

方正富邦信泓灵活配置混合型证券
投资基金
2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 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 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	方正富邦信泓混合
交易代码	006689
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	99,906,228.68 份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期价值投资理念，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”和“自下而上”相结合的多因素分析策略，综合运用定性分析和“宏观量化模型”等定量分析手段，判断全球经济发展形势及中国经济发展趋势（包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等），对股票市场、债券市场未来一段时间内的风险收益特征做出合理预测，从而确定基金资产在股票、债券、现金三大类资产之间的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，力争规避市场风险，提高基金收益率水平。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中高等风险水平的投资品种。
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	方正富邦信泓混合 A	方正富邦信泓混合 C
下属分级基金的交易代码	006689	008182
报告期末下属分级基金的份额总额	66,884,606.50 份	33,021,622.18 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（2020年7月1日—2020年9月30日）	
	方正富邦信泓混合 A	方正富邦信泓混合 C
1. 本期已实现收益	1,555,912.82	3,576,578.94
2. 本期利润	2,494,911.89	2,907,862.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0459	0.0803
4. 期末基金资产净值	74,751,434.70	36,043,764.88
5. 期末基金份额净值	1.1176	1.0915

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、注：自 2019 年 11 月 5 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认为 2019 年 11 月 6 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

方正富邦信泓混合 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	6.56%	1.54%	6.96%	1.12%	-0.40%	0.42%
过去六个月	10.85%	1.34%	16.41%	0.92%	-5.56%	0.42%
过去一年	13.39%	1.27%	15.43%	0.97%	-2.04%	0.30%
自基金合同生效起至今	11.76%	1.19%	15.02%	0.92%	-3.26%	0.27%

方正富邦信泓混合 C

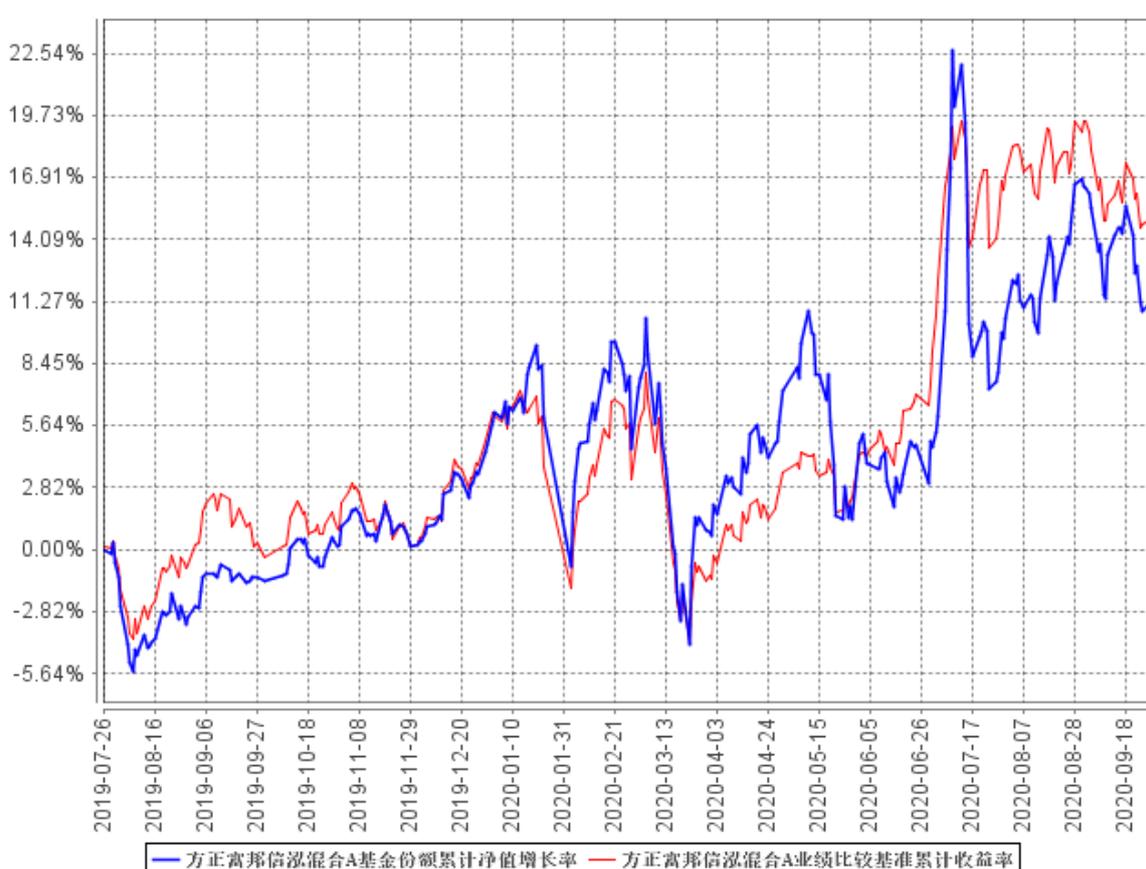
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.49%	1.54%	6.96%	1.12%	-0.47%	0.42%

