续二十个工作日资产净值低于五千万元的情形。同时截止到报告期末，本基金连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元。本基金管理人拟定的解决方案为持续营销，已将解决方案上报证监会。

§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	45,027,087.40	93.59
	其中：股票	45,027,087.40	93.59
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	2,703,258.79	5.62
8	其他资产	381,138.74	0.79
9	合计	48,111,484.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	2,747,643.00	5.76
B	采矿业	-	-
C	制造业	35,196,794.53	73.80
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	37,944,437.53	79.56

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
C	制造业	6,305,234.87	13.22
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	777,415.00	1.63
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	-	-
J	金融业	-	-
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	7,082,649.87	14.85

5.2.3 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 报告期末指数投资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	000895	双汇发展	94,600	2,562,714.00	5.37

2	600873	梅花生物	200,300	2,183,270.00	4.58
3	600598	北大荒	94,200	1,399,812.00	2.94
4	300741	华宝股份	73,511	1,372,450.37	2.88
5	003006	百亚股份	49,400	1,318,486.00	2.76
6	600887	伊利股份	44,400	1,290,708.00	2.71
7	000930	中粮科技	219,100	1,268,589.00	2.66
8	603589	口子窖	21,900	1,050,105.00	2.20
9	002597	金禾实业	39,600	1,003,860.00	2.10
10	600737	中粮糖业	91,700	941,759.00	1.97

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000651	格力电器	8,500	407,490.00	0.85
2	600398	海澜之家	51,900	393,402.00	0.82
3	600177	雅戈尔	47,800	386,224.00	0.81
4	002048	宁波华翔	20,700	302,220.00	0.63
5	002327	富安娜	30,800	289,520.00	0.61

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投资。

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	4,379.29
2	应收证券清算款	109,213.35
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	267,546.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	381,138.74

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

报告期期初基金份额总额	40,131,357.39
-------------	---------------

报告期期间基金总申购份额	1,279,344.65
减：报告期期间基金总赎回份额	2,156,647.63
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	39,254,054.41

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

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) 《方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- (3) 《方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- (4) 《方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金（LOF）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 10 月 25 日