

方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合型证券投资
基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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：2026 年 7 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 07 月 20 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 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合	
基金主代码	015514	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 9 月 21 日	
报告期末基金份额总额	15,438,120.55 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过对不同资产类别动态配置和个股精选，力求超额收益与长期资本增值。	
投资策略	本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平和走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+ 中证全债指数收益率×20%+ 恒生指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益理论上高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，将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	方正富邦鑫诚 12 个月持有期	方正富邦鑫诚 12 个月持有期

	混合 A	混合 C
下属分级基金的交易代码	015514	015515
报告期末下属分级基金的份额总额	14,286,178.42 份	1,151,942.13 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合 A	方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合 C
1. 本期已实现收益	-466,880.79	-36,873.31
2. 本期利润	-1,111,491.57	-86,203.86
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0735	-0.0758
4. 期末基金资产净值	13,202,926.84	1,032,643.25
5. 期末基金份额净值	0.9242	0.8964

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

方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合 A

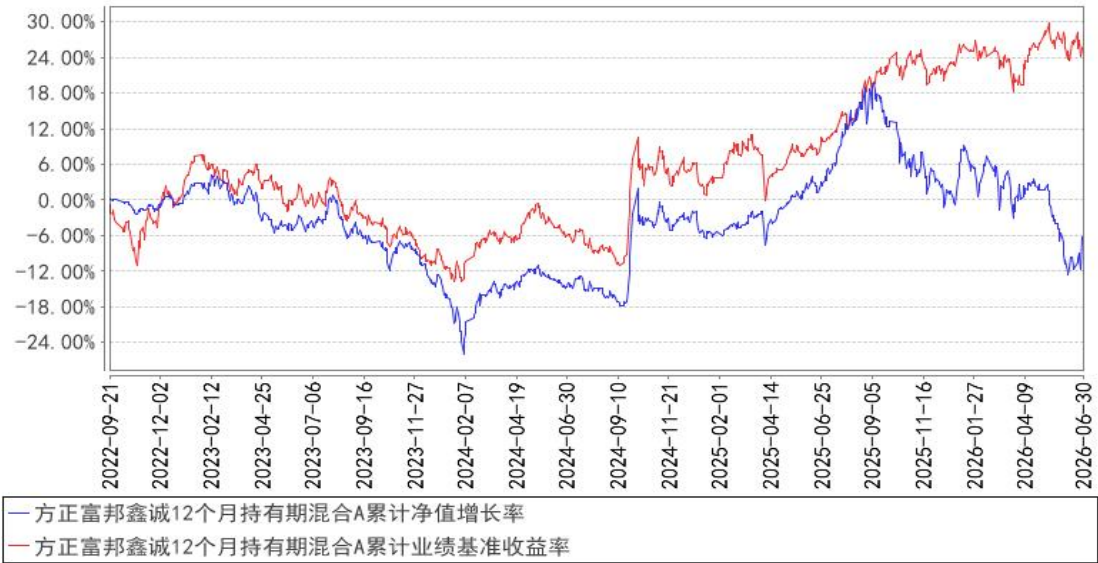
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-7.56%	1.39%	5.68%	0.91%	-13.24%	0.48%
过去六个月	-6.74%	1.46%	2.77%	0.86%	-9.51%	0.60%
过去一年	-10.47%	1.35%	14.76%	0.78%	-25.23%	0.57%
过去三年	-3.55%	1.08%	26.47%	0.87%	-30.02%	0.21%
自基金合同生效起至今	-7.58%	1.00%	26.05%	0.87%	-33.63%	0.13%

方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合 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	-7.76%	1.39%	5.68%	0.91%	-13.44%	0.48%
过去六个月	-7.13%	1.46%	2.77%	0.86%	-9.90%	0.60%
过去一年	-11.21%	1.35%	14.76%	0.78%	-25.97%	0.57%
过去三年	-5.87%	1.08%	26.47%	0.87%	-32.34%	0.21%
自基金合同生效起至今	-10.36%	1.00%	26.05%	0.87%	-36.41%	0.13%

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

方正富邦鑫诚12个月持有期混合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



方正富邦鑫诚12个月持有期混合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



§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		
郑森峰	本基金的基金经理	2025 年 2 月 6 日	-	8 年	本硕博毕业于北京大学。2015 年 12 月至 2020 年 5 月就职于北京壹玖资产管理有限公司任研究员，2020 年 5 月至 2021 年 4 月就职于渤海人寿保险股份有限公司资产管理中心任研究员。2021 年 5 月加入方正富邦基金管理有限公司，历任权益研究部研究员、权益投资部基金经理助理，2025 年 2 月 6 日至今任权益投资部基金经理。2025 年 2 月至报告期末，任方正富邦鑫诚 12 个月持有期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遵规守信情况的说明

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管理办法》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

回顾二季度权益市场行情，市场热点结构性分化显著，上涨板块主要集中在人工智能产业链中的高景气环节，其余板块赚钱效应较差。二季度的经济基本面也比较契合股市的表现，人工智能相关的出口高速增长，五月份社会零售增速下降，基本面的分化反映到了股价表现上。展望三季度，我们认为经济基本面的分化可能还会延续，具有全球产业链竞争优势的企业大概率保持高景气，同时我们认为对内需也不宜过度悲观，部分具有需求韧性的内需行业在三季度有触底反弹的可能，经历了二季度较为显著的结构化行情后，三季度权益市场的风格可能比二季度更显均衡。报告期内，本基金重点增配了两个方向的公司，一是产业景气度高、有较强海外竞争力的公司，二是部分景气度可能出现拐点的公司，并结合行业景气度、公司基本面和估值水平对投资组合进行调整。

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

本基金报告期内，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	12,936,575.18	90.68
	其中：股票	12,936,575.18	90.68
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	1,302,092.83	9.13
8	其他资产	27,026.41	0.19
9	合计	14,265,694.42	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 3,110,660.22 元，占基金资产净值比例为 21.85%。

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	7,875,941.96	55.33
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	1,949,973.00	13.70
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	9,825,914.96	69.02

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
材料	—	—
非必需消费品	—	—
必需消费品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
保健	2,849,348.27	20.02
工业	—	—
信息技术	—	—
通讯服务	261,311.95	1.84
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	3,110,660.22	21.85

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	688212	澳华内镜	32,933	968,230.20	6.80
2	600276	恒瑞医药	17,800	926,312.00	6.51
3	300760	迈瑞医疗	6,600	896,478.00	6.30
4	603259	药明康德	7,200	896,472.00	6.30
5	01093	石药集团	112,000	678,024.87	4.76
6	01530	三生制药	44,500	652,806.52	4.59

7	600557	康缘药业	49,900	587,323.00	4.13
8	603658	安图生物	20,000	580,400.00	4.08
9	01801	信达生物	8,002	553,230.91	3.89
10	09606	映恩生物-B	3,500	550,834.41	3.87

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约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约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	8,408.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	18,601.44
4	应收利息	—
5	应收申购款	16.97
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	27,026.41

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	方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合 A	方正富邦鑫诚 12 个月持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	15,700,236.55	1,119,687.71
报告期期间基金总申购份额	175,074.68	55,363.89
减：报告期期间基金总赎回份额	1,589,132.81	23,109.47
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	14,286,178.42	1,151,942.13

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,446,314.67
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	4,446,314.67
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	28.80

注：申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

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	20260401-20260630	4,446,314.67	-	-	4,446,314.67	28.80
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）《基金合同》；
- （3）《托管协议》；
- （4）《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

2026 年 7 月 21 日