
方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划

2024年第3季度报告

2024年09月16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: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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10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7月1日起至2024年9月16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	1,026,928.79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	857,607.74份	169,321.05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(2024年07月01日 - 2024年09月16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	74,963.27	10,569.15
2.本期利润	-21,894.73	-4,338.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0036	-0.0048
4.期末基金资产净值	885,190.27	172,956.48
5.期末基金份额净值	1.0322	1.0215

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、本基金自2024年9月17日（含该日）起进入财产清算程序。

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-0.50%	0.06%	-0.02%	0.12%	-0.48%	-0.06%
过去六个月	0.27%	0.06%	1.05%	0.11%	-0.78%	-0.05%
过去一年	1.27%	0.12%	2.22%	0.13%	-0.95%	-0.01%
自基金合同生效起至今	3.22%	0.16%	0.23%	0.16%	2.99%	0.00%

注：1、本基金自2024年9月17日（含该日）起进入财产清算程序。

2、其中过去三个月是指2024年7月1日至2024年9月16日，过去六个月、过去一年等阶段以此类推。

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	-0.59%	0.06%	-0.02%	0.12%	-0.57%	-0.06%
过去六个月	0.08%	0.06%	1.05%	0.11%	-0.97%	-0.05%
过去一年	0.87%	0.12%	2.22%	0.13%	-1.35%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.15%	0.16%	0.16%	0.16%	1.99%	0.00%

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、本基金自2024年9月17日（含该日）起进入财产清算程序。

3、其中过去三个月是指2024年7月1日至2024年9月16日，过去六个月、过去一年等阶段以此类推。

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-2024年09月16日)



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
(2021年10月11日-2024年09月16日)



注：本基金自 2024 年 9 月 17 日（含该日）起进入财产清算程序。

§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、	2021-09-16	-	7年	男，2012年8月加入中国工

	方正证券股份有限公司组合投资部行政负责人、资管债券投资部联席行政负责人				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，现任组合投资部行政负责人、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

国内债券市场三季度收益率整体先下后上，7月初，市场交易主线是监管政策，长端利率小幅上行且利率债弱于信用债，中下旬，央行加大资金投放呵护资金面情况，同时经济金融数据对于债市偏利多，市场买盘增多。进入8月后，市场一方面继续交易“大行卖债”等相关操作，另一方面，在权益市场较弱且债券类产品持续大卖情况下，市场买盘力量依然较强，市场收益率震荡下行，10年国债一度接近2.0%关口，9月末，随着宽信用政策推出叠加政治局会议精神，债券市场收益率经历快速上行。整体来看，截至9月末，3年国债、10年国债、3年AA+信用债收益率分别为1.56%、2.15%、2.43%，较一季度末分别下行24bp、6bp和上行19bp。

权益和转债市场方面，三季度权益市场整体呈现先跌后涨情况，7月初至9月中旬，市场延续二季度以来下跌趋势，在基本面数据较弱且市场情绪较差情况下，权益市场呈现量价齐跌态势，进入9月下旬，随着9.24金融监管会议和9.26政治局会议召开，市场出现快速、大幅上涨行情。整体来看，Wind全A、中证转债指数三季度分别上涨17.68%和上涨0.58%。

操作上，一方面，针对纯债市场三季度波动增加的行情，组合在进行债券交易的同时，根据经济基本面、货币政策与市场预期等因素继续降低了组合的久期。在转债和股票配置层面，转债组合仍在合同约定下，以中高等级转债为主要投资方向，行业分布在银行、非银、交运等领域，股票方面，组合仍然配置有一定比例的股息率较高的红利资产，整体持仓的行业较为分散，持股的集中度较低。另一方面，考虑产品三季度到期，组合在三季度逐步降低债券和权益资产仓位，保持流动性储备，平稳结束相关产品。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年9月16日，方正鑫悦一年持有债券A基金份额净值为1.0322元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.50%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%；截至2024年9月16日，方正鑫悦一年持有债券C基金份额净值为1.0215元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.59%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

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，本基金从2024年7月1日至2024年9月16日连续56个工作日基金份额持有人数量不满二百人、基金资产净值低于五千万元。

本基金自2024年9月17日（含该日）起进入财产清算程序。

§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	20,262.00	0.93
	其中：股票	20,262.00	0.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,019,275.10	46.80
	其中：债券	1,019,275.10	46.80
	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	524,314.00	24.07
8	其他资产	614,207.02	28.20
9	合计	2,178,058.12	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	-	-
C	制造业	-	-
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	20,262.00	1.91
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	20,262.00	1.91

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通过港股通投资的股票。

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	601128	常熟银行	3,300	20,262.00	1.91

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	1,018,212.33	96.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,062.77	0.10

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,019,275.10	96.33

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	019727	23国债24	5,000	510,802.74	48.27
2	019733	24国债02	5,000	507,409.59	47.95
3	113052	兴业转债	10	1,062.77	0.10

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中，兴业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本报告期末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	1,925.45
2	应收证券清算款	612,281.57
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	614,207.02

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	113052	兴业转债	1,062.77	0.10

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	7,624,592.52	1,119,331.58
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	6,766,984.78	950,010.53
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	857,607.74	169,321.05

§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 券A	方正鑫悦一年持有债券 券C
报告期期初管理人持有的本基金份	1,044,740.13	-

额		
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	880,534.22	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	164,205.91	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	19.15	-

注：基金管理人本期持有本基金份额变动相关的交易费用按基金合同及招募说明书的有关规定计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2024-08-27	7,294.88	-7,551.66	-
2	赎回	2024-08-28	54,681.58	-56,584.50	-
3	赎回	2024-08-29	206.19	-213.22	-
4	赎回	2024-08-30	2,762.25	-2,857.82	-
5	赎回	2024-09-03	197,849.86	-204,735.04	-
6	赎回	2024-09-04	231,430.00	-239,391.19	-
7	赎回	2024-09-05	39,192.05	-40,536.34	-
8	赎回	2024-09-06	115,947.39	-119,889.60	-
9	赎回	2024-09-09	10,091.61	-10,425.64	-
10	赎回	2024-09-11	79,787.26	-82,404.28	-
11	赎回	2024-09-12	141,291.15	-145,967.89	-
12	赎回	2024-09-13	52,411.94	-54,115.33	-
合计			932,946.16	-964,672.51	

注：基金管理人本期相关的交易费用按基金合同及招募说明书的有关规定计算。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	20240913-20240916	240,029.16	0.00	0.00	240,029.16	23.37%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024/7/25 关于方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划可能触发合同终止情形的提示性公告

2024/8/19 关于方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划可能触发合同终止情形的第二次提示性公告

2024/9/2 关于方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划可能触发合同终止情形的第三次提示性公告

2024/9/9 关于方正证券鑫悦一年持有期债券型集合资产管理计划可能触发合同终止情形的第四次提示性公告

2024/9/16 关于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终止及财产清算的公告

§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

2024年10月25日