过去六个月	10.69%	1.34%	16.41%	0.92%	-5.72%	0.42%
自基金合同生效起至今	9.15%	1.33%	11.64%	1.00%	-2.49%	0.33%

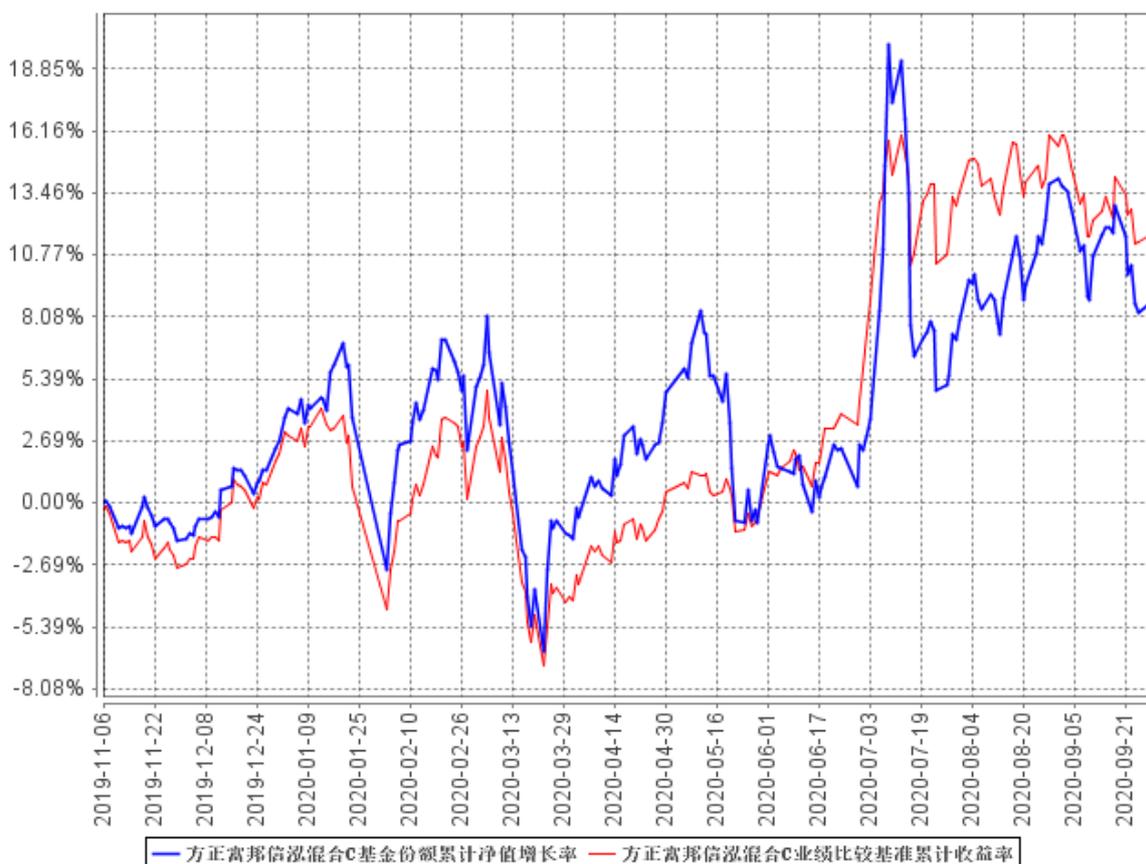
注：自 2019 年 11 月 5 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2019 年 11 月 6 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

方正富邦信泓混合A基金份额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



方正富邦信泓混合C基金份额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		
符健	国际投资部副总经理（兼）兼本基金经理	2019年7月26日	2020年10月9日	9年	本科毕业于北京大学财务管理、数学与应用数学专业，硕士毕业于北京大学金融学专业，2007年7月至2011年5月于中国工商银行股份有限公司资产托管部担任业务经理；2011年5月至2013年5月于光大证券股份有限公司研究所担任行业分析师；2013年5月至2015年2月于平安证券有限责任公司研究所担任首席

				<p>分析师;2015年2月至2018年2月于国泰君安证券股份有限公司研究所担任首席分析师;2018年3月至2018年11月于方正富邦基金管理有限公司研究部担任部门总经理;2018年11月至2019年6月于方正富邦基金管理有限公司研究部担任副总经理。2019年6月至2020年2月于方正富邦基金管理有限公司研究部担任副总经理(主持工作)。2020年2月至2020年6月于方正富邦基金管理有限公司权益研究部担任副总经理(主持工作)。2020年6月至2020年8月于方正富邦基金管理有限公司担任权益研究部总经理、国际投资部副总经理(兼)。2020年8月至报告期末于方正富邦基金管理有限公司担任国际投资部副总经理(兼)。2018年6月至2020年9月,任方正富邦创新动力混合型证券投资基金基金经理。2019年7月至2020年10月,任方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020年1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。</p>	
闻晨雨	本基金经理	2019年11月5日	-	4年	<p>硕士毕业于美国雪城大学金融学专业,2015年12月,加入方正富邦基金管理有限公司,2015年12月至2019年3月在研究部任研究员,2019年3月至2019年4月在专户投资部任拟任投资经理,2019年4月至2019年9月在专户投资部任投资经理,2019年9月至2019年11月在权益投资部任拟</p>

