

方正富邦金立方一年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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	方正富邦金立方一年持有期混合		
基金主代码	019226		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2023 年 9 月 4 日		
报告期末基金份额总额	467,895,959.30 份		
投资目标	本基金的投资目标是在充分考虑基金投资安全的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。		
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等投资策略以实现投资目标。		
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%		
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场型基金。		
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	方正富邦金立方一年持有期混合 A	方正富邦金立方一年持有期混合 D	方正富邦金立方一年持有期混合 E
下属分级基金的交易代码	019226	019227	019228
报告期末下属分级基金的份额总额	140,585.67 份	2,106,611.30 份	465,648,762.33 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）		
	方正富邦金立方一年持有期混合 A	方正富邦金立方一年持有期混合 D	方正富邦金立方一年持有期混合 E
1. 本期已实现收益	48,367.14	838,046.59	163,051,285.50
2. 本期利润	27,134.26	707,626.60	171,275,363.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2897	0.3347	0.2961
4. 期末基金资产净值	242,328.92	2,886,252.48	492,750,584.08
5. 期末基金份额净值	1.7237	1.3701	1.0582

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

方正富邦金立方一年持有期混合 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	32.12%	1.97%	7.52%	0.76%	24.60%	1.21%
过去六个月	38.11%	1.68%	5.33%	0.68%	32.78%	1.00%
过去一年	57.37%	1.46%	16.06%	0.61%	41.31%	0.85%
自基金合同生效起至今	72.37%	1.41%	24.41%	0.67%	47.96%	0.74%

方正富邦金立方一年持有期混合 D

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	32.19%	1.97%	7.52%	0.76%	24.67%	1.21%

过去六个月	38.24%	1.68%	5.33%	0.68%	32.91%	1.00%
过去一年	57.68%	1.46%	16.06%	0.61%	41.62%	0.85%
自基金合同生效起至今	73.17%	1.42%	24.41%	0.67%	48.76%	0.75%

方正富邦金立方一年持有期混合 E

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	32.19%	1.97%	7.52%	0.76%	24.67%	1.21%
过去六个月	38.24%	1.68%	5.33%	0.68%	32.91%	1.00%
过去一年	57.68%	1.46%	16.06%	0.61%	41.62%	0.85%
自基金合同生效起至今	73.16%	1.42%	24.41%	0.67%	48.75%	0.75%

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

方正富邦金立方一年持有期混合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



方正富邦金立方一年持有期混合D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



方正富邦金立方一年持有期混合E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		
乔培涛	权益投资部行政负责人、策略投资部行政负责人兼本基金	2023 年 9 月 4 日	—	18 年	清华大学本硕。2008 年 4 月至 2011 年 8 月就职于长城证券有限责任公司研究所，曾任行业研究员；2011 年 8 月至 2021 年 8 月就职于长盛基金管理有限公司，曾任研究部执行总监兼基金经理。2021 年 9 月加入方正富邦基金管理有限公司，2021

	金基金经理				年 9 月 2023 年 12 月任权益投资部副总经理兼基金经理。2023 年 12 月至 2026 年 4 月任权益研究部行政负责人兼基金经理。2026 年 4 月至今任权益投资部行政负责人、策略投资部行政负责人兼基金经理。2022 年 7 月至报告期末，任方正富邦新兴成长混合型证券投资基金基金经理。2022 年 7 月至 2023 年 9 月，任方正富邦鸿远债券型证券投资基金基金经理。2023 年 9 月至报告期末，任方正富邦金立方一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2026 年 5 月至报告期末，任方正富邦汇福一年定期开放灵活配置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

今年二季度初，由于受到美伊冲突的影响，A股市场回落到一个较低的位置，油价迅速抬升给全球通胀蒙上阴影，对美联储连续加息的预期也迅速升温，各种悲观情绪在扩散放大，一片悲观情绪蔓延在A股市场。根据我们的投资框架，市场情绪总是在极度乐观和极度悲观之间来回摇摆，这种悲观环境反而给我们提供了一个抄底优质资产的较好时机。另一方面，去年四季度出现的Agent工具为AI应用打开了新的空间，token消耗也随之迅速放大，编程成了AI应用能最快落地并迅速扩大收入的场景，但站在二季度初，上述这种产业变化并未被资本市场所充分反映，部分相关标的的市值甚至低于去年四季度时，因此在二季度我们重点布局了一些AI相关产业链受益板块，取得了较好的效果。

时间来到二季度末三季度初，市场情绪和宏观环境则与二季度初近乎截然相反，一是随着海峡重新开放和油价回落，投资者对宏观环境变得乐观起来，但是对部分宏观风险譬如日元汇率和日债收益率的风险过于轻视。日元和日本银团是美国AI基建的重要资金来源方之一，如果日元出现大的波动，美国AI基建叙事难免不受到波及。二是市场对于AI进展又过于乐观，随着各家模型的相继发布和anthropic的ARR收入快速提升，对于模型替代人工的潜力又过于亢奋，忽视了模型能力依然不足导致下游编程开发者token费用大增以致于不得不大幅限制token费用的风险。另一方面，随着市场资金不断从传统板块向AI板块汇集，一些传统板块被情绪追逐者所抛弃进而出现了非理性下跌，越来越有性价比。基于上述考虑我们也对持仓做了一定的再平衡。“无人问津时买入，人声鼎沸时卖出”一直是我的投资信条之一。

科技的发展往往是波浪式前进的，从过往的产业革命发展路径来看，“技术突破——遇到瓶颈回调——再技术突破”才是科技发展的常态。譬如新能源，2009年时就被资本市场热炒，但是真正做到产业大规模渗透则是十年以后了。AI是一次新的产业革命基本没有分歧了，但我们把握AI发展脉络时则需要借鉴历史经验，在AI快速爆发时不能过于乐观，在AI发展遇到瓶颈时也不能过于悲观，结合前述我们的投资框架、风格、信条，优化我们的投资节奏，力争做到较好的风

险收益比。

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

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警的情况。

§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	396,919,273.50	79.22
	其中：股票	396,919,273.50	79.22
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	102,901,913.17	20.54
8	其他资产	1,222,189.28	0.24
9	合计	501,043,375.95	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	8,152,213.32	1.64
C	制造业	358,975,544.03	72.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,545,465.18	1.52
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	33,850.95	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00

H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,846,312.00	1.58
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	14,364,304.56	2.90
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	396,919,273.50	80.04

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	300750	宁德时代	66,100	25,977,961.00	5.24
2	300014	亿纬锂能	386,500	25,134,095.00	5.07
3	002738	中矿资源	323,000	19,053,770.00	3.84
4	603659	璞泰来	637,024	18,429,104.32	3.72
5	002415	海康威视	448,000	15,321,600.00	3.09
6	603026	石大胜华	169,500	15,148,215.00	3.05
7	300850	新强联	550,000	14,740,000.00	2.97
8	300012	华测检测	980,000	13,582,800.00	2.74
9	002049	紫光国微	145,800	12,939,750.00	2.61
10	688041	海光信息	34,911	12,927,543.30	2.61

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。

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	591,410.67
2	应收证券清算款	629,788.40
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	990.21
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,222,189.28

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	方正富邦金立方一年持有期混合 A	方正富邦金立方一年持有期混合 D	方正富邦金立方一年持有期混合 E
报告期期初基金份额总额	74,070.30	2,126,611.30	666,232,994.23
报告期期间基金总申购份额	66,576.34	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	60.97	20,000.00	200,584,231.90
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	140,585.67	2,106,611.30	465,648,762.33

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) 《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