					任基金经理。2019 年 11 月至报告期末，任方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 2 月至报告期末，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。
--	--	--	--	--	--

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《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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 报告期内基金投资策略和运作分析

股市在三季度以及未来一段时间都将面临：一方面，相对宽松的流动性开始收敛，对估值的进一步抬升形成压力；另一方面，经济摆脱危机、逐步复苏，盈利预期将在经济数据的验证下逐步抬高。股市也将在波动中对估值面临的负面压力和业绩预期的正向提升进行综合定价。三季度本基金坚持了一直以来的投资理念，在考虑行业生命周期、景气程度、估值水平以及股票市场行业轮动规律的基础上进行配置，对经济复苏过程中业绩有望超预期且估值合理的行业和个股增加了配置。在运作中，本基金坚持按照基金契约和相应法规的要求，合法合规运作，以保障持有人利益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末方正富邦信泓混合 A 基金份额净值为 1.1176 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.56%；截至本报告期末方正富邦信泓混合 C 基金份额净值为 1.0915 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.49%；同期业绩比较基准收益率为 6.96%。

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 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 5 日出现了连续 3 个工作日资产净值低于五千万的情形，又于 2020 年 7 月 16 日至 2020 年 7 月 19 日出现了连续 2 个工作日资产净值低于五千万的情形。截止到报告期末，本基金资产净值已高于五千万。

§ 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	73,414,126.33	66.00
	其中：股票	73,414,126.33	66.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,086,450.00	5.47
	其中：债券	6,086,450.00	5.47
	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	31,605,255.96	28.41
8	其他资产	124,914.87	0.11

9	合计	111,230,747.16	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	52,414,234.58	47.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,082.88	0.01
F	批发和零售业	16,793.79	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	7,270,893.40	6.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,376.68	0.01
J	金融业	8,372,255.00	7.56
K	房地产业	3,488,490.00	3.15
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,827,000.00	1.65
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	73,414,126.33	66.26

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 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	000858	五粮液	41,000	9,061,000.00	8.18
2	600887	伊利股份	217,800	8,385,300.00	7.57
3	603589	口子窖	157,800	8,003,616.00	7.22
4	600009	上海机场	105,500	7,256,290.00	6.55
5	600690	海尔智家	315,500	6,884,210.00	6.21
6	300118	东方日升	390,000	6,618,300.00	5.97
7	688116	天奈科技	126,400	5,102,768.00	4.61

8	601818	光大银行	1,343,300	4,903,045.00	4.43
9	600741	华域汽车	178,535	4,445,521.50	4.01
10	600438	通威股份	138,800	3,689,304.00	3.33

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	6,086,450.00	5.49
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,086,450.00	5.49

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	019640	20 国债 10	35,000	3,487,750.00	3.15
2	019612	19 国债 02	26,000	2,598,700.00	2.35

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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，除通威股份外，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。

通威股份南昌分公司 2019 年 7 月因特种人员未按照规定经专门的安全作业培训并取得相应资格上岗作业被南昌市应急管理局做出行政处罚；2019 年 8 月因生产与标签标示内容不一致的调料被南昌市青山湖区农业农村局作出行政处罚；2020 年 4 月因生产不合格调料产品被南昌市农业农村局作出行政处罚。基金管理人分析认为，前述处罚对公司业绩无实质影响，公司整体呈现良好的发展态势。因此，基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其的投资。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	62,028.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	62,686.86
5	应收申购款	200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	124,914.87

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	方正富邦信泓混合 A	方正富邦信泓混合 C
报告期期初基金份额总额	8,083,261.49	41,379,840.64
报告期期间基金总申购份额	63,500,178.17	33,162,898.37
减:报告期期间基金总赎回份额	4,698,833.16	41,521,116.83
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	66,884,606.50	33,021,622.18

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

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
机构	1	20200701-20200719	24,053,945.25	-	24,053,945.25	-	-
	2	20200701-20200719	15,079,095.73	-	15,079,095.73	-	-
	3	20200720-20200930	-	63,300,425.14	-	63,300,425.14	63.36%
产品特有风险							

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形, 在市场流动性不足的情况下, 如遇投资者巨额赎回或集中赎回, 可能会引发基金净值剧烈波动, 甚至引发基金的流动性风险, 基金管理人可能无法及时变现基金资产, 基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。在极端情况下, 若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金, 可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日持续低于五千万元, 基金可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§ 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) 《方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- (3) 《方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
- (4) 《方正富邦信泓灵活配置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

2020 年 10 月 27 日